

Výroční zpráva
2014

UMÍM
4G LTE



O2 Czech Republic a.s.
VÝROČNÍ ZPRÁVA 2014

Poznámka:

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

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

Do skupiny O2 Czech Republic patří společnost O2 Czech Republic a.s. a její dceřiné společnosti, dále jen “Skupina”.

1.	Zpráva nezávislého auditora	5
2.	Dopis generálního ředitele a předsedy představenstva	7
3.	Vybrané finanční a provozní ukazatele	9
4.	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	10
4.1	Skupina O2 Czech Republic	10
4.1.1	Přehled Skupiny a hlavní změny v roce 2014	10
4.1.2	O2 Slovakia	12
4.1.3	Řízení rizik	13
4.2	Telekomunikační trh v České republice	14
4.2.1	Trendy na trhu mobilních služeb	14
4.2.2	Trendy na trhu fixních služeb	14
4.2.3	Regulace	15
4.3	Rezidentní segment	19
4.3.1	Pevné služby	20
4.3.2	Mobilní služby	21
4.4	Korporace a veřejná správa	21
4.4.1	Telekomunikační služby	22
4.4.2	ICT	22
4.4.3	Péče o zákazníky	23
4.5	Služby velkoobchodu	24
4.6	Propojování sítí	24
4.7	Platební a finanční služby	25
4.8	Komentované finanční výsledky	25
5.	Kalendář klíčových událostí	31
6.	Společenská odpovědnost (CSR)	35
6.1	Úvod	35
6.2	Zásady podnikání skupiny O2 Czech Republic	35
6.3	Působení na trhu a chování k zákazníkům	36
6.4	Péče o zaměstnance a pracovní prostředí	37
6.5	Péče o životní prostředí	39
6.6	Veřejně prospěšné aktivity	40

7.	Správa a řízení společnosti	43
7.1	Správa a řízení skupiny O2 Czech Republic	43
7.2	Dceřiné společnosti a majetkové podíly v jiných společnostech	43
7.3	Organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s.	45
7.4	Orgány společnosti a vrcholové vedení	47
7.4.1	Valná hromada	47
7.4.2	Představenstvo	49
7.4.3	Dozorčí rada	52
7.4.4	Výbor pro audit	55
7.4.5	Vrcholové vedení	56
7.5	Principy odměňování osob s řídicí pravomocí	59
7.6	Ostatní informace týkající se osob s řídicí pravomocí	60
7.7	Informace o kodexech řízení a správy společnosti	61
7.8	Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly	62
7.9	Informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu	62
8.	Finanční část	68
8.1	Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2014 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.	68
8.2	Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2014 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.	136
9.	Ostatní informace pro akcionáře a investory	199
10.	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	205
Příloha: Zpráva představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s. o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2014 (podle ustanovení § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zpráva o vztazích“).		206

Zpráva
nezávislého auditora



1. Zpráva nezávislého auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

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

Nekonsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 10. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je uvedena v kapitole 8.2 této výroční zprávy, zprávu uvedenou v úvodu této kapitoly.

Konsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 10. února 2015 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je uvedena v kapitole 8.1 této výroční zprávy, zprávu uvedenou v úvodu této kapitoly.

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě 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 2014 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech. Zpráva o vztazích je uvedena v příloze této výroční zprávy. Za její sestavení a věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností 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 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

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

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

IČ 49619187
DIČ CZ699001996



Konsolidovaná výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu konsolidované výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost konsolidované výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu konsolidované výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené v konsolidované výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení ve výše uvedených účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnými účetními závěrkami. Účetní informace obsažené v konsolidované výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2014. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené v konsolidované výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

V Praze, dne 24. února 2015


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


Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

Dopis generálního ředitele
a předsedy představenstva



2. Dopis generálního ředitele a předsedy představenstva

Vážení akcionáři,

dovolte mi, abych stručně zhodnotil aktivity společnosti O2 Czech Republic v uplynulém roce.

Rok 2014 byl pro Společnost přelomový. Změnili jsme firemní hodnoty, nastavili nové priority a zjednodušili a zefektivnili fungování celé společnosti. Provedené změny už se začínají projevovat na konkrétních číslech a zlepšujících se trendech ve všech segmentech našeho podnikání. Cíle pro rok 2014 jsme splnili. Nyní můžeme lépe a rychleji reagovat na změny vnějšího prostředí, a udržovat si tak pozici lídra na trhu, což potvrzuje i několik komerčních úspěchů, kterých Společnost v předchozím roce dosáhla. Za ty nejvýznamnější považuji obrat v trendu poklesu pevných linek, zvýšený zájem o náš pevný internet a také o unikátní službu digitální televize O₂ TV.

V rámci naší strategie jsme se v minulém roce vrátili zpět i k fixním službám. Představili jsme nové tarify pro volání z pevné linky, investujeme do rozšiřování dostupnosti technologie VDSL. Na technologii VDSL přešlo v roce 2014 více než 420 tisíc zákazníků a tento počet chceme zvyšovat i v příštím roce. S fixní infrastrukturou souvisí také digitální televize O₂ TV. Tato služba nyní roste nejrychleji a má stále obrovský potenciál. Od našich zákazníků víme, že se jim líbí unikátní sportovní obsah, například Premiere League, a služby, které jiné televize nemají, jako je možnost zhlédnutí až 30 hodin zpětně nebo sledování až na čtyřech zařízeních díky mobilní aplikaci O₂TV Go.

V oblasti mobilních služeb jsou klíčovou růstovou oblastí datové služby. V roce 2014 jsme se zaměřili na zvýšení pokrytí vysokorychlostním internetem, kterým jsme reagovali na rostoucí poptávku našich zákazníků po datových službách a nárůst datového provozu. Do konce roku jsme pokryli 93 % české populace. Významně jsme rozšířili pokrytí sítí LTE, což přináší úsporu nákladů i nové výnosy. Na konci roku jsme jako první pokryli nejrychlejším mobilním internetem dálnici D1, širší centrum Špindlerova Mlýna nebo pražskou O₂ arenu. Zahájili jsme sdílení sítí LTE se společností T-Mobile, díky kterému je pokrývání efektivnější. Zaměřujeme se také na nabídku zařízení s podporou technologie LTE a jako jediný nezávislý operátor můžeme na český trh přinášet nové a atraktivní značky mobilních zařízení – v loňském roce jsme naše portfolio rozšířili o značky Meizu, Lenovo a BenQ, rozšířili jsme spolupráci také se společností Apple.

Budování vlastní LTE sítě jsme v loňském roce zahájili také na Slovensku, kde jsme do konce roku spustili provoz této technologie ve dvou největších městech – Bratislavě a Košicích. Prioritou pro nás zůstává i další rozšiřování vlastní 3G sítě. Společnost O2 Slovakia nadále vykazuje dobré provozní i finanční výsledky, a zvyšuje tak svůj podíl na finančních výsledcích Skupiny. Za tímto nárůstem stojí zvyšování počtu zákazníků, rostoucí podíl zákazníků smluvních služeb a nárůst podílu výnosů z datových služeb.

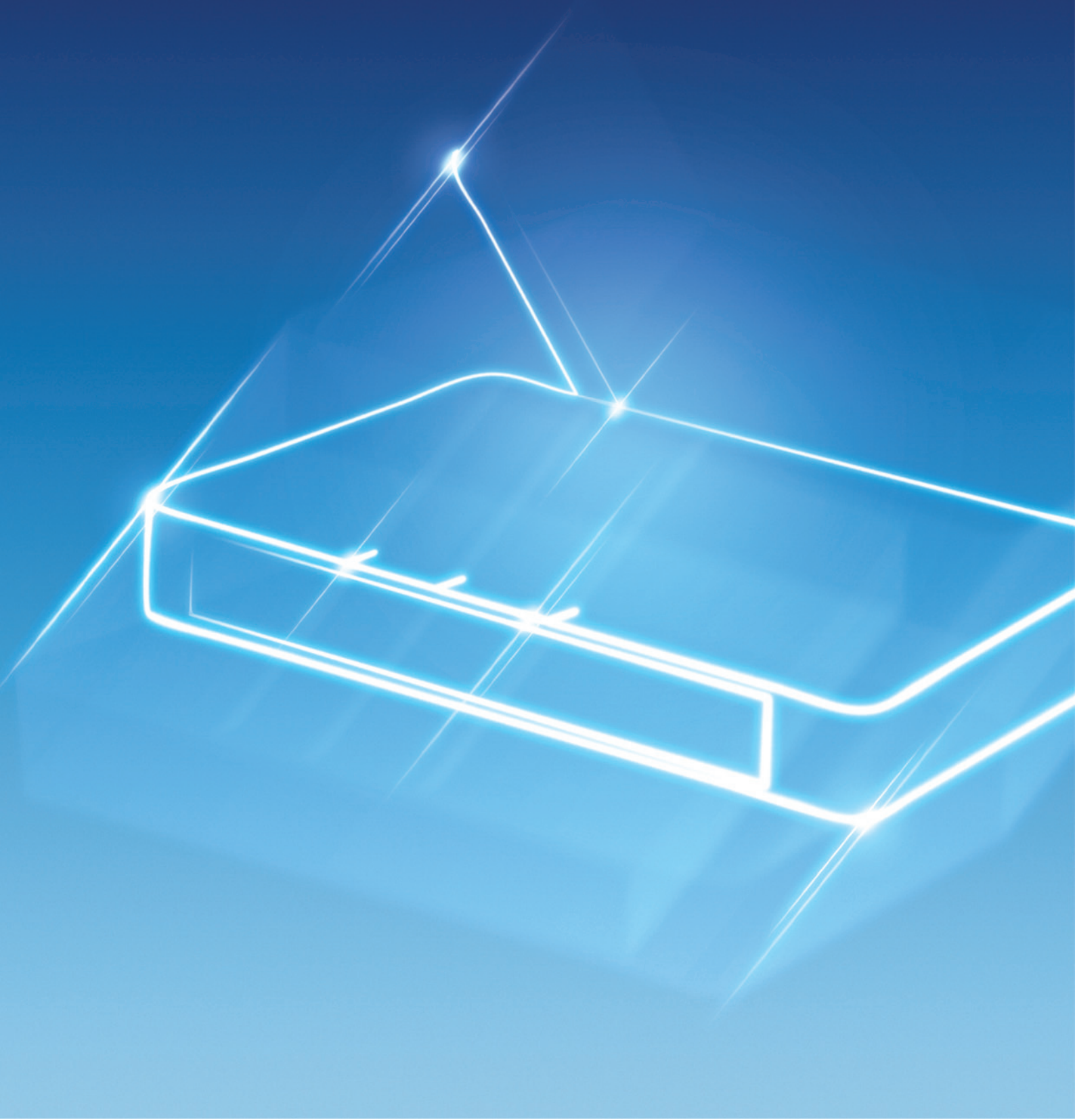
Tržní prostředí v oblasti telekomunikací zůstává velice náročné, je předmětem velké konkurence a regulace. I v roce 2015 zůstaneme soustředěni na výši dosaženého provozního zisku, a to znamená jak snižování nákladů a úsporná opatření, tak i hledání příležitostí pro růst výnosů. Budeme dále investovat do růstových oblastí, jako je síť čtvrté generace využívající technologii LTE, a také do fixní VDSL infrastruktury. Naším cílem zůstává také přechod na jednodušší a efektivnější provozní model. Rozsáhlé možnosti se Společnosti otevírají pokračujícím začleňováním do skupiny PPF, které přinese přístup k široké bázi zákazníků, sdílení know-how, úspory z rozsahu a v neposlední řadě možnost využívání znalosti trhu fúzí a akvizic k vytváření hodnoty pro všechny akcionáře.

Věřím, že tyto kroky se projeví v rostoucí spokojenosti našich zákazníků a umožní nám dostát závazkům vůči akcionářům.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'T' followed by a long horizontal stroke that curves upwards at the end.

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

Vybrané finanční a provozní ukazatele



3. Vybrané finanční a provozní ukazatele

Finanční výsledky byly zpracovány z auditovaných konsolidovaných finančních výkazů připravených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Všechny údaje jsou – není-li zmíněno jinak – uvedeny v mil. Kč a vztahují se k období končícímu 31. prosince 2014.

	2014	2013
Finanční ukazatele		
Výnosy ¹	44 689	47 895
OIBDA – provozní zisk před odpisy	16 010	18 477
Provozní zisk	5 274	7 445
Zisk před zdaněním	5 178	7 264
Čistý zisk	3 998	5 695
Aktiva celkem	74 290	73 949
Pozemky, budovy a zařízení	36 200	41 857
Vlastní kapitál	54 153	55 749
Finanční závazky	7 004	3 004
Výdaje na investice ²	11 490	5 673
Provozní ukazatele (na konci období)		
Pevné linky (v tis.)	1 312	1 389
xDSL přípojky – maloobchodní a velkoobchodní (v tis.)	922	919
Placená televize – O ₂ TV (v tis.)	184	156
Mobilní zákazníci v České republice (v tis.)	5 069	5 102
– z toho zákazníci smluvních služeb	3 294	3 235
zákazníci předplacených služeb	1 775	1 866
Mobilní zákazníci na Slovensku (v tis.)	1 684	1 540
Počet zaměstnanců skupiny O2 CZ (stav ke konci roku) ³	4 892	5 607
Poměrové ukazatele (v %)		
OIBDA marže (OIBDA/výnosy)	35,8	38,6
Poměr čistého zisku k výnosům	9,0	11,9
Poměr výdajů na investice k výnosům	25,7	11,8
ROA (poměr čistého zisku k celkovým aktivům)	5,4	7,7
ROE (poměr čistého zisku k vlastnímu kapitálu)	7,4	10,2
Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu)	12,9	5,4
Makroekonomické ukazatele⁴		
Počet obyvatel (v milionech)	10,5	10,5
Vývoj hrubého domácího produktu (v %) ⁵	2,5	-0,9
Průměrná meziroční míra inflace (v %)	0,4	1,4
Míra registrované nezaměstnanosti (na konci období, v %)	6,3	8,2
Směnný kurz Kč/USD – průměr	20,7	19,6
Směnný kurz Kč/USD – na konci období	22,8	19,9
Směnný kurz Kč/EUR – průměr	27,5	26,0
Směnný kurz Kč/EUR – na konci období	27,7	27,4

¹ Bez výnosů z netelekomunikačních služeb

² Včetně akvizic WiFi, nákladů na licence k LTE kmitočtům v České republice a na Slovensku a kapitalizovaných nákladů na ochrannou známku O₂

³ Včetně dceřiné společnosti Bonerix s.r.o.

⁴ Zdroj: Český statistický úřad, Ministerstvo práce a sociálních věcí ČR, Česká národní banka

⁵ Ve stálých cenách roku 1995, 2014 předběžný odhad

Zpráva představenstva
o podnikatelské činnosti



4. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

4.1 Skupina O2 Czech Republic

4.1.1 Přehled Skupiny a hlavní změny v roce 2014

Skupinu O2 Czech Republic (skupina O2 CZ) tvoří společnost O2 Czech Republic a.s. a její dceřiné společnosti. Převážná část služeb Skupiny byla v roce 2014 poskytována na území České republiky. Prostřednictvím 100% vlastněné dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. poskytuje Skupina od roku 2007 své mobilní služby zákazníkům na Slovensku.

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince	
	2014	2013
Česká republika	39 537	43 399
Slovensko	6 173	5 398
Ostatní země	30	28
Konsolidační úpravy	-1 051	-930
Konsolidované výnosy celkem	44 689	47 895

V průběhu roku 2014 nedošlo ke změnám ve struktuře skupiny O2 CZ. Podrobnější přehled dceřiných a přidružených společností je popsán v kapitole Dceřiné společnosti a majetkové podíly v jiných společnostech.

O2 CZ je největším integrovaným telekomunikačním operátorem v České republice, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti pevných linek a mobilních služeb. Od září 2006 nabízí také digitální televizi O₂ TV. Společnost je dále jedním z nejvýznamnějších poskytovatelů ICT služeb v České republice.

Společnost současně poskytuje velkoobchodní služby ostatním provozovatelům veřejných telekomunikačních sítí a poskytovatelům veřejných telekomunikačních služeb v České republice i v zahraničí. V síti O₂ nabízí své služby také virtuální operátoři. V roce 2014 se jejich řady rozšířily o operátory Vinatel a Moraviatel. V průběhu roku byl spuštěn v síti O₂ také operátor Gorila Mobil, Společnost však později tuto značku převzala a nyní nabízí služby pod touto značkou přímo.

V oblasti podpory veřejně prospěšných aktivit pokračovala společnost O2 CZ v roce 2014 prostřednictvím své Nadace O2 v programu Think Big. Jeho cílem byla podpora neformálních skupin mladých lidí při realizaci jejich nápadů a projektů, kterými chtějí něco změnit, zlepšit nebo vytvořit ve svém okolí.

V roce 2014 nevynaložila skupina O2 CZ žádné interní náklady na výzkum a vývoj ve smyslu standardu IAS 38 nehmotná aktiva.

Na Slovensku pokračovala O2 Slovakia růstem ve všech sledovaných finančních a provozních ukazatelích. Růst zákaznické báze byl ovlivněn zejména nárůstem smluvních zákazníků. Nabídka úspěšných produktů O₂ Fér, O₂ Paušál a O₂ Moja Firma prošla řadou změn, které přinesly zákazníkům výhodnější podmínky a vyšší atraktivitu.

Celkový počet zákazníků skupiny O2 CZ byl následující:

V tisících	k 31. prosinci	
	2014	2013
Maloobchodní linky	2 451	2 530
Fixní linky	1 312	1 389
Tradiční telefonní linky ¹⁾	863	978
Linky bez hlasového tarifu („naked“)	360	325
Voice over IP	89	86
Internet a data	955	985
Vytáčený přístup ²⁾	65	75
Vysokorychlostní přístup ³⁾	794	802
Ostatní ⁴⁾	96	108
Placená televize	184	156
Velkoobchodní linky	176	170
Zpřístupněné místní smyčky	40	46
Velkoobchodní linky xDSL	129	117
Ostatní ⁵⁾	7	7
<u>FIXNÍ LINKY – ČESKÁ REPUBLIKA</u>	<u>2 627</u>	<u>2 700</u>
Zákazníci smluvních služeb	3 294	3 235
Zákazníci předplacených služeb	1 775	1 866
<u>MOBILNÍ ZÁKAZNÍCI – ČESKÁ REPUBLIKA</u>	<u>5 069</u>	<u>5 101</u>
Zákazníci smluvních služeb	858	774
Zákazníci předplacených služeb	826	766
<u>MOBILNÍ ZÁKAZNÍCI – SLOVENSKO</u>	<u>1 684</u>	<u>1 540</u>
<u>ZÁKAZNÍCI SKUPINY CELKEM</u>	<u>9 380</u>	<u>9 341</u>

¹⁾ PSTN (včetně telefonních automatů) x1; ISDN2 x 1; ISDN30 x 30

²⁾ Zákazníci vytáčeného přístupu k internetu a ISDN2 x 1

³⁾ xDSL

⁴⁾ Pronajaté linky, WiFi, Symetrický internet, IP datové linky

⁵⁾ Velkoobchodní pronajaté okruhy

Restrukturalizační program

V roce 2014 pokračovala skupina O2 CZ v realizaci restrukturalizačních aktivit a nákladové optimalizace s cílem dále zlepšit svou provozní efektivitu. Skupina představila nové projekty v mnoha oblastech svého podnikání. Ty byly zaměřeny zejména na zjednodušení organizační struktury včetně snížení duplicitních pozic, konsolidaci a optimalizaci call center, snížení počtu a zjednodušení používaných aplikací a systémů a optimalizaci procesů. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno 715 zaměstnanců, a počet zaměstnanců Skupiny se tak v roce 2014 snížil o 12,8 % na 4 892. Náklady na restrukturalizaci, zejména náklady související s vyplacením odstupného, dosáhly v roce 2014 výše 457 mil. Kč.

Celkový počet zaměstnanců skupiny O2 CZ dle zeměpisného členění byl následující:

	k 31. prosinci	
	2014	2013
O2 Czech Republic a.s.	4 352	5 100
Bonerix s.r.o.	104	102
Zaměstnanci v České republice	4 456	5 202
O2 Slovakia, s.r.o.	436	405
Zaměstnanci na Slovensku	436	405
Zaměstnanci Skupiny celkem	4 892	5 607

Program nabývání vlastních akcií Společnosti

Valná hromada Společnosti, která se konala dne 19. dubna 2012, schválila program nabývání vlastních akcií. Tento program byl rozhodnutím představenstva dne 29. října 2013 zastaven. V roce 2014 Společnost proto nenabyla žádné vlastní kmenové akcie.

Následné události

Mezi datem schválení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a datem schválení této Výroční zprávy uplatnila O2 CZ možnost prodloužení splatnosti krátkodobého úvěru ve výši 4 mld. Kč z tří měsíců na šest měsíců. Více informací o tomto úvěru je uvedeno v kapitolách 8. a 9. této Výroční zprávy. K žádným jiným významným následným událostem nedošlo.

4.1.2. O2 Slovakia

Výnosy společnosti O2 Slovakia dosáhly v roce 2014 výše 6 173 mil. Kč, oproti 5 398 mil. Kč v roce 2013. O2 Slovakia zároveň vykázala nárůst provozního zisku před odpisy a amortizací (OIBDA) z 1 975 mil. Kč v roce 2013 na 2 407 mil. Kč v roce 2014.

K 31. prosinci 2014 dosáhl počet zákazníků společnosti O2 Slovakia celkem 1,684 milionu. To představuje meziroční nárůst zákaznické báze o 9,4 %, což znamená téměř 145 tisíc nových SIM karet. Rostl především počet zákazníků smluvních služeb. Průměrný měsíční výnos na zákazníka (ARPU) dosáhl v roce 2014 výše 13,3 EUR u zákazníků smluvních služeb a 6 EUR u zákazníků předplacených služeb.

Operátor pokračoval v nabídce úspěšných produktů *O₂ Fér*, *O₂ Paušál* a *O₂ Moja Firma*, které v roce 2014 prošly řadou změn. Tyto změny přinesly výhodnější podmínky pro zákazníky a zároveň zvýšily atraktivitu těchto programů. V programu *O₂ Moja Firma* zrušila O2 Slovakia rámcové dohody se zákazníky. Všichni zákazníci O2 Slovakia, včetně firemních zákazníků, tak využívají smlouvy bez úvazku. Největší změnou prošel v roce 2014 program *O₂ Paušál*, v rámci kterého byly navýšeny bonusy na nákup mobilních telefonů, tabletů nebo herních konzolí až o 33 %, došlo také k navýšení objemu dat v internetových balíčcích.

Pro všechny programy přinesla O2 Slovakia v létě 2014 revoluční novinku – volání, SMS, MMS a mobilní data v České republice za slovenské ceny. Koncem léta O2 Slovakia zároveň představila plány na budování vlastní 4G sítě. Zároveň však společnost označila za prioritu pro následující období dostavbu vlastní 3G sítě. Na konci roku pokrývala O2 Slovakia 2G sítí 96,08 % populace, 3G síť pokrývala 62,04 % populace. Na konci roku 2014 byl zahájen provoz 4G sítě ve dvou největších slovenských městech – v Bratislavě a v Košicích.

Na základě průzkumu nezávislé agentury Ipsos Tambor a společnosti O2 Slovakia dosáhla O2 Slovakia opět nejvyšší úrovně spokojenosti zákazníků mezi všemi slovenskými mobilními operátory. Slovenští zákazníci si O₂ již pošesté v řadě zvolili v anketě časopisu Techbox za Operátora roku 2014. O2 Slovakia se stala i v roce 2014 nejlepším zaměstnavatelem v kategorii velkých společností podle hodnocení Best#employer.

4.1.3 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 společností a je v souladu s rámcem COSO II (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Systém řízení rizik je nadále rozvíjen jako nedílný nástroj vnitřní kontroly.

Rizika jsou identifikována na základě 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. V případě, že hodnota rizika převyšuje určitou, předem definovanou, úroveň nebo riziko je považováno za významné, je uvedeno v registru rizik Společnosti.

Útvar Řízení rizik byl i v roce 2014 zodpovědný za metodologii a systém řízení rizik na úrovni celé Společnosti. Vrcholové orgány Společnosti, představenstvo a dozorčí rada, respektive výbor pro audit, byly každý měsíc informovány o významných rizicích Společnosti a o způsobu jejich řízení.

Útvar Řízení rizik svými aktivitami pokrýval rovněž rizika ve společnosti O2 Slovakia a nakládal s nimi v souladu s danou metodologií.

Společnost při svém podnikání může čelit následujícím typům rizik:

Obchodní (tržní) rizika

Hospodaření Společnosti je výrazně ovlivněno obecnými ekonomickými podmínkami. Poptávka zákazníků může být negativně ovlivněna v případě nejistoty ohledně dalšího vývoje ekonomiky. Společnost působí na vysoce regulovaném trhu, zásahy regulátora jak na celoevropské (Evropská komise), tak národní úrovni (ČTÚ) mohou negativně ovlivnit hospodaření Společnosti. Návrh další regulace roamingových služeb, resp. odstranění příplatků za roaming v porovnání s národními cenami od roku 2016, může vést k poklesu výnosů Společnosti.

Hospodaření Společnosti může být negativně ovlivňováno vysokou konkurencí na trhu, zintenzivněnou působením významného počtu virtuálních mobilních operátorů na trhu, a trvalým technologickým rozvojem. Nové produkty a technologie mohou způsobit zastarávání stávajících produktů a služeb a mohou negativně působit na využívání a ziskovost tradičních hlasových a datových služeb.

Finanční a kreditní rizika

Společnost je vystavena působení různých typů finančních rizik, zejména však rizik spojených se změnou měnových kurzů nebo úrokových sazeb.

Společnost rovněž čelí rizikům ztrát v souvislosti s neplněním platebních a dodacích povinností obsažených ve smlouvách s obchodními partnery, např. pohledávky 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. Taková přerušení dodávky služeb

mohou vést ke snížení zákaznické spokojenosti, snížení výnosů, dodatečným nákladům na opravy nebo sankcím ze strany státních orgánů. Současně je Společnost závislá na malém počtu významných dodavatelů nezbytných produktů nebo služeb.

Společnost dále čelí několika významným soudním sporům, jejichž výsledek je nejasný. V případě nepříznivého výsledku může dojít k výraznému nárůstu nákladů a k negativnímu ovlivnění hospodaření Společnosti.

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

4.2 Telekomunikační trh v České republice

4.2.1 Trendy na trhu mobilních služeb

Rok 2014 byl rokem rozšiřování sítě LTE a také jejího zrychlování v reálném provozu. V únoru získali v rámci aukce kmitočtů všichni tři operátoři kmitočty pro rozvoj sítě LTE. Zrychlování LTE se promítlo také do propozic operátorů. O2 CZ v lednu zvýšila FUP u datových tarifů. Následoval Vodafone, který současně představil nový datový tarif *Mobilní připojení Turbo* s Chytrým FUP 20 GB umožňujícím neomezené používání webu, e-mailu a aplikací. Po vyčerpání FUP se rychlost sníží pouze vybraným protokolům. Limity u datových tarifů navýšil v březnu také operátor T-Mobile.

Další novinkou byly sdílené datové tarify. T-Mobile jako první nabídl v únoru k hlasovému tarifu *S námi* druhou SIM pro sdílení dat. V srpnu pak do svého portfolia zařadil nový tarif *S námi sdílený*. O2 CZ službu MultiSIM poprvé nabídl v červenci. Vodafone po vzoru konkurence v září inovoval RED tarify, ke kterým nabízí také MultiSIM, ovšem jako jediný operátor zdarma.

Tak jako v přechozích letech i v roce 2014 poklesly díky regulaci ceny roamingu v rámci EU. Cena za odchozí volání v EU je 6,30 Kč/min, příchozí hovory jsou za 1,66 Kč/min. Cena SMS byla stanovena na 1,99 Kč a za 1 MB dat zákazník zaplatí 6,63 Kč.

V roce 2014 se dále navyšoval počet zákazníků přecházejících na neomezené tarify. V květnu O2 CZ oznámila, že na tarify FREE přešlo již 95 % zákazníků. Do svého portfolia zařadilo nový tarif *FREE O2 60* za 349 Kč a tarif pro studenty *[:kùl:] data 1 GB* za 399 Kč. T-Mobile zrušil staré tarify a v listopadu přišel s novou nabídkou tarifů *S námi*, včetně nového tarifu pro studenty. Vodafone v září představil nové *RED tarify* s druhou SIM a cloudem. Nově se Vodafone rozhodl svým zákazníkům automaticky aktivovat službu dokoupení dat po vyčerpání FUP. Službu lze ze strany zákazníka deaktivovat.

Balíčky neomezeného volání pro majitele předplacených karet představil v červenci Vodafone. Na podzim pak k těmto balíčkům přidal i data. O2 CZ přišla s novou nabídkou karty *NA!DLOUHO*, která umožňuje po první minutě volat do všech sítí neomezeně.

4.2.2 Trendy na trhu fixních služeb

Ve druhé polovině roku bylo možné zaznamenat nárůst mobilních televizí od různých poskytovatelů. Společnost O2 CZ pokračovala v nabídce digitální televize O₂ TV, nově také s možností sledovat televizi až na čtyřech zařízeních díky mobilní aplikaci O₂TV Go. T-Mobile v listopadu reagoval vlastní T-Mobile TV *do mobilu*. Služba je zatím dostupná pouze pro vybrané zákazníky operátora. Svou mobilní televizi *Kuki* v listopadu uvedl i virtuální operátor Netbox.

Novinkou v portfoliu O2 CZ bylo i LTE připojení na doma s chytrým FUP. To umožňuje neomezené surfování, odesílání e-mailů nebo hraní online her i po vyčerpání FUP, která je v tomto případě 20 nebo 25 GB. T-Mobile jako alternativu pevného připojení nabízí nový tarif *Pevný internet bez drátu*. Jde o mobilní internet s FUP 30 GB. O2 CZ v září představila také nové tarify pro pevnou linku *Volání Neomezeně* za 549 Kč a *Volání Bez zábran* za 749 Kč, v rámci něhož lze volat do všech pevných sítí a mobilní sítě O₂ zcela neomezeně. *Volání Bez zábran* nabízí navíc 600 minut do zahraničí v zóně 0.

4.2.3 Regulace

V regulačním prostředí trhu elektronických komunikací v České republice došlo v roce 2014 k těmto podstatným událostem:

- 1) legislativní vývoj,
- 2) změny v oblasti analýz trhů a produktové regulace,
- 3) změny v oblasti poskytování univerzální služby, státní politiky a podpory v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu.

V oblasti legislativy, která upravuje oblast elektronických komunikací nebo do činnosti společnosti O2 CZ podstatně zasahuje, patří mezi nejvýznamnější události:

- Nabytí účinnosti nového občanského zákoníku, zákona o obchodních korporacích a zákona o mezinárodním právu soukromém, a to ke dni 1. ledna 2014.

Jde o novou právní úpravu celého soukromého práva v České republice, která nahradila dosavadní předpisy v této oblasti, zejména občanský zákoník z roku 1964 a obchodní zákoník z roku 1991. Společnost O2 CZ této nové úpravě přizpůsobila jak své vnitřní poměry (změna stanov), tak i postupy (zejm. podpisový řád, pravidla zastupování Společnosti i pravidla jejího vyjednávání a zavazování) a smlouvy se zákazníky i obchodními partnery. Nadále probíhá průběžné vyhodnocování vývoje použití nové právní úpravy (především v rozhodnutích soudů vyšších stupňů), v návaznosti na to analýza rizik, které z takového vývoje pro společnost O2 CZ plynou, a jejich omezování další úpravou postupů a smluvní dokumentace.

- Implementace novely č. 214/2013 Sb., která do zákona o elektronických komunikacích vložila nová ustanovení s cílem chránit zákazníky, kteří s poskytovateli služeb elektronických komunikací (včetně společnosti O2 CZ) uzavřeli smlouvu na dobu určitou o poskytování veřejně dostupné služby elektronických komunikací nebo o připojení k veřejné komunikační síti.

Novela dala zákazníkům právo ukončit takové smlouvy předčasně za stejných podmínek jako smlouvy na dobu neurčitou a současně omezila výši úhrady placené v tomto případě zákazníkem, a to na jednu pětinu součtu měsíčních paušálů či minimálních plnění zbývajících do konce sjednané doby trvání smlouvy, navýšenou o úhradu nákladů spojených s koncovým zařízením, které bylo zákazníkovi poskytnuto za zvýhodněných podmínek. Současně novela zavedla povinnost poskytovatele služby informovat zákazníka o právu takto ukončit smlouvu, která se automaticky prodlužuje, a o zákonných náležitostech smlouvy po jejím uzavření nebo změně pomocí prostředků komunikace na dálku, jakož i sankce stíhající poskytovatele služby při porušení výše uvedených povinností. Společnost O2 CZ pro vyhovění požadavkům novely upravila své systémy, procesy pro informování zákazníků i svou smluvní dokumentaci. Protože praxe na trhu při provádění novely není jednotná, lze ve výše zmíněných oblastech předpokládat další vývoj.

- Přijetí novely č. 258/2014 Sb., která s účinností ode dne 5. prosince 2014 změnila zákon o elektronických komunikacích, a to především v návaznosti na související legislativu:

provedla legislativně technické úpravy pro odstranění duplicit a sladění zákona o elektronických komunikacích s novým zákonem č. 255/2012 Sb., o kontrole, a současně doplnila sankce, které lze poskytovatelům služeb elektronických komunikací nově uložit za porušení některých povinností vyplývajících z opatření obecné povahy dle zákona o elektronických komunikacích a z nařízení EU č. 531/2012 o roamingu ve veřejných mobilních komunikačních sítích v Unii. Dále reagovala na výše zmíněnou novelu č. 214/2013 Sb. tím, že jí zavedená ustanovení pro ochranu zákazníků formulačně zjednodušila a jejich účinky omezila na spotřebitele. Kromě toho upravila způsob změny smlouvy o poskytování služeb elektronických komunikací poskytovatelem tak, aby jeho související povinnosti byly lépe zacíleny právě na zákazníky dotčené takovou změnou, a to v závislosti na závažnosti konkrétních dopadů změny pro zákazníka: proto jen vůči zákazníkům, kteří se zavázali zaplatit úhradu pro případ ukončení smlouvy před uplynutím sjednané doby jejího trvání se uplatní možnost ukončit smlouvu bez této úhrady z důvodu podstatné změny smlouvy vedoucí ke zhoršení jejich postavení.

- Očekávané změny v regulaci mobilních plateb, představujících doplňkové služby ke službám elektronických komunikací:

společnost O2 CZ se zabývá též poskytováním prémiových služeb s nadstandardní tarifací, které zákazníkům slouží k placení prostřednictvím vyúčtování za telefon (např. prémiové SMS, DMS či m-platba), a dále rozvíjí nové produkty pro obdobný účel (zejména tzv. elektronická peněženka). Z tohoto důvodu společnost O2 CZ vystupuje coby poskytovatel platebních služeb a jako takovou ji ovlivňuje i připravovaná legislativa EU v této oblasti – návrh změn směrnice č. 2007/64/ES o platebních službách na vnitřním trhu, připravený Komisí. Cílem návrhu je sjednotit přístup k regulaci platebních služeb v rámci EU, především u elektronických a mobilních plateb i u nově nabízených technologií, jimiž poskytovatel zákazníkovi umožňuje získávat informace nebo dávat příkazy k placení z účtu, který pro zákazníka vede jiný poskytovatel. Schvalování návrhu v Evropském parlamentu se pozdrželo kvůli volbám, které v roce 2014 proběhly. V současnosti je návrh posuzován stálým výborem Evropského parlamentu pro hospodářství a měnu, jehož zpráva se stane podkladem pro rozhodování pléna. Společnost O2 CZ se prostřednictvím profesních sdružení účastní příprav znění této nové evropské úpravy.

- Nový zákon č. 181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti, který s účinností od 1. ledna 2015 zavádí v České republice zcela novou úpravu ochrany sítí a informací v kybernetickém prostoru.

Vzhledem k tomu, že společnost O2 CZ je jedním z klíčových poskytovatelů služeb elektronických komunikací a provozovatelů komunikačních sítí v tuzemsku, dopadá na ni řada povinností, které nová úprava dává správcům informačních a komunikačních systémů kritické informační infrastruktury (tedy v rámci nejvýznamnější a nejprísněji regulované oblasti), především povinnost detekovat bezpečnostní rizika, hlásit bezpečnostní incidenty Národnímu bezpečnostnímu úřadu, zavést a provádět bezpečnostní opatření stanovená podle zákona a navazujících vyhlášek, vést o nich bezpečnostní dokumentaci a provádět rozhodnutí a opatření stanovená Národním bezpečnostním úřadem pro předcházení incidentům a jejich zdolávání. Společnost O2 CZ se aktivně podílí na připomínkovém řízení k návrhům předpisů provádějících zákon a je též zastoupena v pracovních skupinách, které se ve spolupráci s Národním bezpečnostním úřadem a Ministerstvem vnitra zabývají zaváděním této nové úpravy do praxe.

Analýzy relevantních trhů a produktová regulace

Společnost O2 CZ pokračovala v plnění povinností, které jí byly uloženy na základě analýz relevantních trhů, které Český telekomunikační úřad (dále jen ČTÚ) provedl v předchozích obdobích.

ČTÚ v rámci přezkumu relevantních trhů vydal 15. května 2014 novou analýzu trhu č. 1 – služby přístupu k veřejné telefonní síti v pevném místě, na jejímž základě navrhl opětovné uložení povinnosti poskytovat službu volba a předvolba operátora (CS/CPS). Dne 21. října 2014 nabylo právní moci rozhodnutí, kterým byla společnost O2 CZ stanovena podnikem s významnou tržní silou na tomto trhu a dne 19. listopadu 2014 nabylo právní moci rozhodnutí, kterým byla uložena povinnost poskytování CS/CPS a povinnost oddělené evidence.

Cenovým rozhodnutím CEN/2/03.2014-33 ČTÚ změnil maximální cenu, kterou může Společnost účtovat za službu původ volání (originace) ve veřejné telefonní síti v pevném místě. Původní ceny originace¹ byly s uplatněním od 1. června 2014 změněny na 0,31 Kč/min bez DPH.

Dále ČTÚ snížil rozhodnutím CEN/3/05.2014-87 maximální ceny terminace ve veřejných pevných sítích na 0,03 Kč/min na základě nákladového modelu tzv. BU-LRIC. Nová cena se uplatňuje od 1. srpna a bude se nově vztahovat i na terminaci na negeografická čísla. Cena terminace ve veřejných mobilních sítích se rozhodnutím CEN/7/06.2014-97 nemění.² Regulovaná cena terminace v pevných i mobilních sítích se podle uvedených rozhodnutí uplatní pouze na volání z telefonních čísel s kódy zemí Evropského hospodářského prostoru.

V roce 2014 ČTÚ pokračoval ve třetím kole analýz relevantních trhů. 29. října byly vydány analýzy trhů č. 4 – velkoobchodní (fyzický) přístup k infrastruktuře sítě (včetně sdíleného nebo plného zpřístupnění účastnického vedení) v pevném místě a č. 5 – velkoobchodní širokopásmový přístup v sítích elektronických komunikací. ČTÚ v nich označil O2 CZ za podnik s významnou tržní silou na obou trzích a navrhnul nápravná opatření. Dále ČTÚ předložil k opakované notifikaci u Evropské komise analýzu trhu č. 6 – velkoobchodní koncové segmenty pronajatých okruhů bez ohledu na technologii použitou k zajištění pronajaté nebo vyhrazené kapacity.

9. října 2014 bylo Evropskou komisí přijato Doporučení 2014/710/EU o relevantních trzích produktů a služeb v odvětví elektronických komunikací, kterými se stanovují trhy pro ex ante regulaci. Doporučení ruší dosavadní relevantní trhy č. 1 – služby přístupu k veřejné telefonní síti v pevném místě a č. 2 – originace volání v pevném místě. Trhy terminace v mobilní a pevné síti jsou zachovány. Došlo k změně vymezení dosavadních relevantních trhů č. 4, 5 a 6 – nový trh 3a zahrnuje velkoobchodní služby s místním přístupem poskytovaným v pevném místě, nový trh 3b zahrnuje velkoobchodní služby s centrálním přístupem poskytovaným v pevném místě pro výrobky pro širokou spotřebu a nový trh č. 4 je tvořen velkoobchodními službami s vysoce kvalitním přístupem poskytovaným v pevném místě. Nové doporučení se projeví v dalších řádných analýzách relevantních trhů.

Regulace mezinárodního roamingu

Nové regulační opatření pro služby mezinárodního roamingu, které definuje regulované služby a ceny v Evropské unii až do roku 2022, bylo schváleno Evropským parlamentem a Radou ministrů v průběhu prvního pololetí 2012. V souladu s novou roamingovou regulací dochází ke snižování regulovaných cen u roamingových hlasových služeb, SMS služeb a datových služeb a také

¹ Místní ústředna: 0,31 Kč/min (silný provoz) a 0,16 Kč/min (slabý provoz)

První tranzitní ústředna: 0,36 Kč/min (silný provoz) a 0,18 Kč/min (slabý provoz)

² 0,27 Kč/min bez DPH

k posílení ochrany koncového zákazníka. V souladu s roamingovou regulací zveřejnila Společnost povinné referenční nabídky.

V průběhu 1. pololetí 2014 byly platné regulované maloobchodní ceny zveřejněné k 1. červenci 2013. Od 1. července 2014 byly roamingové ceny upraveny dle příslušného regulačního opatření.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu, uložené ze strany ČTÚ, zajišťovala Společnost v průběhu celého roku 2014 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 pro zdravotně postižené osoby, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek.

U služeb uvedených pod písmenem a) zajišťuje O2 CZ na základě povinnosti uložené ČTÚ od 1. ledna 2013 jejich poskytování v obcích do 1 999 obyvatel. V obcích od 2 000 obyvatel do 4 999 obyvatel má O2 CZ povinnost provozovat jeden VTA nebo jiný obdobný technický prostředek pouze v případě, že lokalita není pokryta signálem GSM v dostatečné kvalitě. Toto nastavení povinnosti poskytovat služby uvedené pod písmenem a) je platné do konce roku 2014. Od 1. ledna 2015 bude O2 CZ zajišťovat služby uvedené pod písmenem a) na základě nového rozhodnutí ČTÚ o uložení povinnosti, a to v obdobném rozsahu, jako tomu bylo do konce roku 2014.

V případě služeb uvedených pod písmenem b) byla rozhodnutím ČTÚ uložena O2 CZ povinnost poskytovat speciální koncová zařízení určeným kategoriím zdravotně postižených osob v rámci univerzální služby po dobu tří let od 15. července 2012.

V případě služeb uvedených pod písmenem c) pokračovala Společnost v plnění povinnosti uložené rozhodnutím ČTÚ poskytovat zvláštní cenové plány určeným kategoriím zdravotně postižených osob v rámci univerzální služby po dobu tří let od 2. července 2011.

Pro zajištění dostupnosti služeb uvedených pod písmenem c) v období od 3. července 2014 do 2. července 2017 vydal ČTÚ dne 25. června 2014 rozhodnutí o uložení této povinnosti společnosti O2 CZ.

Dne 12. listopadu 2014 předložil ČTÚ v rámci veřejné konzultace záměr uložit povinnost zajistit přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení.

Financování univerzální služby

V polovině roku 2014 společnost O2 CZ podala žádost o úhradu ztráty z poskytování univerzální služby, včetně ztráty z poskytování zvláštních cenových plánů pro zdravotně postižené osoby, v roce 2013. ČTÚ následně ověřoval výši požadované úhrady a dodané podklady. K vydání rozhodnutí a úhradě ze strany ČTÚ došlo v listopadu a prosinci 2014, a to ve výši 46 969 448 Kč za ztrátu z poskytování univerzální služby a dále ve výši 91 761 838 Kč za ztrátu z poskytování zvláštních cen.

Státní politika a podpora v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu

S ohledem na cíle vytyčené Evropskou komisí v Digitální agendě 2020 a ve státní politice pro oblast elektronických komunikací Digitální Česko 2.0 pokračoval ČTÚ ve vyhodnocení dat získaných z průzkumu penetrace infrastruktury pro poskytování služeb vysokorychlostního přístupu k internetu v České republice. Závěry z tohoto průzkumu poslouží jako jeden z podkladů pro rozhodování o možném využití veřejné podpory na budování sítí nové generace.

Vláda České republiky pokračovala v přípravě znění operačních programů strukturálních fondů Evropské unie pro období let 2014–2020. Oblast ICT je řešena zejména v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost, jehož gestorem je Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky a který obsahuje i dotace na výstavbu sítí pro vysokorychlostní přístup k internetu. Předpokládaná celková výše dotací je zhruba 14 mld. Kč.

V průběhu podzimu zahájilo Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky v souvislosti s přípravou dotací tvorbu dokumentu Národní plán rozvoje sítí nové generace.

Evropský parlament schválil nařízení Evropského parlamentu a Rady o opatřeních ke snížení nákladů na zavádění sítí vysokorychlostních elektronických komunikací. K implementaci nařízení do české legislativy by mělo dojít v roce 2016.

Společnost O2 CZ dlouhodobě sleduje možnosti, které jejím zákazníkům nabízejí strukturální fondy, a přizpůsobuje tomu nabídku svých produktů a služeb tak, aby splňovaly podmínky dotací. Společnost je členem významných oborových asociací, které svou činností podporují rozvoj trhu elektronických komunikací v České republice. Jde o APMS (Asociaci provozovatelů mobilních sítí), ICTU (Sdružení pro informační technologie a telekomunikace), ČAEK (Českou asociaci elektronických komunikací) a ČAT (Českou asociaci telekomunikací).

Dále je Společnost členem dalších sdružení, která jsou významná pro činnosti provozované O2 CZ. Jde o HK ČR (Hospodářskou komoru České republiky) a další.

4.3 Rezidentní segment

V roce 2014 se Společnost zaměřila na rozšiřování pokrytí vysokorychlostním internetem v oblasti pevného i mobilního připojení. Díky investicím do rozšiřování technologie VDSL je vysokorychlostní pevný internet dostupný již pro více než polovinu připojených domácností.

V roce 2014 došlo k významnému nárůstu pokrytí mobilní sítí 4G. Díky tomu byl na konci roku 2014 vysokorychlostní mobilní internet (3G a 4G) dostupný pro 93 % populace České republiky. Podle průzkumu agentury Ipsos na vzorku více než tisíce respondentů nabízí nejlepší mobilní internet společnost O2 CZ. Za jedničku mezi poskytovateli mobilního internetu ji označilo 30 % dotázaných.

Společnost se dále zaměřovala na péči o své zákazníky. Poradci O2 Guru zdarma pomáhali nejen zákazníkům O2 jak na prodejnách, tak na internetu a na sociálních sítích. V roce 2014 spustila Společnost TQ test, ve kterém si každý může změřit svůj technologický kvocient. Cílem tohoto testování je mimo jiné zvýšit digitální gramotnost Čechů.

Řadu výhod nabízela Společnost svým zákazníkům prostřednictvím programu Extra výhody, díky kterému mohou zákazníci všech O2 služeb nakupovat se slevou u partnerů z různých oblastí. V roce 2014 ušetřili zákazníci Společnosti díky tomuto programu více než sto milionů korun.

4.3.1. Pevné služby

Internet

V roce 2014 pokračovala společnost O2 CZ v investicích do vysokorychlostního internetu. V průběhu roku bylo postaveno 104 rDSLamů, tedy vysunutých ústředěn umožňujících rozšířit dostupnost VDSL technologie. Celkový počet domácností, které mají nyní dostupnou rychlost 30-40 Mbit/s tak dosáhl 374 tisíc, což představuje 54 % celkového počtu připojených domácností. Celkový počet zákazníků pevného internetu je 791 tisíc.

V září představila O2 CZ nové ceny tarifů Internetu na doma. Aktuálně tak nabízí tarif *Start Plus* za 349 Kč, *Optimal Plus* za 499 Kč a *Aktiv Plus* za 599 Kč. Nejvýhodnější pro zákazníky je pořídit si službu v balíčku s O2 TV, pevnou linkou či mobilním voláním. Nejvíce zákazníků si volí tarif *Optimal Plus* s rychlostí stahování až 20 Mbit/s. Jako i dříve tyto tarify zachovávají výhodnou cenu neomezeně po dobu trvání závazku.

V druhé polovině roku se O2 CZ úspěšně dařilo snižovat počet odcházejících zákazníků až na historické minimum. Pokles míry odchodu v segmentu domácností byl přes 32 %. Za úspěchy stojí především důraz na prodejní kvalitu, péči o stávající zákazníky a zjednodušení a zpřehlednění marketingových nabídek.

V posledních měsících roku 2014 se Společnosti podařilo změnit trend v poměru rušení a akvizic pevného internetu na trhu. V měsících září, říjen a listopad O2 CZ zaznamenala pozitivní rozdíl mezi příchozími a odchozími zákazníky a trh pevného internetu na technologii DSL začal růst. Rovněž docházelo k výraznějšímu přírůstku zákazníků v mladším věku, 31 % ze všech nově připojených domácností s internetem od O2 je ve věku do třiceti let.

Pevná linka

V září také představila O2 CZ nové tarify fixního hlasu. Hlavní změnou bylo, že nové tarify nerozlišují, jestli zákazník volá do pevné či mobilní sítě. V současné době jsou v nabídce tři tarify: *O2 CZ 50 Kamkoli*, poskytující 50 volných minut; *O2 Neomezeně* s volným voláním v pevné i mobilní O2 síti a *O2 Neomezené volání*, které kopíruje FREE revoluci z roku 2013 a nabízí neomezené volání do všech sítí včetně 600 minut volání do zahraničí.

Stejně jako pevný internet zaznamenala i pevná linka snížení počtu odcházejících zákazníků, i tak ovšem jejich počet meziročně klesl o 5,6 % a ke konci roku 2014 dosáhl 1 312 tisíc.

O2 TV

V roce 2014 prošla digitální televize O2 TV jak revolucí, tak další evolucí.

Revoluce se týká především mobilní televize *O2 TV Go*. Ta umožňuje sledovat vybrané kanály až na čtyřech zařízeních současně i zákazníkům, kteří nemají O2 TV, nebo dokonce vůbec nemají produkty od O2 CZ. S každou mobilní televizí *O2 TV Go* jsou prodány čtyři licence a zákazník se sám rozhodne, kdy a kde bude pořady sledovat. Zároveň může plně využívat funkce zpětného zhlédnutí a pořady si také nahrávat. V případě, že má k tomu také službu O2 TV, mohou jeho nahrávky dosáhnout až 100 hodin a pořady mu zůstanou nahrané po dobu 30 dní. Do konce roku si aplikaci *O2TV Go* stáhlo více než 240 tisíc uživatelů.

Evoluci zaznamenala O2 TV jak v oblasti rozvoje funkcionalit, právě v rozšíření možnosti nahrávání až na 100 hodin, tak v programové nabídce, kdy Společnost získala exkluzivní práva pro vysílání zápasů Premier League, prestižní anglické ligy.

Meziročně vzrostl počet zákazníků O₂ TV o více než 20 % a dosáhl na 180 tisíc uživatelů. Spokojenost zákazníků s touto službou potvrzují nejen počty nově příchozích zákazníků, ale také počty zákazníků, kteří službu ruší. Tyto hodnoty dosahují v tomto roce historického minima.

4.3.2 Mobilní služby

V roce 2014 Společnost pokračovala s pokrýváním České republiky sítí 4G LTE. V rámci pokrývání se Společnost soustředila především na oblasti, kde dříve nebyl vysokorychlostní internet k dispozici. Na konci roku O₂ CZ jako první dokončila pokrytí dálnice D1 z Prahy do Brna a také pokrytí širšího centra Špindlerova Mlýna. Společnost technologií 4G pokryla také pražskou O₂ arenu, kde zároveň také posílila kapacitu stávající sítě 3G. Společnost do své sítě ve vybraných lokalitách nasadila v roce 2014 také technologii LTE Advanced (LTE-A). Ta umožňuje využít více frekvenčních pásem současně, což ještě zvýší maximální rychlost.

Na počátku roku zvýšila O₂ CZ objem dat v tarifech *FREE O₂ Plus* a *FREE CZ*. V případě tarifu *FREE O₂ Plus* se objem přenesených dat zvýšil ze 150 MB na 200 MB, v tarifu *FREE CZ* je k dispozici 1,5 GB dat namísto dřívějších 1 GB. Zvýšení se týkalo i tarifů mobilního internetu pro notebooky či tablety. Všechny datové tarify zrychlily na maximální rychlost 110 Mbit/s pro stahování a 55 Mbit/s pro nahrávání dat a internet 4G LTE mohli využívat zákazníci jak ve svých modemech a tabletech, tak i v mobilních telefonech. V srpnu Společnost představila MultiSIM kartu, která za měsíční poplatek 99 Kč umožňuje sdílet datový limit z mobilního telefonu i na dalších zařízeních.

Společnost se zaměřila i na nabídku pro mladé zákazníky a představila tarif *[:kúl:] data 1 GB*. Tento tarif nabízí mladým lidem do 26 let atraktivní kombinaci 120 minut volání do všech sítí, 1 GB dat a SMS do sítě O₂ zdarma. Cena tarifu je 399 Kč měsíčně včetně DPH.

V souvislosti s rozšiřováním pokrytí sítí 4G se Společnost zaměřila také na nabídku zařízení s podporou této technologie. V průběhu roku 2014 rozšířila Společnost svou nabídku mobilních telefonů o značky Meizu, BenQ a Lenovo. V rámci své vánoční nabídky Společnost nabídla telefony a tablety za výhodné ceny, a k nim navíc možnost získat až 3 000 Kč zpět ve vyúčtování. Všechny telefony a tablety z vánoční nabídky podporovaly nejrychlejší mobilní internet 4G LTE.

V roce 2014 představila Společnost významnou novinku také pro zákazníky předplacených služeb. V srpnu Společnost představila novou limitovanou edici předplacené karty s tarifem *NA!DLOUHO*. Díky ní zaplatí zákazníci za hovor jen cenu první minuty. Zbytek hovoru bude zdarma, i když bude trvat celou hodinu. Pro volání do sítě O₂ platí tato výhoda bez omezení. Pro volání do sítí ostatních mobilních operátorů je podmíněna dobitím ve výši alespoň 300 Kč a poté trvá jeden měsíc.

4.4 Korporace a veřejná správa

I v roce 2014 společnost O₂ CZ výrazně zlepšila způsob péče o své zákazníky. Velké změny byly provedeny zejména v segmentu středních firem, u kterých navýšila počet obchodních zástupců, kteří se aktivně vydávají za svými zákazníky do sídel jejich firem. Toto bylo provedeno bez negativního dopadu na náklady, jelikož v souvislosti s tím se redukoval počet zaměstnanců pracujících v obchodních odděleních na administrativních pozicích. V souvislosti s přesunem zákaznického segmentu drobných podnikatelů a malých firem do divize rezidentních zákazníků došlo ke sloučení segmentů velkých korporací a středních firem do jednoho segmentu korporátních zákazníků.

4.4.1 Telekomunikační služby

V oblasti mobilních služeb se v roce 2014 pokračovalo v postupné migraci zákazníků na nové portfolio Vario tarifů. Více než 70 % firemních zákazníků na konci roku 2014 využívalo nové tarify, které měly nemalý podíl na růstu jejich spokojenosti. Díky tomu se také více než zdvojnásobila penetrace služby Internet v mobilu.

Ve fixních internetových službách se společnost O2 CZ soustředila na rozšíření dostupnosti symetrického připojení k internetu (produkt Internet Business) pomocí mikrovlnné technologie bod–bod, zejména pro rychlosti přenosu nad 20 Mbit/s.

Ruku v ruce s rozšiřováním dostupnosti vysokorychlostního připojení k internetu společnost O2 CZ věnovala nemalé úsilí zjednodušení produktového portfolia tak, aby bylo více srozumitelné jak pro obchodní zástupce, tak zejména pro zákazníky. Související benefity se naplno projeví v očekávaném růstu prodeje v roce 2015.

Ve fixních hlasových službách došlo rovněž k významným změnám. Za zmínku stojí zejména kompletně nové portfolio flat tarifů pro služby HTS, ISDN 2, ISDN 30 i Virtuální ústřednu či IP telefonní linky. Došlo také k výrazné modernizaci platformy pro služby VoIP, jež nyní umožňuje poskytovat sofistikovanější služby zákazníkům – například call centra či integraci pevné linky s klientem Outlook.

V oblasti veřejné správy Společnost dále pokračovala ve strategii zvyšování penetrace základních služeb (mobilní hlas, fixní hlas a internet) v jednotlivých krajích a připojila další podřízené organizace v rámci několika krajů.

4.4.2 ICT

Společnost O2 CZ je technologická firma, která dokáže pokrýt potřeby náročných zákazníků, ať jde o telekomunikační či IT řešení nebo jejich kombinaci. V roce 2014 Společnost nadále posilovala svou silnou pozici poskytovatele telekomunikačních i IT služeb. Konkrétním krokem k posílení konkurenceschopnosti bylo vyčlenění části ICT aktivit z divize firemních zákazníků a veřejné správy do nové divize Professional Services, jejímž úkolem je poskytovat vysoce profesionální IT služby segmentům korporátních zákazníků i veřejné správy. Tato divize byla zároveň posílena náborem mnoha specialistů uznávaných na trhu.

Společnost O2 CZ v roce 2014 obhájila několik klíčových certifikací, jako např. VMware Service Provider – Premium; partnerství Microsoft GOLD a úspěšně zvládla i recertifikaci dle nové verze ISO 20000.

Společnost O2 CZ se nadále pyšní jediným komerčně poskytovaným datovým centrem s certifikací TIER III dle uznávané organizace Uptime Institute. Datová centra O2 CZ jsou založena na kvalitních a robustních mezinárodních standardech, využívají špičkové technologie, jsou umístěna mimo záplavové oblasti, zabezpečena proti požáru i dalším živelním pohromám a umožňují nabídnout prostor pro umístění i těch nejkritičtějších aplikací s nejvyšší dostupností. Jako provozovatel datových center splňuje O2 CZ rovněž podmínky bezpečnostního standardu PCI DSS (Payment Card Industry Data Security Standard) pro nakládání s údaji držitelů platebních karet.

Investice byly provedeny i do služeb O₂ Cloud a O₂ Managed Server Hosting. Služby O₂ Cloud jsou od poloviny roku poskytovány na nové HW platformě, která byla vybudována s využitím principů moderní škálovatelné architektury.

Hitem v nabídce O2 CZ byla v roce 2014 služba Mobile Device Management – účinný nástroj pro správu mobility v organizaci, řízení a prosazování bezpečnostních politik v souvislosti s mobilními zařízeními, a to po celou dobu jejich životního cyklu v prostředí organizace. Platforma O2 Mobile Device Management umožňuje organizaci systematicky a komplexně spravovat neustále se rozšiřující park nejrozmanitějších mobilních zařízení rozestých po světě. Poskytuje centralizovanou platformu pro správu mobilních zařízení, nabízí globální přehled o mobilním prostředí v reálném čase. Umožňuje zavést konzistentní bezpečnostní politiku napříč IT prostředím i jednotlivými mobilními zařízeními, zajišťuje splnění všech bezpečnostních požadavků. Přenos dat je zcela bezpečný a díky dohledu nad přenášeným obsahem chrání platforma i před ztrátou citlivých dat. Dále automatizuje řadu procesů spojených se zaváděním bezpečnosti v organizacích, začleňováním, správou a odebíráním mobilních zařízení z jejího IT prostředí. Platforma O2 Mobile Device Management je založena na principech cloud computingu. To umožňuje její velmi rychlé a snadné spuštění.

Za službu O2 Mobile Device Management získala Společnost ocenění IT Produkt roku 2013 od magazínu ComputerWorld.

Služba O2 Car Control byla významně obohacena o další pokročilé bezpečnostní funkce. Vývojem prošel administrační portál služby, který zjednodušuje a zpřjemňuje ovládání funkcí služby O2 Car Control. Přibýly i nové vlastnosti aplikace jako např. přesnější (vektorové) vykreslování projeté trasy nad mapou, automatizovaný výpočet cestovních náhrad a mnoho dalších.

4.4.3 Péče o zákazníky

Spokojenost zákazníka je klíčovou prioritou Společnosti, která neustále pracuje na jejím zvyšování především tím, že se zákazníkům snaží nabízet nejlepší služby na trhu ruku v ruce s nejlepší péčí.

I v roce 2014 O2 CZ pokračovala ve zdokonalování portálu www.firemnitelefony.cz, který Společnost spustila v roce 2012. Kromě funkcí, jež zákazníkům nabízejí možnost jednoduchým způsobem vybírat a nakupovat dotovaný i nedotovaný hardware, spravovat účet, objednávky a podávat reklamace, byl portál rozšířen o další zajímavé funkce, jako například možnost nakoupit pro zaměstnance místo konkrétního modelu telefonu či tabletu voucher na odběr hardware. Tato možnost je výhodná jak pro firmy (snížení administrativních nákladů na distribuci hardware zaměstnancům), tak i pro zaměstnance těchto firem, jelikož mají možnost voucher použít k zakoupení přesně toho typu telefonu či tabletu, který jim vyhovuje.

Ke spuštění byla v roce 2014 připravena i možnost vyčerpat firemní rozpočet na hardware alokovaný v rámcové dohodě alternativními způsoby, např. využít alokovaný rozpočet na úhradu za poskytované služby.

Významným milníkem bylo i ukončení programu O2 Exclusive ve stávající podobě. Úroveň péče o zákazníky poskytovaná v rámci programu O2 Exclusive byla pro zákazníky natolik atraktivní, že většina zákazníků již byla součástí tohoto programu. Společnost se tedy rozhodla, že téměř všechny výhody programu O2 Exclusive budou až na drobné výjimky k dispozici všem firmám segmentu korporátních zákazníků.

Společnost O2 CZ rovněž v roce 2014 zaznamenala prudký nárůst počtu firem využívajících internetovou samoobsluhu Moje O2 pro firemní zákazníky. Na adrese www.mojeo2.cz naleznou firmy své elektronické vyúčtování a internetovou samoobsluhu, ve které mají přehled o svých mobilních a fixních službách. V rámci jedné společnosti může mít každý uživatel registrující/přihlašující se na Moje O2 pro firmy zvolenou určitou roli opravňující k úkonům, které může na Moje O2 provádět.

4.5 Služby velkoprodeje

Národní služby velkoprodeje

Dlouhodobě rostoucí trend poptávky po kvalitnějším a rychlejším xDSL připojení na velkoobchodním trhu opětovně navýšil celkové množství poskytovaných služeb. Meziroční přírůstek xDSL přípojek dosáhl téměř 10 %. Zároveň vzrostl i počet přípojek na technologii VDSL, které tvořily ke konci roku 29 % z celkového počtu.

Nadále trvající tržní tlak na snižování cen symetrických datových služeb je zčásti kompenzován poptávkou po zvyšování rychlosti jednotlivých služeb. Stejně jako v loňském roce, tak i letos pokračovala migrace z kvalitnějších a zajištěných služeb pronájmu okruhů na levnější služby s rozhraním Ethernet a dále z nízkorychlostních služeb na asymetrické. Z výše uvedených faktů vyplývá, že i přes další získávání nových zákazníků a navyšování rychlostí vykazují výnosy za pronajaté okruhy pokles a služby s rozhraním Ethernet stagnaci.

Podobně jako v předcházejících letech jsme se úspěšně zúčastnili výběrových řízení na poskytnutí infrastruktury především pro mobilní operátory a pro akademickou síť CESNET. Zároveň pokračovalo dokončování a předávání dílčích infrastrukturních projektů dle tendrů z minulých období, což se pozitivně projevilo ve výnosech za rok 2014.

Mezinárodní služby velkoprodeje

Podarilo se nám udržet vysokou úroveň kvality nabízených služeb. Nadále plníme roli předního poskytovatele tranzitních hlasových a datových služeb v regionu střední Evropy pro celou řadu mobilních a fixních operátorů ze zahraničí. Propojování s operátory využívající ethernet jako primární rozhraní se stává novým standardem. Jsme aktivní v poskytování IPX pro hlasové i datové služby. Další rozvoj našeho byznysu je pak postaven i na užší spolupráci s operátory v Asii nebo Africe.

4.6 Propojování sítí

K 31. prosinci 2014 byla pevná síť O2 CZ v České republice propojena s 13 sítěmi operátorů pevných sítí a se 3 sítěmi operátorů mobilních sítí. Analogicky mobilní síť byla propojena s 9 sítěmi operátorů pevných sítí a se 3 sítěmi operátorů mobilních sítí.

Objem hlasového provozu přes propojení pevné sítě mírně klesl zejména na straně odchozího provozu (nákladů) ze sítě O2 CZ, ale objem provozu přes propojení mobilní sítě O2 CZ se dále zvedal jak v příchozím, tak odchozím směru. S operátory zahájila O2 CZ práce na změnách propojení pevné sítě O2, které jsou způsobeny redukcí tranzitních ústředen. V roce 2014 došlo ke zrušení propojení s operátory pro tranzitní ústředny Plzeň a České Budějovice. Tato propojení byla převedena do Prahy a Brna. Rekonfigurace propojení bude dále pokračovat v roce 2015 a plánuje se dokončení rušení tranzitních ústředen do roku 2016. Rušení těchto propojení způsobuje pokles výnosů i nákladů ze služeb propojovacích telekomunikačních okruhů.

Ve službách Zpřístupnění metalických vedení a Kolokace pokračoval trend z minulých let, a to jak v počtu objednávek nových služeb, tak i v požadavcích na jejich rušení. V roce 2014 se podařilo dojednat tyto služby s dvěma regionálními operátory. Tyto služby však budou velcí operátoři dále využívat zejména jen pro korporátní zákazníky. Jde tedy o pokles využívání těchto služeb a přechod operátorů z těchto služeb na velkoobchodní služby xDSL.

Podíl zákazníků, kteří využívají služeb jiných operátorů s využitím velkoobchodní služby Společnosti předprodeje telefonní linky (WLR), v roce 2014 začal mírně klesat, což je způsobeno klesajícím trendem využívání pevných linek.

Využívání služby CS/CPS pokračovalo v mírném klesajícím trendu co do počtu i do velikosti provozu. Tyto služby nyní využívají především korporátní zákazníci operátorů propojených se Společností.

Na základě povinnosti z Přídělu rádiových kmitočtů ze dne 21. února 2014 byla vypracována a vydána velkoobchodní nabídka pro Full MVNO v září 2014. Zájem o nabídku projevil jen jedna společnost, která zatím vedla jen neoficiální jednání.

4.7 Platební a finanční služby

O2 CZ na základě zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku, poskytuje svým zákazníkům platební služby již od 1. listopadu 2009. Pomocí těchto služeb mohou zákazníci zadat příkaz k převodu peněžních prostředků a zaplatit prostřednictvím mobilního telefonu nebo pevné linky cenu za zboží nebo služby poskytované třetími osobami. Obrat takto zaplacených služeb v síti O₂ činil v roce 2014 bezmála 707 mil. Kč. Zákazník si může zvolit z několika platebních způsobů – zasílání SMS, volání na linky se zvláštním tarifem, potvrzení platby v internetu nebo aplikaci. Nejrozšířenějším z nich je platba pomocí krátkých textových zpráv (tzv. Premium SMS), kterou v průběhu roku 2014 využilo v průměru 278 tisíc zákazníků měsíčně. Mezi nejčastěji hrazené služby touto metodou patří například SMS jízdenka nebo SMS parkování. Počet měst, ve kterých lze takto zakoupit jízdenku v městské dopravě, se rozrostl na 12. Ve stejném duchu se rozšířila i možnost uhradit parkovné přes SMS již na 39 míst v ČR.

Stále větší oblibu u zákazníků získává možnost zaplatit v prostředí internetu pomocí mobilní platební brány O₂, popř. přímo v aplikaci třetí strany. V prosinci 2014 byla např. se značnou odezvou zákazníků spuštěna možnost platby přes O₂ v aplikačním obchodě Google Play.

Speciálním projektem charitativního charakteru je služba Dárcovská SMS (DMS), pomocí které mohou zákazníci přispívat na dobročinné účely. Společnost O2 CZ plně pokrývá své náklady spojené s touto službou, a zajišťuje tak její fungování v síti O₂ bezplatně.

Společnost se ve spolupráci s ostatními mobilními operátory v rámci Asociace provozovatelů mobilních sítí snaží o platebních službách, jejich základních principech a možnostech využití informovat zákazníky mj. pomocí internetových stránek www.platmobilem.cz.

4.8 Komentované finanční výsledky

V této části jsou prezentovány a komentovány konsolidované finanční výsledky skupiny O2 CZ, zpracované v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS).

Konsolidované finanční výsledky

Výnosy, náklady a OIBDA

Celkové konsolidované výnosy dosáhly v roce 2014 výše 44,7 mld. Kč, meziročně o 6,7 % méně. Tento pokles byl způsoben pokračující vysokou konkurencí ve všech oblastech a regulačními opatřeními (snížením mobilních terminačních poplatků a nižšími cenami za roaming). Tyto negativní vlivy jsou částečně zmírněny růstem výnosů z datových služeb a pokračujícím růstem výnosů na Slovensku (6,2 mld. Kč v roce 2014 oproti 5,4 mld. Kč v roce 2013). Výnosy z netelekomunikačních služeb včetně aktivace dlouhodobého majetku dosáhly v roce 2014 výše 775 mil. Kč, o 10,6 % méně ve srovnání s rokem 2013. Přes nárůst zákazníků a rozšíření obchodních aktivit poklesly celkové konsolidované provozní náklady v roce 2014 o 3,3 % na 29,3 mld. Kč díky pokračujícímu úsilí Skupiny o efektivitu v této oblasti.

Provozní zisk před odpisy OIBDA dosáhl v roce 2014 výše 16,0 mld. Kč, o 13,4 % méně ve srovnání s rokem 2013. Plně srovnatelný provozní zisk OIBDA³ poklesl v roce 2014 meziročně o 12,7 %, na 16,5 mld. Kč, zatímco plně srovnatelná OIBDA marže⁴ poklesla v roce 2014 meziročně o 2,6 procentního bodu dosažením výše 36 %. Za tímto výsledkem stojí pozitivní vliv aktivit zaměřených na efektivní vynakládání provozních nákladů a provozní zisk OIBDA na Slovensku, který nadále roste (2,4 mld. Kč v roce 2014 oproti 2,0 mld. Kč v roce 2013).

Provozní zisk, zisk před zdaněním a čistý zisk

Konsolidovaný provozní zisk a konsolidovaný zisk před zdaněním poklesly v roce 2014 meziročně o 29,2 % a o 28,7 % na 5,3 mld. Kč, respektive na 5,2 mld. Kč. Konsolidovaný čistý zisk dosáhl v roce 2014 výše 4,0 mld. Kč, meziročně o 29,6 % méně. Důvodem byl pokles provozního zisku OIBDA, který nebyl plně kompenzován nižšími odpisy.

Pozemky, budovy a zařízení

Zůstatková cena pozemků, budov a zařízení dosáhla k 31. prosinci 2014 výše 36,2 mld. Kč ve srovnání s 41,9 mld. Kč na konci roku 2013. Nejvýznamnější část tvořily vedení, kabely a související venkovní zařízení (17,1 mld. Kč), pozemky, budovy a konstrukce (9,4 mld. Kč) a telekomunikační technologie a zařízení (8,8 mld. Kč), kam patří zejména ústředny a přenosové technologie. Skupina průběžně sleduje efektivitu využívání svého majetku s ohledem na vývoj na telekomunikačním trhu a technologické změny. Nevyužívaný majetek nebo majetek, který nesouvisí bezprostředně s její hlavní podnikatelskou činností, se Skupina snaží prodat.

Peníze a zadluženost

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) k 31. prosinci 2014 dosáhla výše 7,0 mld. Kč, v důsledku získání nového termínovaného úvěru ve výši 4,0 mld. Kč na jednorázové vypořádání závazků vůči skupině Telefónica. Více informací je uvedeno v kapitole Ostatní informace pro akcionáře a investory. Objem hotovosti a peněžních ekvivalentů po uhrazení částky za licence k LTE kmitočtům a výplatě dividendy za rok 2013 dosáhl k tomuto datu výše 3,3 mld. Kč.

Výdaje na investice

Celkové konsolidované výdaje na investice dosáhly v roce 2014 výše 11,5 mld. Kč, meziročně o 103 % více. Tato částka obsahuje akviziční náklady na nákup licencí k LTE kmitočtům v České republice a na Slovensku a dále kapitalizované náklady na ochrannou známku O2. Bez zahrnutí těchto mimořádných nákladů by výše investic dosáhla 3,8 mld. Kč, meziročně o 32,3 % méně. Společnost se nadále zaměřuje na efektivní investice do růstových oblastí. K těm patří zejména zvýšení kapacity a zlepšení kvality její mobilní datové sítě v souladu s rostoucí poptávkou po mobilních datových službách. V prvním pololetí 2014 zahájila výstavbu své LTE sítě na nově získaných frekvencích v pásmu 800 MHz. Kromě toho se Společnost rovněž soustředila na investice do zvýšení kapacity své fixní sítě vysokorychlostního internetu rozšířením pokrytí technologií VDSL.

Peněžní toky

Čisté peněžní toky z běžné činnosti dosáhly v roce 2014 výše 13,0 mld. Kč, což představuje meziroční pokles o 25%, způsobený především poklesem provozního zisku. Čisté peněžní toky použité na investiční činnosti se meziročně navýšily o 6,3 mld. Kč z důvodu zvýšení nehmotného majetku. Jednalo se především o strategický nákup licencí LTE ve výši 3,9 mld. Kč, financovaná z vlastních zdrojů a dále investice do obchodní značky O2 ve výši 3,7 mld. Kč, financovaná z nově získaného úvěru ve výši 4 mld. Kč. Tento nový úvěr přispěl k čistému zvýšení peněžních toků

³ OIBDA bez zahrnutí restrukturalizačních nákladů (2013: 368 mil. Kč, 2014: 457 mil. Kč) a kompenzace 643 mil. Kč za sdílení sítí v roce 2013

⁴ OIBDA / výnosy

z finanční činnosti v roce 2014 celkem o 9,3 mld. Kč. Toto zvýšení bylo dále tvořeno o 5,3 mld. Kč nižšími výplatami akcionářům⁵ v roce 2014. Celková vykázaná čistá změna stavu peněz v roce 2014 byla mírně záporná ve výši -0,6 mld. Kč; upravená o mimořádné položky⁶ však dosáhla pozitivní hodnoty 3,3 mld. Kč.

Přehled konsolidovaných výnosů

Celkové konsolidované výnosy poklesly v roce 2014 meziročně o 6,7 %, na 44,7 mld. Kč, zejména z důvodu dalšího poklesu mobilních terminačních poplatků a nižších cen za roaming. Byly ovlivněny také pokračující vysokou konkurencí.

Výnosy z hlasových služeb (hovorné, výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby, měsíční a jednorázové poplatky za hlasové služby) dosáhly v roce 2014 celkové výše 23,7 mld. Kč, o 8,5 % méně než v roce 2013. Samotné výnosy z hovorného poklesly o 20,4 % na 6,4 mld. Kč kvůli nižšímu hlasovému provozu generovanému v pevných sítích, většímu počtu minut zahrnutých v měsíčních mobilních paušálních poplatcích a konkurenčnímu tlaku na minutovou cenu volání. Výnosy z propojení a ostatních velkoobchodních služeb dosáhly v roce 2014 výše 7,4 mld. Kč, o 9,7 % meziročně více, zejména díky slábnoucímu vlivu snížení mobilních terminačních poplatků v České republice i na Slovensku a vyšším výnosům z tranzitních služeb. Výnosy z měsíčních a jednorázových poplatků za hlasové služby dosáhly v roce 2014 výše 9,9 mld. Kč, o 11,0 % meziročně méně, zejména díky nižšímu počtu pevných hlasových linek a konkurenčnímu tlaku na výši mobilních paušálních poplatků. Nebyly přitom plně kompenzovány nárůstem zákazníků smluvních služeb v České republice a na Slovensku.

Celkový mobilní hlasový provoz⁷ v České republice v síti O₂ vzrostl v roce 2014 meziročně o 7,0 % na 11 532 milionů minut díky úspěšné nabídce neomezených tarifů. Hlasový provoz generovaný v pevné síti poklesl v roce 2014 meziročně o 24,1 % na 850 milionů minut. Tento vývoj byl nadále ovlivněn poklesem počtu pevných telefonních (hlasových) linek a nahrazováním fixního hlasového provozu provozem mobilním.

Celkový počet mobilních zákazníků dosáhl k 31. prosinci 2014 výše 5 069 tisíc, meziročně o 0,6 % méně. Celkový čistý úbytek mobilních zákazníků dosáhl v roce 2014 výše 33 tisíc. Za tímto vývojem stojí pokračující přechod zákazníků předplacených služeb na smluvní tarify a k virtuálním operátorům, částečně kompenzovaný pokračujícím růstem počtu zákazníků smluvních služeb. Počet zákazníků smluvních služeb se zvýšil meziročně o 1,8 % na 3 294 tisíc. Jejich počet v období leden až prosinec 2014 stoupl o 59 tisíc. Za tímto vývojem stojí především nárůst počtu nových zákazníků, nízká míra odchodu zákazníků (churn) a pokračující přechod zákazníků z předplacených služeb na neomezené smluvní tarify. Počet zákazníků předplacených služeb dosáhl na konci prosince 2014 výše 1 775 tisíc, s meziročním poklesem o 4,9 % v důsledku pokračujícího přechodu zákazníků na smluvní tarify a k virtuálním operátorům.

Celková průměrná měsíční míra odchodu zákazníků (churn) dosáhla v roce 2014 výše 2,1 %; u zákazníků smluvních služeb zůstala míra odchodu na nízké úrovni 1,1 %. U zákazníků předplacených služeb byla průměrná měsíční míra odchodu 3,8 %.

Průměrný měsíční výnos na zákazníka (ARPU) poklesl v roce 2014 meziročně o 11,9 % na 287 Kč, zejména z důvodu snížení mobilních terminačních poplatků, nižší efektivní ceny za odchozí volání u neomezených tarifů a zavádění obdobné nabídky pro firemní zákazníky. Po vyloučení vlivu

⁵ V roce 2013 se jednalo o program nabývání vlastních akcií 1,6 mld. Kč a snížení emisního ážia 3,1 mld. Kč a dividenda 20 Kč na akcii; v roce 2014 pouze dividenda 18 Kč na akcii

⁶ Bez zahrnutí platby 3,9 mld. Kč za kmitočty LTE v roce 2014

⁷ Odchozí a příchozí, včetně zahraničního roamingového provozu, ale bez příchozího roamingového provozu

nižších mobilních terminačních poplatků by pokles činil 10,4 %. ARPU zákazníků smluvních služeb poklesl v roce 2014 meziročně o 12,7 % na 378 Kč, zatímco u zákazníků předplacených služeb to bylo meziročně o 15,7 % méně na 122 Kč.

Celkový počet pevných linek klesl v období leden až prosinec 2014 meziročně o 7,4 % a na konci prosince 2014 dosáhl 1 312 tisíc. V průběhu roku 2014 se jejich počet snížil o 77 tisíc. Společnosti se v průběhu dvanácti měsíců 2014 podařilo průběžně zpomalovat pokles počtu pevných linek, kdy v prvním čtvrtletí počet klesl o 29 tisíc, zatímco ve čtvrtém čtvrtletí to bylo již jen 10 tisíc. V průběhu roku 2014 dosáhl celkový počet zákazníků na Slovensku na konci prosince 2014 1 684 tisíc, meziročně o 9,4 % více. V průběhu roku 2014 jejich počet vzrostl o více než 145 tisíc díky nárůstu zákazníků smluvních i předplacených služeb. Počet smluvních zákazníků se meziročně zvýšil o 10,8 % na 856 tisíc (+ 84 tisíc v roce 2014), zatímco počet zákazníků předplacených služeb vzrostl o 7,9 % na 826 tisíc. Podíl smluvních zákazníků na celkovém počtu zákazníků na konci prosince 2014 dosáhl výše 50,9 % (meziročně o 0,7 procentního bodu více).

Celkové výnosy z datových služeb v roce 2014 narostly meziročně o 0,3 % a přesáhly 11,4 mld. Kč. Z toho výnosy z pronajatých okruhů a fixních datových služeb poklesly o 9,1 % na 2,0 mld. Kč, zejména kvůli poklesu výnosů z pronajatých okruhů, které nebyly plně vykompenzovány nárůstem výnosů z datových služeb na bázi IP. Výnosy z internetu poklesly meziročně o 5,8 % a dosáhly výše 5,0 mld. Kč díky poklesu průměrné ceny na zákazníka z důvodu konkurenčních tlaků. Výnosy z mobilních datových služeb se zvýšily o 14,5 % na 4 mld. Kč. Za tímto nárůstem stojí zejména úspěšná marketingová kampaň zaměřená na podporu prodeje chytrých telefonů, která vedla ke zrychlení nárůstu jejich penetrace na 40 % na konci roku 2014 (o 5 procentních bodů meziročně více) a k nárůstu zákazníků služeb internetu v mobilu. Ten byl podpořen úplným přechodem k neomezeným tarifům v rezidentním segmentu, které zahrnují hlasové a datové služby v měsíčním paušálu. K nárůstu výnosů pozitivně přispěl i růst zákazníků mobilního vysokorychlostního internetu na Slovensku v souvislosti s rozšířením pokrytí sítě 3G.

Počet přípojek xDSL dosáhl k 31. prosinci 2014 výše 922 tisíc, meziročně o 0,4 % více, spolu s dalším zlepšením složení xDSL přípojek. Ke stejnému datu využívalo službu vysokorychlostního internetu založenou na technologii VDSL již 420 tisíc zákazníků (o 16 % více v meziročním srovnání). Počet zákazníků služby O₂ TV dosáhl na konci prosince 2014 výše 184 tisíc, meziročně o 18 % více, díky nové inovativní IPTV platformě, unikátní programové nabídce a vysoce pozitivnímu přijetí u zákazníků (+ 28 tisíc v roce 2014).

Ostatní konsolidované výnosy dosáhly v roce 2014 dohromady výše 9,6 mld. Kč, meziročně o 9,8 % méně. Z toho výnosy z SMS, MMS, PRMS a výnosy za služby obsahu poklesly o 7,1 % na 3,9 mld. Kč, zejména kvůli většímu počtu SMS a MMS zahrnutých v měsíčních paušálních poplatcích. Výnosy z prodeje zboží, příslušenství a aktivačních poplatků dosáhly v roce 2014 výše 2,1 mld. Kč, což je o 5 % meziročně více. Výnosy z ICT a obchodních řešení dosáhly výše 2,3 mld. Kč, tedy o 8,7 % meziročně méně. Skupina pokračovala v úspěšné nabídce standardních ICT služeb (řízené služby, cloudová řešení, zabezpečení sítí, virtuální desktop) korporátním zákazníkům s cílem snížit závislost na jednorázových projektech.

Přehled konsolidovaných provozních nákladů

Přes nárůst zákazníků a s tím spojené vyšší komerční náklady a rozšíření obchodních aktivit se konsolidované provozní náklady skupiny O2 CZ v roce 2014 snížily meziročně o 3,3 % a dosáhly 29,3 mld. Kč. K tomuto výsledku pomohlo významně pokračující zaměření Skupiny na důslednou finanční disciplínu s cílem dále zefektivnit organizační strukturu, procesy a řízení.

Přímé náklady na prodej meziročně poklesly o 1,3 % na 14,1 mld. Kč. Konsolidované propojovací a roamingové náklady se v roce 2014 meziročně zvýšily o 7,1 % na 8,9 mld. Kč, v souladu se

zvýšenými tranzitními výnosy. Náklady na prodané zboží dosáhly v roce 2014 výše 2,2 mld. Kč, což představuje meziroční pokles o 4,3 %, v souvislosti se změnou způsobu prodeje části sortimentu. Ostatní přímé náklady na prodej meziročně poklesly dohromady o 16,3 % na 3,1 mld. Kč.

Osobní náklady včetně odstupného dosáhly v roce 2014 výše 5,1 mld. Kč, o 6,2 % méně oproti roku 2013. Bez zahrnutí nákladů na odstupné (457 mil. Kč v roce 2014 a 368 mil. Kč v roce 2013) by náklady na zaměstnance poklesly meziročně o 8,4 % díky pozitivnímu vlivu restrukturalizačního programu. Počet zaměstnanců Skupiny poklesl v průběhu roku 2014 o 715 a k 31. prosinci 2014 dosáhl výše 4 892, což představuje 12,8% meziroční snížení.

Ostatní provozní náklady dosáhly v roce 2014 výše 10,1 mld. Kč, o 4,5 % meziročně méně. K tomuto poklesu nejvýznamněji přispěly nižší náklady na opravy a udržování sítí a výpočetní techniky. Ty poklesly o 7,4 % na 2,5 mld. Kč, v důsledku realizace úspor outsourcingu IT. K úspoře došlo i u nákladů na inkaso pohledávek a vymáhání pohledávek a snížení hodnoty pohledávek, které poklesly dohromady o 28 % na 500 mil. Kč, v důsledku přechodu na neomezené tarify. Změny provozního modelu, umožněné zavedením neomezených tarifů, se podobně pozitivně projevíly také v oblasti dodávek energií, nákladů na marketing a call centra a budovy, pronájmy a vozidla.

Výhled na rok 2015

V roce 2015 bude Společnost pozorně sledovat potřeby svých zákazníků v náročném makroekonomickém prostředí, které může ovlivnit jejich spotřebu. Společnost je přesvědčena, že si díky své síle i nadále udrží vedoucí pozici v hlavních oblastech. Mezi její silné stránky patří nejhodnotnější a unikátní nabídka fixních a mobilních služeb založených na vysokorychlostním přístupu k internetu, včetně nabídky balíčku služeb, nová O₂ TV, ICT a digitální služby s potenciálem dalšího růstu.

Společnost se bude dále soustředit na zlepšování oblasti vztahů se zákazníky prostřednictvím pokračujících investic do optimalizace a zlepšení systémů a procesů, s využitím výhod umožněných neomezenými tarify. To povede ke snížení počtu reklamací, negativních a opakovaných hovorů na call centra a následnému zvýšení zákaznické zkušenosti a spokojenosti. Ty patří k hlavním prioritám Společnosti i v roce 2015. V souladu se svojí strategií udržet stávající zákazníky a minimalizovat negativní vliv vysoce konkurenčního tržního prostředí na jejich útratu bude aktivně realizovat své aktivity v oblasti řízení zákaznické hodnoty. V korporátním segmentu zůstává jejím cílem zvýšení počtu exkluzivních zákazníků, aby si udržela silnou pozici v této oblasti. Kromě toho bude pokračovat ve vývoji a nabídce ICT a digitálních služeb (cloudové služby, bezpečnost, M2M). Společnost věří, že tato strategie jí pomůže snížit závislost na jednorázových projektech, zajistí trvalé výnosy a růst ziskového podnikání.

Kromě toho bude Společnost pokračovat ve zlepšování své nabídky fixního vysokorychlostního internetu dalším rozšířením pokrytí technologií VDSL prostřednictvím selektivních investic do výstavby předsunutých DSLAMů (FTTN) s cílem posílit svoji tržní pozici. Společnost bude pokračovat ve výstavbě sítě nové generace LTE, která jí umožňuje poskytovat zákazníkům nové služby a udržet konkurenceschopnost na trhu mobilního vysokorychlostního internetu, a dále implementaci nové rozšířené dohody o sdílení sítí k dosažení dalších provozních úspor.

O2 Slovakia bude pokračovat ve své nabídce transparentních a férových služeb, zaměřených na zákazníky s vyšší hodnotou. Také na Slovensku se bude dále rozšiřovat vlastní 3G a LTE síť. Očekává, že výsledkem bude solidní nárůst zákazníků, který jí pomůže zvýšit její tržní podíl. Zároveň se O2 Slovakia bude zaměřovat na další zlepšení své finanční výkonnosti prostřednictvím úsporného provozu s cílem eliminovat rostoucí konkurenční tlaky.

Společnost očekává, že výnosy z mobilních datových služeb (kromě SMS) a výnosy na Slovensku zůstanou hlavními růstovými oblastmi v roce 2015. V tomto prostředí bude Společnost nadále klást důraz na efektivní vynakládání provozních nákladů ve všech oblastech svého podnikání prostřednictvím realizace transformačního programu s cílem udržet solidní ziskovost.

Transformační program v roce 2015 bude zahrnovat další optimalizaci počtu zaměstnanců formou budování jednodušší a efektivnější organizační struktury s rostoucím rozsahem řízení. Kromě toho bude Společnost pokračovat v konsolidaci a optimalizaci svých call center, snižování a zjednodušování portfolia produktů. Tyto kroky povedou ke snížení počtu procesů. Další úspory budou realizovány zvýšením počtu on-line aktivit, zejména v oblasti prodeje a vztahů se zákazníky. Společnost je přesvědčena, že tato opatření jí pomohou udržet vysokou ziskovost v prostředí tlaků na výnosy.

Pokud jde o investice, Společnost bude nadále směřovat většinu svých investičních zdrojů zejména do zdokonalení a zvýšení pokrytí své fixní a mobilní sítě vysokorychlostního internetu a zvýšení kapacity mobilní datové sítě. Investice budou zahrnovat především rozvoj sítě nové generace 4G, což Společnosti umožní udržet konkurenceschopnost a přinést růst výnosů v budoucnu.

Kalendář klíčových událostí



5. Kalendář klíčových událostí

Leden

Společnost zvýšila objem dat u mobilních datových tarifů. Výhodnější podmínky platí i pro zákazníky s firemními a podnikatelskými tarify.

Telefónica, S.A. oznámila, že prodej 65,9% podílu ve Společnosti skupině PPF byl schválen Evropskou komisí a dokončen. Telefónica, S.A. si ve Společnosti ponechala podíl 4,9 %.

Dozorčí rada schválila některé personální změny v tomto orgánu a v představenstvu Společnosti.

Únor

Vedení Společnosti rozhodlo o výrazném zjednodušení organizační struktury firmy.

Nejrychlejší datovou síť LTE mohou od února využívat zákazníci jak ve svých modemech a tabletech, tak i v mobilních telefonech.

Společnosti O2 CZ a T-Mobile zahájily jednání o sdílení mobilních sítí čtvrté generace.

Společnost oznámila své auditované konsolidované finanční výsledky za rok 2013 připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

Český telekomunikační úřad přidělil Společnosti kmitočty v pásmech 800, 1 800 a 2 600 MHz pro rychlé mobilní síť LTE, které Společnost vydrazila v aukci kmitočtů v roce 2013. Společnost začala nové kmitočty využívat k rozšíření LTE pokrytí v Praze a v Brně.

Březen

Proběhla valná hromada akcionářů Společnosti, která potvrdila kooptované členy dozorčí rady a schválila změnu stanov Společnosti.

Společnost ve spolupráci s partnery představila novou službu mTicket.

Duben

Do pozice ředitele divize Finance byl jmenován Martin Vlček.

Společnost představila novou O₂ Videotéku, a nabídla tak až tisíc filmových snímků k legálnímu zapůjčení z internetu.

Společnost oznámila, že na základě dohody s majoritním akcionářem bude Luis Malvido vykonávat funkci generálního ředitele do konce června 2014. V pozici předsedy představenstva Společnosti zůstane do konce roku 2014.

Květen

Společnosti O2 CZ a T-Mobile podepsaly smlouvu o sdílení mobilních sítí čtvrté generace (LTE).

Společnost oznámila své finanční a provozní výsledky za leden až březen roku 2014.

Společnost představila jako první na českém trhu řešení, které umožní sledovat živé televizní vysílání i na přenosných zařízeních – aplikaci O₂TV Go.

Proběhla valná hromada akcionářů Společnosti. Nejvyšší orgán Společnosti schválil mimo jiné změnu obchodní firmy Společnosti na O2 Czech Republic a.s. Společnost podala návrh na účinnost této změny k 21. červnu 2014.

Červen

Společnost PPF Arena 2 B.V. uveřejnila povinnou nabídku převzetí týkající se akcií Společnosti. Orgány Společnosti k nabídce vydaly společné stanovisko.

Společnost O2 Slovakia oznámila, že vyplatí podíl na zisku roku 2013 a z nerozdělených zisků minulých období jedinému společníkovi, společnosti O2 Czech Republic a.s.

Majoritní akcionář oznámil záměr personálních změn ve vedení Společnosti. S účinností od 1. července se stal novým generálním ředitelem Tomáš Budník. Ředitelem finanční divize se stal dosavadní ředitel pro finance a vztahy s investory Tomáš Kouřil.

Operátoři O₂, T-Mobile a Vodafone oznámili, že diskutují o možném sdílení a konsolidaci mobilních sítí 2G, 3G a LTE.

Společnost obhájila nejvyšší příčku ve dvanáctém ročníku celorepublikové soutěže Sodexo Zaměstnavatel roku.

21. června nabyla účinnosti změna obchodní firmy na O2 Czech Republic a.s. schválená na valné hromadě Společnosti.

Proběhla valná hromada akcionářů Společnosti. Nejvyšší orgán mimo jiné projednal zprávu o podnikatelské činnosti v roce 2013 a rozhodl o výplatě dividendy za rok 2013.

Společnost O2 CZ znovu zařadila do své nabídky mobilní telefony iPhone od společnosti Apple.

Na zasedání dozorčí rady Společnosti byly schváleny některé personální změny v představenstvu Společnosti.

Červenec

Představenstvo Společnosti zvolilo svým místopředsedou Tomáše Budníka. Rozhodlo tak na základě odstoupení Martina Vlčka, který zůstal nadále členem představenstva.

Společnost ve vybraných lokalitách nasadila technologii LTE Advanced (LTE-A). Ta umožňuje využít více frekvenčních pásem současně, což ještě zvýší maximální rychlosti datového přenosu.

Společnost oznámila, že se v rámci své nové obchodní strategie rozhodla nadále nabízet tarify virtuálního operátora Gorila Mobil jako součást vlastní nabídky.

Společnosti O2 CZ a T-Mobile společně spustily síť 4G LTE v částech okresů Pelhřimov a Tábor. Všechny datové tarify od O₂ zrychlily na maximální rychlost 110 Mbit/s pro stahování a 55 Mbit/s pro nahrávání dat.

Společnost představila TQ test, jehož cílem je mimo jiné i zvýšení digitální gramotnosti Čechů.

Srpen

Společnost dala zákazníkům v rámci akce nazvané Čistý stůl ojedinělou možnost vyrovnat své závazky po splatnosti. Pokud zákazníci uhradili dlužné částky, nebyly jim účtovány úroky z prodlení a náklady správního nebo soudního řízení.

Společnost zákazníkům nabídla MultiSIM kartu, která jim za měsíční poplatek 99 Kč umožňuje sdílet datový limit z mobilního telefonu i na dalších zařízeních.

Společnost oznámila, že zvažuje a analyzuje možnosti oddělení fixní telekomunikační infrastruktury do samostatného subjektu, který by poskytoval velkoobchodní služby pro další telekomunikační společnosti na trhu.

Společnost oznámila své finanční a provozní výsledky za leden až červen roku 2014.

O₂ TV získala práva na vysílání nejsledovanější fotbalové ligy světa – Premier League.

Společnost představila novou edici předplacené karty s tarifem *NA!DLOUHO*.

O2 CZ jako první operátor v Evropě zařadil do nabídky mobilní telefony čínské prémiové značky Meizu.

Společnost představila nabídku neomezeného volání z pevné linky do fixních i mobilních tuzemských sítí s deseti hodinami volání zdarma do 26 zemí světa na mobilní i pevné linky.

Září

Společnosti O2 CZ a T-Mobile začaly se sdílením stávajících přístupových sítí 2G a 3G, a to v částech okresů Hradec Králové a Pardubice.

Říjen

Společnost spustila pod záštitou Policie ČR osvětovou kampaň, která upozorňuje na nebezpečí spojené s návštěvami a telefonáty od neznámých osob a nabádá seniory k obezřetnosti.

Společnost nabídla nový tarif pro mladé *[:kúl:] data 1 GB*. Tento tarif nabízí mladým do 26 let atraktivní kombinaci 120 minut volání do všech sítí, 1 GB dat a SMS do sítě O₂ zdarma.

Společnost obdržela žádost většinového akcionáře, společnosti PPF Arena 2 B.V., o poskytnutí finanční asistence ve formě úvěru až do výše 24,8 mld. Kč se splatností 7 let. Představenstvo Společnosti rozhodlo o provedení analýzy a o přípravě nezbytných kroků pro schválení finanční asistence.

Společnost ve spolupráci s ČSOB a Erou přinesla na trh jedinečné řešení nazvané Chytrá platba, díky němuž může přijímat karty každý řemeslník, prodejce nebo drobný podnikatel.

Společnost zahájila prodej nové generace telefonů iPhone.

Listopad

Společnost představila svoji vánoční nabídku, která zahrnovala telefony a tablety za velmi výhodné ceny, a k nim navíc možnost v kombinaci s datovým tarifem získat až 3 000 Kč zpět ve vyúčtování.

Společnost zpřístupnila službu O₂ TV Go pro zákazníky všech mobilních operátorů.

Společnost oznámila své finanční a provozní výsledky za leden až září roku 2014.

Společnost rozhodla o uzavření smlouvy o termínovaném úvěru až do částky 4 mld. Kč na splacení závazků přímo souvisejících s obchodními vztahy se společností Telefónica, S.A.

Orgány Společnosti schválily zprávu představenstva vypracovanou k žádosti PPF Arena 2 B.V., o poskytnutí finanční asistence ze dne 13. října 2014 a zprávu o jejím přezkoumání nezávislým odborníkem určeným dozorčí radou Společnosti.

Společnost rozhodla o prodloužení doby, po kterou Společnost bude mít právo užívat ochrannou známku O₂ v České republice a na Slovensku do 27. ledna 2019. Zároveň Společnost získala možnost dále jednostranně za úplatu prodloužit toto právo o další tři roky, tj. do 27. ledna 2022.

Prosinec

Uskutečnila se řádná valná hromada akcionářů Společnosti, která na základě zprávy o finanční asistenci vyhotovené představenstvem Společnosti schválila, že Společnost může společnosti PPF Arena 2 B.V. poskytnout finanční asistenci. Valná hromada dále schválila změnu stanov Společnosti.

Všichni zákazníci Společnosti získali možnost platit v obchodě Google Play prostřednictvím mobilní platby.

Společnost dále rozšiřovala pokrytí internetem LTE. V prosinci O2 CZ jako první dokončila pokrytí dálnice D1 z Prahy do Brna, širší centrum Špindlerova Mlýna a pražskou O₂ arenu, kde také posílila kapacitu stávající sítě 3G.

Došlo k plánované změně v představenstvu Společnosti. Ve funkci předsedy a člena představenstva skončil Luis Malvido. Dozorčí rada zvolila k 1. lednu 2015 novým členem představenstva Tomáše Kouřila.

Společenská odpovědnost (CSR)



6. Společenská odpovědnost (CSR)

6.1 Úvod

Společnost aktivně přijímá, uplatňuje a rozvíjí koncept společenské odpovědnosti a etiky podnikání s cílem zvyšovat kvalitu života jednotlivců, místních komunit i společnosti jako celku. Společnost přispívá k sociálnímu, technologickému a ekonomickému rozvoji, investuje do telekomunikační infrastruktury, vytváří pracovní místa a vyvíjí produkty a služby, které zlepšují kvalitu života.

Společenská odpovědnost je vnímána jako způsob podnikání, který zohledňuje všechny zainteresované strany. Společnost proto staví svou činnost na vyvážení krátkodobých a dlouhodobých cílů a principu udržitelnosti. Platí, že způsob, jímž jsou dosahovány ekonomické a finanční výsledky, je neméně důležitý jako výsledky samotné. Odpovědný přístup je nedílnou součástí firemní kultury.

Strategie udržitelnosti a odpovědného podnikání a cíle i aktivity z této strategie plynoucí se promítají do zavedeného integrovaného systému řízení, čímž je zajištěna implementace těchto hodnot napříč Společností. V průběhu roku 2014 Společnost i vzhledem ke změně majoritního akcionáře aktualizovala jednotlivé politiky integrovaného systému řízení. Ty jsou veřejně dostupné na webových stránkách Společnosti.

I v roce 2014 byla Společnost členem odborné platformy Byznys pro společnost. V soutěži TOP Odpovědná firma se Společnost se svou strategií odpovědného podnikání umístila v první desítku kategorie TOP Odpovědná velká firma. V rámci ceny TOP Odpovědná firma byl rovněž oceněn projekt Think Big School. V tematické kategorii Firma a škola patřilo projektu první místo. Společnost také obsadila druhé místo v kategorii Největší firemní dárci. V soutěži Být vidět realizovanou Fórem dárců pak získala Nadace O2 speciální cenu za systematickou komunikaci na sociálních sítích.

Podrobnější popis aktivit z oblasti společenské odpovědnosti naleznete v následujících podkapitolách.

6.2 Zásady podnikání skupiny O2 Czech Republic

Začlenění společnosti O2 do skupiny PPF v roce 2014 znamenalo i potřebu upravit text *Našich zásad podnikání*, jejichž znění bylo navázáno na dřívější příslušnost Společnosti do skupiny Telefónica.

Zároveň bylo cílem též zjednodušit znění i celkový rozsah textu, který by měl být pro zaměstnance Společnosti ještě více srozumitelný a snadno zapamatovatelný. Nové znění je tedy členěno do pěti podkapitol, z nichž každá obsahuje pět základních zásad týkajících se dané oblasti. Při vytváření konečné textace vycházela Společnost i z porovnání s textem ostatních etických kodexů významných společností působících na českém trhu. Dokument má i nadále za cíl stanovit základní pravidla, která mají sloužit při vytváření podrobnějších postupů v rámci Společnosti i jako vodítko při řešení praktických situací. Mezi klíčové zásady patří striktní odmítnutí korupce v jakékoli formě, respekt k právu, ochrana informací a osobních údajů.

I nadále jsou zaměstnanci školení prostřednictvím elektronického kurzu a jsou s nimi seznámeni i na úvodním školení při nástupu do zaměstnání. Povinností zaměstnanců je nahlásit neetické chování v rozporu se zásadami podnikání, jehož se mohou stát svědky, přičemž Společnost zaručuje zachování anonymity oznamovatele při využití nástrojů důvěrné pomoci.

Zaměstnanci mohou podezření nahlásit několika možnými způsoby. Vybrat si mohou mezi elektronickou aplikací, zasláním elektronické zprávy či dopisu, telefonním hovorem s příslušnou pověřenou osobou (Compliance Officer) nebo osobní návštěvou. Zaměstnanci také mohou prostřednictvím těchto kanálů využít možnost konzultace. Nahlášené podněty šetří útvar Bezpečnost nebo útvar Interní audit ve spolupráci s Compliance Officerem. Zásady podnikání jsou jakožto základní dokument Společnosti součástí pracovního řádu a je vyžadováno jeho dodržování zaměstnanci.

Text zásad podnikání je ke stažení na podnikovém intranetu i webových stránkách Společnosti.

6.3 Působení na trhu a chování k zákazníkům

Produkty a služby pro lidi se specifickými potřebami

I v roce 2014 se Společnost soustředila na přístupnost produktů a služeb pro osoby se specifickými potřebami. Zákazníci měli možnost vybírat z portfolia koncových zařízení vhodných pro osoby se sluchovým, zrakovým či motorickým handicapem. Držitelé průkazu ZTP pak mohli na tato zařízení využít zvýhodněné nabídky. Dostupné byly i mobilní telefony s jednoduchým ovládáním a velkými tlačítky, vhodné zejména pro seniory.

Společnost také dále provozovala webové stránky www.o2myslimena.cz. Na těchto stránkách mohou zejména zákazníci, kteří jsou držiteli průkazu ZTP, nalézt užitečné informace a pomocí speciálního formuláře zjistit cenu služby po uplatnění státního příspěvku a O₂ slevy.

O₂ sleva je poskytována držitelům průkazu ZTP/P, držitelům průkazu ZTP z důvodu úplné nebo praktické hluchoty a dalším vybraným osobám. V roce 2014 byla O₂ sleva poskytnuta celkem 44 951 zákazníkům.

Hovor pro neslyšící

Společnost dále rozvíjela službu Hovor pro neslyšící, která pomáhá sluchově handicapovaným spoluobčanům komunikovat s okolním světem pomocí moderních technologií. Služba funguje nonstop a lze ji využívat zdarma po jednoduché registraci.

V roce 2014 vyřídili operátoři linky Hovor pro neslyšící 41 631 požadavků klientů se sluchovým postižením. Počet registrovaných klientů se meziročně zvýšil o 31 %.

Služba zajišťuje také přepis pro zákazníky se sluchovým postižením, kteří navštíví některou z prodejen O₂, vyřizuje běžné zákaznické požadavky registrovaných klientů a poskytuje také vybrané asistenční služby pro osoby se zrakovým postižením.

Bezpečný internet

Společnost i v roce 2014 rozvíjela systém řízení bezpečnosti informací, aby chránila svá informační aktiva a aby svým zákazníkům i partnerům poskytla odpovídající míru jistoty.

Společnost respektuje právo zákazníků na soukromí, i v roce 2014 zpřístupnila na svých internetových stránkách sekci Soukromí, ve které mohou zákazníci nalézt srozumitelné a jasné informace o tom, jakým způsobem je nakládáno s jejich osobními údaji.

Společnost se také připojila k oslavám Dne ochrany osobních údajů a Dne bezpečnějšího internetu.

Na internetových stránkách v sekci Bezpečí pro vaše děti poskytovala Společnost rodičům rady, informace a tipy jak naučit děti bezpečně surfovat na internetu, pohybovat se na sociálních sítích,

účastnit se diskuzí či jak bezpečně používat mobilní telefon. K dispozici je také tlačítko pro nahlášení nelegálního obsahu odkazující přímo na stránky Horké linky.

V listopadu 2014 se uskutečnil již dvanáctý ročník konference Cyberspace. Společnost byla opět generálním partnerem konference, jejíž hlavním pořadatelem byla Právnická fakulta Masarykovy univerzity, respektive její Ústav práva a technologií. Konference se věnovala tématům z oblastí kyberbezpečnosti, eCommerce, ochrany soukromí, autorského práva, nových médií a dalších.

Školní informační kanál

Také v roce 2014 byla Společnost generálním partnerem projektu ŠIK CZ. Na obrazovkách 277 základních a 103 středních škol mohli studenti zhlédnout závěrečné díly seriálu Odpovědně snadno a rychle. Tento seriál vytvořený Společností vysvětluje studentům, co je to CSR, společenská odpovědnost firem. V průběhu roku se potom na obrazovkách Školního informačního kanálu rozběhl nový vzdělávací seriál My hrajeme fér. Seriál je věnován problematice korupce. Společnost O2 CZ je jedním z partnerů.

Čistý stůl

V průběhu srpna a září roku 2014 dala Společnost zákazníkům v rámci akce nazvané Čistý stůl ojedinělou možnost, jak vyrovnat své závazky. Pokud v období od 1. srpna do 23. září 2014 zákazníci uhradili svá dlužná vyúčtování, nebyly jim účtovány úroky z prodlení ani náklady správního nebo soudního řízení. Tato jednorázová akce nabídla řešení rezidentním i firemním zákazníkům bez omezení výše dluhu v případě, že ještě neproběhlo pravomocné rozhodnutí.

Kampaň pro seniory: Nebojte se říkat ne

U příležitosti Mezinárodního dne seniorů, který každoročně připadá na první říjnový den, byla ve spolupráci s Policií ČR spuštěna kampaň se symbolickým názvem Nebojte se říkat NE. Kampaň byla zaměřena především na seniory a jejich blízké. Obsah tvořily hlavně rady a tipy, jak se bránit před útoky podvodníků zneužívajících důvěřivost seniorů. Základní doporučení byla zveřejněna na webu www.myslimena.cz/radime-seniorum.

6.4 Péče o zaměstnance a pracovní prostředí

Dlouhodobým cílem Společnosti je být vyhledávaným zaměstnavatelem a vytvářet firemní prostředí, na které bude každý zaměstnanec hrdý a jeho práce ho bude naplňovat. Za tímto účelem je každoročně definováno množství aktivit, které vedou ke zvyšování motivovanosti a spokojenosti zaměstnanců. Tyto aktivity jsou v souladu s našimi prioritami, kterými jsou: ekonomické myšlení, zjednodušení, osobní zodpovědnost a férovost (rovný a otevřený přístup).

Naplňování cílů v této oblasti bylo potvrzeno i tím, že Společnost v roce 2014 obhájila první místo v žebříčku Zaměstnavatel roku.

Počet zaměstnanců k 31. prosinci 2014

Celkový počet zaměstnanců 4 352

z toho žen 33 %

z toho mužů 67 %

Klíčové aktivity v oblasti lidských zdrojů

Restrukturalizace Společnosti

V roce 2014 se Společnost v oblasti zaměstnanců zaměřovala především na restrukturalizaci, jejímž cílem bylo zefektivnění organizačních struktur, zrychlení rozhodovacích procesů a odstraňování

duplicit. Počet manažerských pozic byl snížen o 20 %. Důraz byl kladen na péči o odcházející zaměstnance, pro které byl připraven zajímavý outplacement program a nadstandardní odstupné.

Změna firemní kultury

Podporovali jsme rychlejší adaptaci zaměstnanců na novou firemní kulturu, kterou s sebou přinesla změna vlastníka Společnosti a odtržení od mezinárodní korporace. Vytvořeny byly čtyři nové firemní hodnoty, které byly kaskádovitě od managementu Společnosti komunikovány na všechny zaměstnance.

Na základě nových firemních hodnot Společnost spustila nový systém řízení výkonu, který mnohem více rozlišuje mezi různými výkonnostními úrovněmi a podporuje tak neustálé zvyšování efektivity práce.

Výborné pracovní výsledky a správný přístup byl navíc oceněn ve Výročních cenách zaměstnanců, které proběhly v červnu a prosinci 2014.

Interní trh práce

V roce 2014 Společnost mnohem více pracovala s interním trhem práce. 37 % otevřených pozic bylo obsazeno z interních zdrojů. Na tuto novou práci byli zaměstnanci vyškoleni a podporováni při co nejrychlejší adaptaci. Pro lepší orientaci na interním trhu práce byla spuštěna dobrovolná služba tzv. kariérního rádce.

Vzdělávání a rozvoj

Rozvoj manažerských dovedností a leadershipu

Prioritou Společnosti v roce 2014 byl rozvoj manažerských dovedností. Jednotlivé programy si kladou za cíl připravovat budoucí lídry na jejich úlohu a co nejvíce je tak v jejich cestě podpořit. V roce 2014 byly úspěšně dokončeny programy Lokální talentový program a Women in Leadership, které byly spuštěny v září 2013.

Každým z programů prošlo 30 účastníků, kteří absolvovali sérii školicích modulů s cílem motivovat je pro další práci, rozvíjet je v oblasti leadershipu a ukazovat jim směr a možnosti dalšího profesního růstu.

I v roce 2014 pokračoval dlouhodobý rozvojový program pro vedoucí týmů a supervizory nazvaný Manažerská akademie, která cíleně rozvíjí dovednosti v oblasti vedení lidí.

Zlepšování zákaznické zkušenosti

Interní tréninkový tým Společnosti se v roce 2014 zaměřoval především na zvyšování znalostí a dovedností zaměstnanců pečujících přímo o naše zákazníky. V květnu byl spuštěn program SmartLife, který přináší nový způsob obsluhy našich zákazníků.

Konzultanti a vedoucí týmů na call centrech a značkových prodejnách absolvují pravidelné on-the-job tréninky. Jde o velmi efektivní způsob vzdělávání, kdy probíhá zpětná vazba a rozvoj dovedností trenérem přímo v praxi.

Dlouhodobý důraz Společnosti je také kladen na rychlou adaptaci nastupujících zaměstnanců. Pro nové obchodníky v divizi Firemních zákazníků byl připraven plán zaškolení a adaptace tak, aby maximálně podpořil produktové znalosti. Úpravy adaptačního programu probíhaly i v ostatních divizích vždy s cílem dosažení maximálního výkonu nováčka v co nejkratší době.

Péče o zaměstnance

Zaměstnanecké výhody a motivační programy

Zaměstnanci Společnosti mají možnost využívat pestrou škálu výhod. V roce 2014 si v benefitovém portálu mohli vybrat např. mezi službami a produkty Společnosti, finančními produkty anebo benefity umožňujícími pracovní vyžití a podporujícími zdraví a vzdělávání v hodnotě 18 tis. Kč ročně.

Zdravotně znevýhodnění zaměstnanci dostali navíc benefity v hodnotě 10 tis. Kč ročně na ozdravný pobyt či zvýšené výdaje na zdravotní péči.

Zdravotní péče

Společnost se věnuje péči o zdraví zaměstnanců ve spolupráci se zdravotními pojišťovnami. Nabízí standardní balíčky zdravotní péče a dále např. očkování proti chřipce či klíšťové encefalitidě. Společnost také nabízí tzv. sick-days, náhradu mzdy ve výši 75 % při zdravotní indispozici v rozsahu až tří dnů/směn v kalendářním roce.

Podpora návratu matek z mateřské dovolené

Společnost podporuje práci matek na částečný úvazek, pokud to náplň práce a pracovní pozice umožňuje. I v roce 2014 proto Společnost pokračovala v programu, který matkám odcházejícím na mateřskou dovolenou umožňuje dohodnout se se svým nadřízeným na návratu zpět do zaměstnání ihned po skončení mateřské dovolené, a získat tak po návratu finanční příspěvek ve výši až 8 tis. Kč měsíčně na péči o dítě.

6.5 Péče o životní prostředí

Environmentální politika a certifikace

Společnost si uvědomuje důležitost zachování zdravého a nepoškozeného životního prostředí pro současné i budoucí generace. Zavazuje se proto k udržitelnému rozvoji a trvale usiluje o snižování negativních dopadů své činnosti na životní prostředí. Společnost má zaveden a certifikován systém environmentálního managementu podle mezinárodní normy ISO 14001. Tento certifikát získala jako první telekomunikační společnost v České republice již v roce 2002. V průběhu roku 2014 Společnost aktualizovala svou environmentální politiku.

Snižování negativních dopadů

Dlouhodobým závazkem Společnosti je snižování negativních dopadů našich aktivit na okolí, především snižování spotřeby energií, paliv, vody a omezení produkce odpadů.

Aktivity Společnosti zaměřené na ochranu životního prostředí a zapojení zaměstnanců

Také v roce 2014 bylo možné v prodejnách O2 odevzdat staré mobilní telefony k ekologické likvidaci. Za každý odevzdaný telefon navíc společnost věnovala 25 Kč Lince bezpečí.

Společnost byla i nadále zapojena v projektu Zelená firma a svým zaměstnancům umožňuje na pracovištích zpětný odběr vysloužilých elektrozařízení a baterií.

Společnost také navázala na trend interních kampaní, které zaměstnance přímo motivují k ekologickému chování. Po úspěšné předloňské akci směřující k omezení spotřeby kancelářského papíru a redukci tisku byla na začátku dubna 2014 spuštěna nová interní kampaň s názvem Pijte chytře, bez plastů. Jejím záměrem bylo omezení spotřeby PET lahví, a tím i produkce souvisejícího odpadu. Měřenou oblastí pro druhé čtvrtletí byla pražská centrála Společnosti. Cílem bylo snížit spotřebu alespoň o 30 %. Podařilo se – v sledovaném období klesla spotřeba balené vody o 60 %.

6.6 Veřejně prospěšné aktivity

Podpora veřejně prospěšných aktivit

Podpora veřejně prospěšných aktivit a filantropie byla i v roce 2014 nedílnou součástí CSR politiky společnosti O2 CZ. Společnost usilovala o to, aby její technologie a know-how pomáhaly lidem zlepšovat kvalitu jejich života. Veškeré aktivity podporující transparentní a systémové firemní dárcovství a dobrovolnictví zastřešila Nadace O2. Celková výše finančních prostředků, věcných darů a telekomunikačních služeb, které O2 CZ v roce 2014 poskytla na veřejně prospěšné projekty, dosáhla objemu přes 23 mil. Kč.

Nadace své aktivity soustředila do tří hlavních pilířů: podpora mladé generace, do které patří programy Think Big a Think Big School; zapojování zaměstnanců Společnosti, kteří se mohou aktivně či finančně podílet na rozvoji komunitního života a prostřednictvím interních sbírek, grantů a dobrovolnických aktivit pomáhat neziskovým organizacím; poskytování technologií do komunity, kde již řadu let podporuje Nadace O2 a společnost O2 partnery jako Sdružení Linka bezpečí, které je provozovatelem Linky bezpečí, a Elpida, které provozuje Linku seniorů.

Program Think Big

V roce 2014 pokračovala Nadace O2 v sociálním programu Think Big. Cílem programu je podpora neformálních skupin mladých lidí ve věku od 15 do 26 let při realizaci jejich nápadů a projektů, kterými chtějí něco změnit, zlepšit nebo vytvořit ve svém okolí. Žádosti o podporu hodnotily regionální komise, které byly složeny ze zaměstnanců společnosti O2 CZ, odborníka na neziskový sektor a volnočasové aktivity mladých, zástupce médií a zástupce mladých, který má již zkušenosti s realizací podobných projektů. Realizátoři projektu obdrželi kromě finanční podpory v hodnotě od 1 do 70 tis. Kč také jednodenní nebo třídnenní vzdělávání ve stěžejních kompetencích pro svůj projekt (sebedůvěra, projektové řízení, komunikace, kreativita a inovace a digitální gramotnost), balíček O₂ služeb a podporu mentora z řad zaměstnanců společnosti O2 CZ.

Šestou grantovou výzvu programu Think Big vyhlásila Nadace O2 na podzim 2013 a obdržela rekordních 655 přihlášek. Tato výzva v programu Think Big s sebou přinesla jednu novinku – mladí lidé přihlašovali svůj projekt nově ve dvou úrovních (Level 1 a 2). Level 1 byl určen nováčkům v programu a méně zkušeným mladým lidem (na projekt získali podporu do 10 tis. Kč), Level 2 pak těm, kteří v programu v minulosti již podporu získali a chtěli přihlásit nový či rozšířit původní projekt (finanční podpora do 70 tis. Kč). Nově se kromě týmů mohli do Levelu 1 hlásit se svými nápady i jednotlivci. V šesté grantové výzvě bylo vybráno k podpoře 141 projektů v Levelu 1 a 44 projektů v Levelu 2. Realizační období pro Level 1 bylo tři měsíce, pro Level 2 šest měsíců.

Do sedmé vlny programu se mohly přihlašovat pouze projekty, které byly podpořeny v Levelu 1. Z přihlášených 79 projektů bylo vybráno k podpoře 36 projektů. Tyto projekty byly realizovány od července do listopadu roku 2014.

Za komunikaci programu Think Big získala Nadace O2 v soutěži Být vidět speciální cenu Fóra dárců za systematickou komunikaci na sociálních sítích.

Think Big Ambassador

I v roce 2014 byl opět spuštěn projekt Think Big Ambassador. Ambasadorem se stalo 10 úspěšných absolventů programu Think Big, kteří se dál podíleli na rozvoji strategie programu a prezentaci veřejnosti. Příležitost prezentovat program měli na několika akcích a v médiích, např. v pořadu Óčko TV – Mixxxer. Nadace O2 jim také nabídla kontinuální vzdělávání především v oblasti měkkých dovedností. Školení proběhla ve spolupráci s Prázdninovou školou Lipnice.

Program Think Big School

Think Big School byl program určený pro studenty druhých a třetích ročníků středních škol a byl zaměřen na podporu jejich podnikavého ducha a získávání digitálních dovedností. Učil je projektovému řízení, týmové spolupráci a komunikaci. Pod vedením dobrovolníků z řad zaměstnanců společnosti O2 CZ pracovali studenti v týmech na nápadu, vytvářeli webovou stránku v on-line programu Thimble, natáčeli video a finální projekt následně prezentovali komisi složené z řad zaměstnanců Společnosti. Během realizace, která skončila v únoru 2014, prošlo programem 1 600 studentů ze středních škol z celé České republiky. Více o programu na www.thinkbigschool.cz. Společnost získala za tento program ocenění v kategorii Firma a škola v soutěži Top odpovědná firma, kterou realizuje organizace Byznys pro společnost.

V prosinci 2014 byl program Think Big ukončen v České republice. Od roku 2011, kdy byly poprvé podpořeny projekty v tomto programu, získalo celkem 2 600 mladých lidí podporu ve výši přes 40 mil. Kč na svých 941 projektů z celé České republiky. Program byl v České republice realizován Nadací O2 ve spolupráci s Nadací rozvoje občanské společnosti a Prázdninovou školou Lipnice.

Dobrovolnické programy pro zaměstnance

V roce 2014 změnila Společnost strategii zapojování zaměstnanců, kdy se rozhodla své zaměstnance více motivovat pro jejich zapojení ve volném čase. Pracovní čas zaměstnanců byl věnován veřejně prospěšným organizacím pouze v rámci projektů Teambuilding pro dobrou věc. I nadále byli zaměstnanci Společnosti motivováni k darování finančních prostředků.

Do veřejně prospěšných aktivit se v roce 2014 zapojilo 1 068 zaměstnanců.

Do úspěšných finančních sbírek se v roce 2014 zapojilo 545 zaměstnanců, kteří darovali celkem 574 205 Kč. Díky své solidaritě také zaměstnanci usnadnili život 32 lidem. Příspěvkem ve výši 436 tis. Kč v rámci interní sbírky Pomoc lidem s handicapem jim umožnili nakoupit nezbytné zdravotnické pomůcky a služby. Dále podpořili Linku bezpečí, Linku seniorů.

Společnost O2 CZ nadále podporovala Teambuildingy pro dobrou věc, během nichž manažeři s celými svými týmy pracovali v neziskových organizacích. V roce 2014 věnovalo tímto způsobem 433 zaměstnanců (11 týmů) přes 3 464 hodin práce neziskovým organizacím. Vzhledem ke změně strategie proběhlo v průběhu roku pro zaměstnance a jejich rodinné příslušníky 9 víkendových dobrovolnických aktivit. Během těchto víkendů pomáhali např. v Záchrané stanici Vlašim, v ZOO Chleby nebo v chráněné dílně Kopeček v Orlických horách. Celkem tak věnovali přes 1000 hodin práce.

Dále se zapojili jako mentoři nebo hodnotitelé přihlášek do programu Think Big nebo jako konzultanti nebo členové hodnotících komisí do programu Think Big School.

Na velikonočních a vánočních trzích, které Nadace O2 pořádala na jaře v jedenácti a na Vánoce v sedmi firemních budovách po celé České republice, nabízely zaměstnancům chráněné dílny produkty vyrobené lidmi se zdravotním znevýhodněním. Dohromady přes padesát dílen v roce 2014 získalo díky nákupům zaměstnanců Společnosti více než 330 tis. Kč.

Daruj krev s Nadací O2

V roce 2014 tradičně proběhla i dobrovolná dárčovství krve v prostorách Společnosti. V průběhu čtyř dárčovských dnů se zapojilo celkem 133 zaměstnanců (někteří i opakovaně), kteří darovali přes 96,3 litrů krve. Partnerem projektu Daruj krev s Nadací O2 je Ústřední vojenská nemocnice Praha.

Pomozte své komunitě

I v roce 2014 realizovala Nadace O2 program Pomozte své komunitě, do kterého mohli zaměstnanci Společnosti přihlásit neziskovou organizaci, ve které jsou aktivními dobrovolníky. Nově mohli neziskovou organizaci přihlásit také zaměstnanci, kteří organizaci jen znají, ale nepomáhají v ní aktivně svým časem ani finančně. Z rekordního počtu 96 přihlášek bylo vybráno hodnotící komisí 40 organizací k podpoře a bylo mezi ně rozděleno 600 tisíc korun.

Linka bezpečí 116 111

Nadace O2 pokračovala i v generálním partnerství s jedinou celostátní bezplatnou anonymní linkou důvěry pro děti, které se ocitly v tíživých životních situacích. Díky finanční podpoře může Linka bezpečí provozovat své služby zdarma.

V roce 2014 jsme oslavili 20 let spolupráce se Sdružením Linka bezpečí. Při této příležitosti O2 CZ realizovala společnou kampaň na podporu individuálního dárcovství ve prospěch Linky bezpečí. Dále Společnost uspořádala projekt Adoptujte budku. Zde si mohli zájemci z řad široké veřejnosti vybrat jednu telefonní budku ze sta možných a na tuto budku mohli umístit vzkaz pro své blízké nebo pro Linku bezpečí o délce maximálně 60 znaků. Pro zapojení bylo nutné uhradit 500 Kč na sbírkový účet Sdružení Linka bezpečí. Výtěžek byl využit k úhradě provozních nákladů Linky bezpečí.

Linka seniorů

Nadace O2 nadále pokračovala také v podpoře Linky seniorů, provozované organizací Elpida o.p.s. Senioři a osoby o seniory pečující se mohli na telefonním čísle 800 200 007 svěřit pracovníkům linky důvěry se svými problémy i radostmi a dostalo se jim rady a pomoci z oblasti medicíny, práva, psychologie a systému sociální podpory. Díky finanční podpoře Nadace O2 zůstalo volání na linku bezplatné. V programu Think Big byl v roce 2014 podpořen projekt KupBook s cílem vytvořit jednoduchou možnost pro sdílení knížek. Díky kasičce umístěné v boxu získají finanční podporu pro úhradu provozních nákladů Linky seniorů. V rámci vánočních nadačních akcí pro zaměstnance Společnosti prezentovala organizace Elpida zaměstnancům svůj projekt 10 deka Bulgakova, v rámci kterého prodávala na kila použité knihy.

Nadace O2 má v roce 2015 v plánu vytvořit a představit nový program na podporu mladé generace a jejích originálních a chytrých projektů, pokračovat v organizování dobrovolnických aktivit ve volném čase zaměstnanců, realizovat v pořádání finančních sbírek a grantů pro zaměstnance O2 CZ a také v partnerství s Linkou seniorů a s Linkou bezpečí.

Správa a řízení
společnosti



7. Správa a řízení Společnosti

7.1 Správa a řízení skupiny O2 Czech Republic

Rok 2014 byl v oblasti správy a řízení Společnosti významný především z důvodu prodeje majoritního podílu akcií Společnosti finanční skupině PPF. Majoritní podíl ve výši 65,9 % získala k 28. lednu 2014 skupina PPF odkupem od společnosti Telefónica, S.A. Následně během roku 2014 získala skupina PPF celkem 83,2% podíl na základním kapitálu Společnosti.

Vlastnická práva Společnosti v dceřiných společnostech vykonává představenstvo Společnosti. Personální změny ve statutárních a dozorčích orgánech dceřiných společností a ve společnostech, v nichž má O2 CZ majetkovou účast (na místech obsazovaných zástupcem Společnosti), schvaluje představenstvo Společnosti.

7.2 Dceřiné společnosti a majetkové podíly v jiných společnostech

DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI				
Obchodní firma	Oblast podnikání	IČO	Základní kapitál	Podíl O2 CZ na základním kapitálu
CZECH TELECOM Austria GmbH	Veřejné poskytování pronájmu okruhů prostřednictvím pevné telekomunikační sítě	FN 229578s	35 000 EUR	100,00 %
CZECH TELECOM Germany GmbH	Pronájem telekomunikačních okruhů	HRB 51503	25 000 EUR	100,00 %
O2 Slovakia, s.r.o.	Provoz veřejné telekomunikační sítě; poskytování veřejné telekomunikační služby pronájmu telekomunikačních okruhů	35848863	103 203 437 EUR	100,00 %
Internethome, s.r.o.	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	24161357	67 765 000 Kč	100,00 %
Bonerix s.r.o.	Provoz veřejné mobilní komunikační sítě; veřejně dostupná telefonní služba; služby přenosu dat; služby přístupu k síti internet	24215554	200 000 Kč	100,00 %

MAJETKOVÉ PODÍLY V JINÝCH SPOLEČNOSTECH				
Obchodní firma	Oblast podnikání	IČO	Základní kapitál	Podíl O2 CZ na základním kapitálu
AUGUSTUS spol. s r.o.*	Poradenská a zprostředkovatelská činnost v netelekomunikační oblasti	49356160	166 000 Kč	39,76 %
První certifikační autorita, a.s.	Poskytování certifikačních služeb v oblasti elektronického podpisu	26439395	20 000 000 Kč	23,25 %
Tesco Mobile ČR s.r.o.	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského	29147506	200 000 Kč	50,00 %
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.**	Zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu; zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb; činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců	36863521	5 000 EUR	50,00 %

* O2 CZ tuto společnost neovládá.

** Vlastněno prostřednictvím dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

V roce 2014 došlo ve společnostech patřících do skupiny O2 CZ k následujícím změnám:

O2 Slovakia, s.r.o.

Rozhodnutím jediného společníka v rámci výkonu působnosti valné hromady byla přijata tato rozhodnutí:

- K 31. lednu 2014 rezignovali na funkci člena dozorčí rady David Melcon, Martin Bek a Jakub Chytil a zároveň byli novými členy dozorčí rady k 1. únoru 2014 jmenováni Martin Štefunko, Jan Tomaník a Martin Vlček.
- K 4. červnu 2014 došlo ke změně obchodní firmy na O2 Slovakia, s.r.o. (z původní Telefónica Slovakia, s.r.o.) a byly schváleny změny v zakladatelské listině společnosti.
- K 4. červnu 2014 skončil výkon funkce prokuristy pana Dávida Durbáka, který byl k témuž dni jmenován jednatelem společnosti.
- K 18. červnu 2014 rezignoval na funkci člena dozorčí rady Martin Vlček. Na funkci jednatele rezignoval Ramiro Lafarga Brollo a následně byl do funkce člena dozorčí rady jmenován Tomáš Budník a do funkce jednatele společnosti Martin Vlček.

Podrobné informace naleznete v kapitole O2 Slovakia.

Bonerix s.r.o.

Rozhodnutím jediného společníka v rámci výkonu působnosti valné hromady byla přijata tato rozhodnutí:

- Dne 11. dubna 2014 byla akceptována rezignace Luboše Bojanovského na funkci jednatele a k témuž dni byl změnou společenské smlouvy snížen počet jednatelů na dva.
- Dne 31. května 2014 byla akceptována rezignace Luboše Lukasíka na funkci jednatele a s účinností od 1. června 2014 byl jednatelem společnosti jmenován Luboš Vaněk.

Internethome, s.r.o.

V lednu 2014 rezignoval na funkci jednatele Pavel Jiroušek a ke dni 16. ledna 2014 byl rozhodnutím jediného společníka jmenován novým jednatelem Tomáš Elbl.

CZECH TELECOM Austria GmbH

Ke dni 28. března 2014 byl z funkce jednatele rozhodnutím jediného společníka odvolán Luděk Jaroš a novým jednatelem byl jmenován Martin Oravec.

CZECH TELECOM Germany GmbH

Ke dni 28. března 2014 byl z funkce jednatele rozhodnutím jediného společníka odvolán Luděk Jaroš a novým jednatelem byl jmenován Martin Oravec.

Tesco Mobile ČR s.r.o. (O2 CZ vlastní 50% podíl)

Valná hromada společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. přijala 14. dubna 2014 tato usnesení:

- Odvolala Davida Melcona a Felixe Geyra z funkcí jednatelů.
- Zvolila Tomáše Kouřila a Tomáše Budníka novými jednately společnosti.
- Přijala odpovídající změny společenské smlouvy v části týkající se zastoupení společnosti a způsobu rozhodování ve věcech obchodního vedení.

Valná hromada společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. přijala 26. června 2014 tato usnesení:

- Odvolala Wojciecha Henryka Wieronskeho z funkce jednatele.
- Zvolila Kamala Chauhana novým jednatelem společnosti.
- Přijala odpovídající změny společenské smlouvy v části týkající se zastoupení společnosti a způsobu rozhodování ve věcech obchodního vedení.

Dne 10. listopadu 2014 byl valnou hromadou společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. odvolán z funkce jednatele společnosti Tomáš Budník a novým jednatelem byl jmenován Gustav Grundin.

První certifikační autorita, a.s. (O2 CZ vlastní 23,25% podíl)

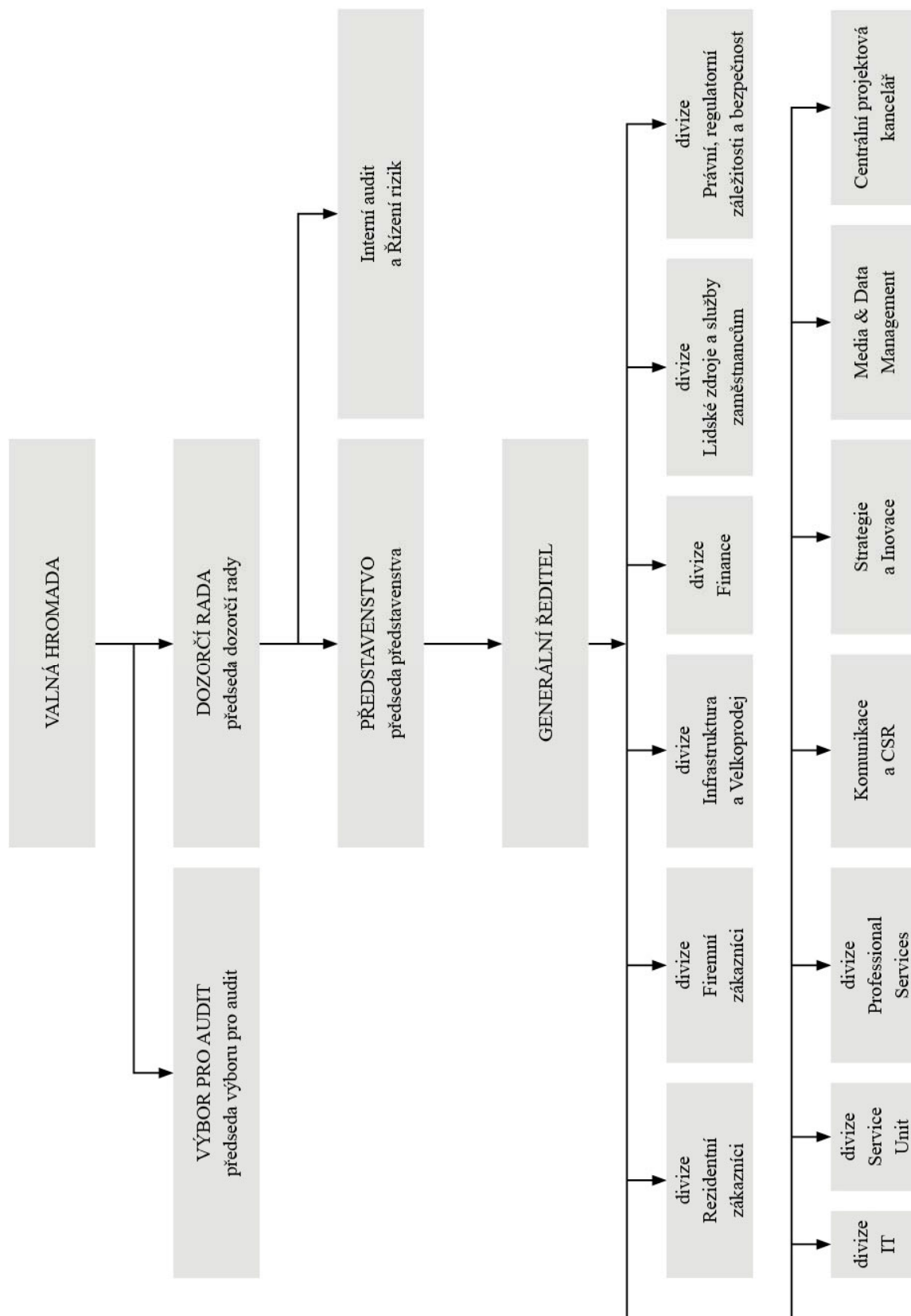
Dne 18. dubna 2014 byl valnou hromadou do funkce člena dozorčí rady jmenován Tomáš Kouřil a ke dni 12. září 2014 byl zvolen místopředsedou dozorčí rady.

7.3 Organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s.

První výkonná linie organizační struktury Společnosti je členěna na divize a specializované útvary. V průběhu roku 2014 došlo k několika změnám organizační struktury. Kromě změn uvedených v Pololetní zprávě 2014 došlo k vytvoření nové divize Infrastruktura a Velkoprodej a divize Professional Services.

Základní organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s. (stav k 31. lednu 2015):

Základní organizační struktura Společnosti



7.4 Orgány společnosti a vrcholové vedení

Ve společnosti O2 CZ jsou zřízeny tyto orgány:

- valná hromada,
- představenstvo,
- dozorčí rada,
- výbor pro audit.

7.4.1 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 účetního období. Svolává se písemnou pozvánkou zaslanou všem akcionářům nejpozději 30 dnů před dnem jejího konání. Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou přesahující polovinu základního kapitálu Společnosti. Hlasuje se hlasovacími lístky, na kterých se přítomní akcionáři podepíší. Hlasování se může uskutečnit též formou korespondenčního hlasování. Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, o změně stanov rozhoduje alespoň dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů.

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- schvalování jednacího řádu valné hromady,
- rozhodnutí o změnách stanov, nejde-li o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích (tj. aby představenstvo rozhodlo o zvýšení základního kapitálu) či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu akcií,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu,
- rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých rozhodnutí valné hromady vyžaduje zákon o obchodních korporacích,
- rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku,
- rozhodnutí o přeměně Společnosti, pokud ze zákona nevyplývá, že takováto rozhodnutí je oprávněno učinit představenstvo,
- rozhodnutí o změně druhu akcií a o změně práv spojených s jednotlivými druhy akcií,
- rozhodnutí o přeměně akcií jako cenných papírů na zaknihované cenné papíry nebo zaknihovaných cenných papírů na cenné papíry nebo o změně formy akcií,
- volba a odvolání všech členů dozorčí rady,
- schválení řádné a mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty,

- projednání zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku jako součásti výroční zprávy podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“),
- schvalování smluv o převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti,
- rozhodnutí o schválení pravidel odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit a stanovení odměn členů dozorčí rady a členů výboru pro audit,
- rozhodnutí o schválení smlouvy o tiché společnosti a jejích změn a jejího ukončení, pokud Společnost zamýšlí takovou smlouvu uzavřít,
- rozhodnutí o schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a pravidel pro poskytování plnění členům dozorčí rady Společnosti, na které neplatí právo z právního předpisu, ze smlouvy o výkonu funkce schválené valnou hromadou nebo z vnitřního předpisu schváleného valnou hromadou,
- rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy,
- volba a odvolání členů a náhradních členů výboru pro audit,
- rozhodnutí o schválení smluv o výkonu funkce členů výboru pro audit a pravidel pro poskytování plnění členům výboru pro audit, na která neplatí právo z právního předpisu, ze smlouvy o výkonu funkce schválené valnou hromadou nebo z vnitřního předpisu schváleného valnou hromadou,
- rozhodnutí o schválení finanční asistence, pokud takové schválení vyžadují právní předpisy,
- rozhodnutí o udělení pokynu členům představenstva, případně jiného orgánu Společnosti v souladu s právními předpisy.

Jednání valné hromady

V roce 2014 se konaly čtyři řádné valné hromady Společnosti.

12. března 2014

Řádná valná hromada Společnosti konaná dne 12. března 2014 schválila:

- Odvolání tří členů dozorčí rady, potvrzení kooptovaných členů dozorčí rady ve funkci volbou a zvolení nových členů výboru pro audit (podrobněji dále v textu).
- Schválení smluv o výkonu funkce s nově zvolenými členy dozorčí rady a výboru pro audit.
- Změnu stanov Společnosti; k nejvýznamnějším změnám patřilo snížení počtu členů orgánů Společnosti a flexibilnější úprava ukončení jejich funkce, zrušení obsazování jedné třetiny dozorčí rady volenými zástupci zaměstnanců Společnosti, odstranění povinných přidělů ze zisku do rezervního fondu, větší zapojení dozorčí rady do schvalování významných rozhodnutí a vypuštění funkce tajemníka Společnosti ze stanov. Ostatní změny zohledňovaly především požadavky zákona o obchodních korporacích.

19. května 2014

Řádná valná hromada Společnosti konaná dne 19. května 2014 schválila:

Změnu stanov Společnosti. Nejvýznamnější změnou byla změna obchodní firmy Společnosti na O2 Czech Republic a.s., která nabyla účinnosti 21. června 2014. Další změny stanov se týkaly

především určení rozhodného dne pro uplatnění práva na dividendu a také úpravy některých kontrolních pravomocí dozorčí rady ve vztahu k představenstvu.

25. června 2014

Řádná valná hromada Společnosti konaná dne 25. června 2014 schválila:

- Řádnou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2013 sestavenou podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS). Obě závěrky byly doporučeny ke schválení představenstvem a byly ověřeny auditorskou společností Ernst & Young, která k oběma účetním závěrkám vydala výrok bez výhrad.
- Rozdělení části nekonsolidovaného zisku za rok 2013 v celkové výši 5 682 mil. Kč na výplatu dividend. To představuje dividendu ve výši 18 Kč před zdaněním na každou akcii v nominální hodnotě 87 Kč. Na akcii v nominální hodnotě 870 Kč bude vyplacena dividendu ve výši 180 Kč před zdaněním.
- Určení auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o., na základě doporučení výboru pro audit, k provedení povinného auditu společnosti pro rok 2014.

17. prosince 2014

Řádná valná hromada Společnosti konaná dne 17. prosince 2014 schválila:

- Změnu stanov Společnosti, přičemž k nejvýznamnějším změnám patřilo rozšíření možných způsobů hlasování akcionářů o hlasování korespondenčním způsobem, rozvolnění kontrolních pravomocí dozorčí rady vůči představenstvu společnosti, změna způsobu jednání za Společnost a rozšíření způsobu svolávání valné hromady.
- Poskytnutí finanční asistence ve formě úvěru až do celkové výše jistiny 24 800 000 000 Kč společnosti PPF Arena 2 B.V.
- Podrobný přehled výsledků řádné valné hromady je uveden na webových stránkách Společnosti (www.o2.cz/spolecnost).

7.4.2 Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost Společnosti a jedná za ni jejím jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou právními předpisy nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo zasedá zpravidla jednou za kalendářní měsíc, nejméně však dvanáctkrát v kalendářním roce. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada Společnosti. Funkční období členů představenstva je pětileté. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Počet členů představenstva byl rozhodnutím valné hromady o změně stanov společnosti snížen ke 12. březnu 2014 ze sedmi na pět členů.

Představenstvu přísluší zejména:

- zabezpečovat řízení podnikatelské činnosti a zajišťovat provozní záležitosti Společnosti,
- schvalovat jednacím řád představenstva,
- vykonávat prostřednictvím svého pověřeného člena zaměstnavatelská práva,
- svolávat valnou hromadu,
- zajišťovat zpracování a předkládat valné hromadě k projednání záležitosti náležející do její působnosti,
- provádět v souladu se zákonem a těmito stanovami usnesení valné hromady,

- zabezpečovat řádné vedení účetnictví a dokladů Společnosti ve smyslu platných právních předpisů,
- předkládat dozorčí radě k přezkoumání řádnou, mimořádnou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, a to vždy v konsolidované i nekonsolidované formě, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty a zprávu představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích,
- používat podle rozhodnutí valné hromady nerozdělený zisk,
- rozhodovat v souladu s právními předpisy o použití fondů Společnosti,
- sestavovat zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku podle ustanovení § 436 odst. 2 zákona o obchodních korporacích a výroční zprávu podle ustanovení § 21 zákona o účetnictví, ustanovení § 118 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, včetně zprávy představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích, pololetní zprávu podle ustanovení § 119 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, mezitímní zprávu nebo rovnocenné čtvrtletní informace podle ustanovení § 119a zákona o podnikání na kapitálovém trhu a souhrnnou vysvětlující zprávu podle ustanovení § 118 odst. 8 zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
- stanovit obchodní politiku,
- stanovit zásady pro kolektivní smlouvu,
- rozhodovat o použití rezervního fondu,
- udělovat a odnímat prokuru,
- stanovit pravidla pro tvorbu a užití sociálního fondu na základě kolektivního vyjednávání,
- uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb,
- projednávat s auditorem zprávu o auditu.

Zasedání představenstva v roce 2014

Představenstvo Společnosti se v roce 2014 sešlo čtyřicet devětkrát.

Složení představenstva

Tomáš Budník (*1969)

předseda představenstva od 7. ledna 2015

místopředseda představenstva od 1. července 2014 do 6. ledna 2015

člen představenstva od 23. června 2014

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

Czech Republic a.s. Je členem orgánů v dalších společnostech¹ a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích².

Tomáš Kouřil (*1974)

místopředseda představenstva od 7. ledna 2015

člen představenstva od 1. ledna 2015

Působí ve Společnosti na různých řídicích pozicích od roku 2003. V roce 2006 byl zodpovědný za přípravu nabídky pro získání mobilní licence a následně za zahájení aktivit mobilního operátora O2 na Slovensku. Poté převzal zodpovědnost za korporátní finance, od roku 2009 působil jako ředitel pro komerční finance. V roce 2012 se stal ředitelem pro finance a vztahy s investory. Před svým příchodem do naší společnosti pracoval v letech 1999–2003 pro poradenskou společnost Deloitte. Svoji pracovní kariéru zahájil na pozici ředitele marketingu ve společnosti Kapucín. Od dubna 2014 je jednatelem společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. a od září 2014 místopředsedou dozorčí rady společnosti První certifikační autorita, a.s. Od 1. července do konce roku 2014 byl ve společnosti O2 Czech Republic a.s. ředitelem divize Finance a od ledna 2015, po jmenování členem představenstva, je ve Společnosti pověřen vedením divize Finance. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích³.

Petr Slováček (*1959)

člen představenstva od 13. června 2003, znovu zvolen 15. června 2013

2. místopředseda představenstva od 14. června 2008 do 12. března 2014

Vystudoval ČVUT Praha, Elektrotechnickou fakultu – obor telekomunikace. Absolvoval postgraduální kurz Master of Business Telecommunications (M.B.T.) Technické univerzity v Delftu v Nizozemsku. Po studiu pracoval ve Výzkumném ústavu telekomunikací Praha. V roce 1989 přišel do společnosti SPT TELECOM (předchozí obchodní firma společnosti O2 CZ) a pracoval v oborech spojovací techniky, v technickém rozvoji, v projektech řízení sítě a OSS. Ve společnosti O2 CZ je pověřen vedením divize Infrastruktura a velkoprodej. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo O2 CZ.

Martin Vlček (*1977)

člen představenstva od 31. ledna 2014

místopředseda představenstva od 31. ledna 2014 do 1. července 2014

Pracoval jako investiční ředitel v PPF a.s., kde zodpovídal za investici v O2 Czech Republic a.s. V minulosti dále působil jako externí poradce PPF a.s. a společnosti PMU CZ a.s. V letech 2002-2011 pracoval pro Penta Investments jako investiční manažer a posléze jako ředitel maloobchodní sítě Pet Center. Od února do června 2014 byl členem dozorčí rady společnosti O2 Slovakia, s.r.o. a od června 2014 je jejím jednatelem a od 1. července 2014 generálním ředitelem. Je členem orgánů v dalších společnostech⁴ a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích⁵.

¹ Ecoclimate energo, s.r.o., MAJER LABORATORY, s.r.o.

² Buda Investment, s.r.o., Baila Communication, s.r.o., New Revolution a.s., Com-Pakt Energy, a.s., Revolution Mobile a.s., GTS Czech s.r.o., GTS NOVERA a.s., ULTRANET s.r.o., MobilKom, a.s., Tesco Mobile ČR s.r.o.

³ Internethome, s.r.o.

⁴ MVM Invest a.s., Jiná sauna s.r.o., Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.

⁵ Lekia a.s., PetCenter CZ s.r.o., REAL AB a.s., PHARMAGEON, a.s., RIVERHILL a.s., ALICELA a.s., OAKFIELD a.s., Lékárna u Polikliniky a.s., REAL 1 a.s., SIMPSONS a.s., Česká lékárna, a.s., Retail Value Stores, a.s.

Michal Frankl (*1963)

člen představenstva od 31. ledna 2014

Vystudoval Bankovní institut Vysoká škola Praha a Právnickou fakultu Janka Jesenského. Po roce 1989 podnikal v oblasti tvorby softwaru pro ekonomiku. V roce 1996 byl zvolen poslancem Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky. Poté byl náměstkem ministra financí zodpovědným za sekci daní, cel a informatiky. Působil také jako náměstek ministra informatiky s odpovědností zejména za oblast elektronických komunikací a poštovních služeb. Je jedním z hlavních autorů zákona o elektronických komunikacích č. 127/2005 Sb. Od roku 2005 do 2009 byl členem Rady Českého telekomunikačního úřadu. Do zvolení členem představenstva podnikal jako ekonomický a daňový poradce. Od února 2014 je předsedou správní rady Nadace O2. Od července 2014 je pověřen oblastí veřejných vztahů a sponzoringu O2 CZ. Je členem orgánů v dalších společnostech⁶ a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích⁷.

Změny ve složení představenstva

V průběhu roku 2014 a na počátku roku 2015, resp. do uzávěrky Výroční zprávy, došlo k následujícím změnám ve složení představenstva.

- Dne 30. ledna 2014 rezignovali na funkci člena představenstva David Melcon Sanchez-Friera, Jakub Chytil a Ramiro Lafarga Brollo.
- S účinností k 31. lednu 2014 byli dozorčí radou zvoleni do funkce člena představenstva Martin Vlček a Michal Frankl. Martin Vlček byl následně zvolen do funkce místopředsedy představenstva.
- Rozhodnutím valné hromady (o změně stanov Společnosti) byla ke dni 12. března 2014 zrušena funkce 2. místopředsedy představenstva a počet členů představenstva byl snížen ze sedmi na pět.
- Dne 23. června 2014 rezignoval na funkci člena představenstva Martin Bek a dozorčí radou byl téhož dne zvolen členem představenstva Tomáš Budník.
- Dne 1. července 2014 rezignoval Martin Vlček na funkci místopředsedy představenstva a téhož dne představenstvo zvolilo svým místopředsedou Tomáše Budníka.
- S účinností k 31. prosinci 2014 rezignoval na funkci předsedy a člena představenstva Luis Antonio Malvido a s účinností k 1. lednu 2015 byl dozorčí radou zvolen do funkce člena představenstva Tomáš Kouřil.
- S účinností k 7. lednu 2015 zvolilo představenstvo svým předsedou Tomáše Budníka a místopředsedou Tomáše Kouřila.

7.4.3 Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Dozorčí rada zasedá podle potřeby, zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada Společnosti. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li na jejím zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. V roce 2013 měla dozorčí rada devět členů; počet členů byl rozhodnutím valné hromady o změně stanov Společnosti snížen ke 12. březnu 2014 na tři členy.

⁶ MAIN Apartment House, s.r.o., MAIN management, s.r.o.

⁷ Evropské školicí centrum, o.p.s., Evropská konsolidační, a.s.

Dozorčí radě přísluší zejména:

- přezkoumávat řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě,
- volit a odvolávat členy představenstva,
- schvalovat smlouvy o výkonu funkce členů představenstva v souladu s ustanovením § 438 odst. 2 zákona o obchodních korporacích,
- rozhodovat o schválení plnění pro členy představenstva v souladu s ustanovením § 61 odst. 1 zákona o obchodních korporacích,
- svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy Společnosti, a na valné hromadě navrhnout potřebná opatření,
- předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení, návrhy a výsledky své kontrolní činnosti,
- přezkoumávat výkon působnosti představenstva na žádost akcionářů, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 1 % základního kapitálu, v záležitostech určených v žádosti a informovat příslušné akcionáře v souladu se zákonem o výsledcích provedeného přezkumu,
- na žádost akcionářů, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 1 % základního kapitálu, uplatňovat právo na náhradu újmy, které má Společnost vůči členovi představenstva nebo dozorčí rady, nebo splnění jejich případné povinnosti plynoucí z dohody o vypořádání újmy podle § 53 odst. 3 zákona o obchodních korporacích, případně splacení emisního kurzu proti akcionáři, který je v prodlení s jeho splácením,
- projednávat a dávat představenstvu souhlas k právním jednáním nebo jiným úkonům uvedeným v Čl. 14 odst. 4 nebo 5; souhlas může dozorčí rada udělit rovněž obecně pro určitou skupinu případů,
- být představenstvem průběžně informována zejména o záležitostech uvedených v Čl. 14 odst. 6 nebo 7,
- rozhodovat o záležitostech týkajících se plnění pro členy dozorčí rady nebo členy výboru pro audit, pokud je to v souladu s právními předpisy,
- přezkoumávat zprávu představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích, o přezkoumání této zprávy informovat valnou hromadu a seznámit valnou hromadu se svým stanoviskem,
- zakázat představenstvu určitá jednání.

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

Do 29. ledna 2014 měla dozorčí rada zřízené dva výbory, a to výbor pro jmenování a odměňování a výbor pro etiku a společenskou odpovědnost. Rozhodnutím valné hromady dne 12. března 2014 byly ze stanov vypuštěny úpravy výboru pro jmenování a odměňování i výboru pro etiku a společenskou odpovědnost a na základě rozhodnutí dozorčí rady dne 24. března 2014 došlo ke zrušení výborů. Týž den byla rozhodnutím dozorčí rady zřízena Rada pro sociální dialog jako nová platforma pro dialog se zaměstnanci, která se skládá ze zástupců orgánů Společnosti a zástupců zaměstnanců. Témata spadající do působnosti výboru pro jmenování a odměňování projednává přímo dozorčí rada.

Zasedání dozorčí rady v roce 2014

Dozorčí rada Společnosti zasedala v roce 2014 celkem osmkrát.

Složení dozorčí rady

Martin Štefunko (*1977)

člen a předseda dozorčí rady od 29. ledna 2014

Je držitelem Ph.D. v oboru ekonomické teorie a historie ekonomického myšlení z Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde zároveň absolvoval magisterské studium v oboru finance, bankovníctví a investice. Dalším studiím se věnoval na rakouské Univerzitě Johanna Keplera (obor bankovníctví a finance) a v ústavu Mises Institute Univerzity Auburn v USA (obor ekonomická teorie). Martin Štefunko od roku 2001 pracoval ve společnosti Penta Investments a od roku 2004 ve funkci ředitele pro investice zodpovídal za řízení investičních projektů. V této funkci řídil celou sérii významných akvizic a podnikatelských projektů skupiny Penta v oblasti maloobchodu, zdravotnictví, energetiky a strojírenství. Od roku 2009 pracuje ve skupině PPF jako člen vrcholového vedení. Je členem představenstva PPF a.s., hlavní poradenské společnosti skupiny PPF a také předsedou dozorčí rady PPF banky. Od února 2014 je členem a předsedou dozorčí rady společnosti O2 Slovakia, s.r.o. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích⁸.

Ladislav Bartoníček (*1964)

člen a místopředseda dozorčí rady od 29. ledna 2014

Vystudoval České vysoké učení technické v Praze, Fakultu elektrotechnickou. V roce 1991 nastoupil jako výkonný ředitel do PPF investiční společnosti, a.s., a v roce 1993 absolvoval Rochester Institute of Technology v New Yorku. Od roku 1996 do září 2006 působil jako generální ředitel České pojišťovny a.s. Byl rovněž předsedou představenstva této společnosti. V roce 2007 byl jmenován generálním ředitelem (CEO) a členem představenstva Generali PPF Holdingu B.V. (GPH), jedné z největších pojišťovacích skupin ve střední a východní Evropě, která vznikla jako společný podnik skupiny PPF a Assicurazioni Generali. Funkci CEO GPH zastával do března 2013 a funkci člena představenstva GPH do ledna 2015. Od března 2014 působí jako generální ředitel SOTIO a.s., biotechnologické společnosti skupiny PPF. Od roku 2007 je zároveň akcionářem skupiny PPF. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích⁹.

Vladimír Mlynář (*1966)

člen dozorčí rady od 29. ledna 2014

Je členem vrcholového vedení skupiny PPF od srpna 2010 a je zodpovědný za public relations a spolupráci skupiny s veřejným sektorem. Po kariéře úspěšného novináře vstoupil v roce 1998 do

⁸ EP Energy, a.s., Energetický a průmyslový holding, a.s., HELATIA a.s., TES VSETÍN, a.s., FORTUNA sázky a.s., FORTUNA GAME a.s., FORTUNA Loterie a.s., Česká lékárna, a.s., CLANTON a.s., REAL AB a.s., PPF Group N.V.

⁹ Energetický a průmyslový holding, a.s., Slovenský plynárenský priemysel, a.s., organizační složka, SOTIO a.s., Nadační fond pro podporu vzdělávání v pojišťovnictví, B.I.G., a.s., B.I.G. Public Relations, a.s., B.I.G. Prague /Business Information Group/ s.r.o., GOPAS, a.s., PPF Group N.V.

politiky, kde působil až do roku 2005 opakovaně jako ministr a poslanec; v roce 2010 byl rovněž šéfporadcem předsedy vlády. V letech 2008–2009 pracoval pro společnost Telefónica Czech Republic, a.s. (předchozí obchodní firma společnosti O2 CZ). Je členem dozorčí rady PPF a.s. Od února 2014 je členem a od června 2014 místopředsedou správní rady Nadace O2. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích¹⁰.

Změny ve složení dozorčí rady

V průběhu roku 2014 došlo k následujícím změnám ve složení dozorčí rady.

- Dne 28. ledna 2014 rezignovali na členství v dozorčí radě María Pilar López Álvarez, Antonio Manuel Ledesma Santiago a Ivan Varela Sanchez. Zároveň byli kooptováni náhradní členové dozorčí rady Martin Štefunko, Vladimír Mlynář a Ladislav Bartoníček.
- O den později, 29. ledna 2014, rezignovali na členství v dozorčí radě María Eva Castillo Sanz, Francisco de Borja de Nicolás Benito a Jesús Pérez de Uriquen a též den si dozorčí rada zvolila svého předsedu – Martina Štefunka – a místopředsedu – Ladislava Bartoníčka.
- Valná hromada na svém zasedání dne 12. března 2014 potvrdila kooptované členy dozorčí rady, odvolala členy dozorčí rady Lubomíra Vindušku, Jiřího Trupla a Antonína Botlíka a zároveň změnou stanov Společnosti rozhodla o snížení počtu členů dozorčí rady z devíti na tři.

7.4.4 Výbor pro audit

Výbor pro audit je samostatným orgánem Společnosti. Členové výboru pro audit jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou Společnosti a jeho členy mohou být členové dozorčí rady nebo třetí osoby. Funkční období členů výboru pro audit je pětileté. Valná hromada může zvolit také náhradní členy výboru pro audit až do celkového počtu tří, a to s určením jejich pořadí. Výbor pro audit se schází dle potřeby, zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit má tři členy. Před rozhodnutím valné hromady 12. března 2014 o změně stanov Společnosti byl výbor pětičlenný.

Výboru pro audit přísluší zejména:

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

Zasedání výboru pro audit v roce 2014

Výbor pro audit se v roce 2014 sešel na čtyřech zasedáních.

Složení výboru pro audit

S účinností od 12. března 2014 pracuje výbor pro audit v tomto složení:

¹⁰ Bestsport Services, a.s. , Bestsport Arena, a.s.,SAZKA a.s., eustream, a.s.

Martin Štefunko (*1977)

předseda výboru pro audit od 24. března 2014

člen výboru pro audit od 12. března 2014

(životopis uveden v části Dozorčí rada)

Radek Neužil (*1970)

místopředseda výboru pro audit od 24. března 2014

člen výboru pro audit od 12. března 2014

Získal titul LL.M. na Právnické fakultě Masarykovy univerzity a titul Ing. na Vysokém učení technickém, fakulta 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). Od roku 1995 je společníkem Paski club, v.o.s. Od roku 2009 je členem prezidia Rady pro veřejný dohled nad auditem a předsedou Výboru pro spolupráci a koordinaci v oblasti auditu, kterou zastupuje v poradním orgánu Evropské komise European Group of Auditors' Oversight Bodies. V letech 2011 – 2013 byl členem Komise Ministerstva financí pro koncepce a rozvoj účetnictví a auditu, sekce pro oblast auditu a daňového poradenství. Od tohoto roku působí také jako člen Správní rady Univerzity Karlovy v Praze. V roce 2013 se stal členem výboru pro audit ve společnosti ČEZ a.s. Je členem orgánů v dalších společnostech¹¹ a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích¹².

Ondřej Chaloupecký (*1972)

člen výboru pro audit od 12. března 2014

Vysokoškolské vzdělání získal na Vysoké škole ekonomické v Praze, Fakulta informatiky a statistiky, obor Informační technologie, v roce 1997. V roce 2010 dokončil EMBA program na University of Pittsburgh. Před příchodem do skupiny PPF pracoval v daňovém oddělení společnosti PricewaterhouseCoopers. Je členem Komory daňových poradců ČR. Do skupiny PPF přišel v roce 2002 a je odpovědný za její daňovou problematiku, je členem dozorčí rady společnosti PPF a.s. a předsedou dozorčí rady ve společnostech PPF reality a.s. a Moranda, a.s. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích¹³.

Změny ve složení výboru pro audit

V průběhu roku 2014 došlo k následujícím změnám ve složení výboru pro audit:

- K 28. lednu 2014 rezignovali na svoje členství paní Maria Pilar López Álvarez (rezignovala i na svoji funkci předsedkyně), pan Jesús Pérez de Uriquen (rezignoval i na svoji funkci místopředsedy), pan Pavel Heršítk, pan Antonio Manuel Ledesma Santiago a pan Francisco de Borja de Nicolás Benito. Náhradní členové pan Lubomír Vinduška a pan Ivan Varela Sanchez rovněž k témuž datu rezignovali.
- Valná hromada na svém zasedání dne 12. března 2014 zvolila pány Martina Štefunka, Ondřeje Chaloupeckého a Radka Neužila za členy výboru pro audit.

7.4.5 Vrcholové vedení

Vrcholové vedení zahrnovalo k 31. prosinci 2014 následující členy vrcholového managementu Společnosti:

¹¹ KDP – DATEV, družstvo, PASKI CLUB, v.o.s.

¹² Daňová akademie s.r.o., Eláán, Paski club

¹³ PPF Healthcare a.s., Retail Value Stores, a.s.

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

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

Petr Slováček (*1959)
ředitel, divize Infrastruktura a velkoprodej
(životopis uveden v části Představenstvo)

Jindřich Fremuth (*1975)
ředitel, divize Rezidentní zákazníci

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

Vít Šubert (*1970)
ředitel, divize Firemní zákazníci

Nastoupil do společnosti O2 CZ v roce 2011 na pozici ředitele pro ICT & Presales. Na této pozici měl na starosti tvorbu a realizaci celofiremní ICT strategie. Před nástupem do společnosti O2 CZ pracoval několik let v oblasti marketingu a prodeje, nejdříve jako regionální ředitel marketingu ve společnosti Dell, poté jako výkonný ředitel ve společnosti LG Electronics pro ČR a SR. Přes dva roky také působil jako výkonný ředitel pobočky firmy Nextra pro Českou a Slovenskou republiku. Od roku 2007 je členem správní rady nadačního fondu Srdce na dlani a od roku 2014 předsedajícím správní rady Nadačního fondu HC Sparta Praha. Svou kariéru zahájil Vít Šubert ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. (předchozí obchodní firma společnosti O2 CZ), v roce 1997. Jako ředitel divize Internet OnLine byl u zrodu a spuštění prvního komerčního internetu v České republice. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo O2 CZ.

Jiří Hrabovský (*1977)
ředitel, divize Právní, regulatorní záležitosti a bezpečnost

Před nástupem do Společnosti s ní již úzce spolupracoval, když zajišťoval služby z oblasti obchodního práva. Dříve působil jako právní konzultant ve skupině PPF a jako vedoucí právního oddělení v Generali PPF Holding B.V. Strávil také řadu let v advokacii, kde spolupracoval zejména s různými ICT společnostmi na českém a slovenském trhu. V minulosti také působil jako člen rozkladových komisí ČNB a ČTÚ. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích¹⁴.

¹⁴ ČP INVEST Realitní uzavřený investiční fond a.s.

Ctírad Lolek (*1973)

ředitel, divize Lidské zdroje a služby zaměstnancům

Vystudoval Univerzitu Palackého v Olomouci, obor sociologie a andragogika se zaměřením na HR management. Po studiu prošel řadou pozic v oblasti řízení lidských zdrojů a pracoval pro nadnárodní společnosti, jako jsou Kapa Karton Morava a společnost EPCOS. Od roku 2001 pracoval jako HR ředitel pro společnost The Timken Company, kde měl na starost vybudování nového závodu v České republice a následně řízení HR aktivit ve střední a východní Evropě. V roce 2008 přešel ke společnosti ArcelorMittal Ostrava, kde zastával pozici personálního ředitele se zodpovědností za strategii a vedení lidských zdrojů a byl zároveň členem představenstva; po dvou a půl letech se přesunul do Lucemburska a začal řídit jako HR Director divizi ArcelorMittal Long Carbon Europe. Od roku 2011 působí ve společnosti O2 CZ na pozici ředitele divize Lidské zdroje. V této pozici je odpovědný za řízení oblasti lidských zdrojů v České a Slovenské republice. Ctírad Lolek disponuje rozsáhlými zkušenostmi z řízení HR, je odborníkem v oboru personalistiky se speciálními znalostmi a zkušenostmi ve formování strategie lidských zdrojů, především v oblasti řízení výkonu a talent managementu, rozvoje leadershipu, zaměstnaneckých vztahů, interní komunikace. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích¹⁵.

Michal Dvořák (*1971)

ředitel, divize IT

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

Václav Hanousek (*1962)

ředitel, divize Service Unit

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

¹⁵ Nadace O2

Změny ve vrcholovém vedení

Na počátku roku 2015 – resp. do uzávěrky Výroční zprávy – došlo ke změně názvu divize ICT na Professional Services a po odchodu Martina Koníčka byl vedením divize Professional Services pověřen Václav Provazník.

7.5 Principy odměňování osob s řídicí pravomocí

Skupina osob s řídicí pravomocí ve Společnosti zahrnuje členy představenstva a dozorčí rady, členy vrcholového vedení a členy výboru pro audit. Jména a příjmení těchto osob, popis jejich činnosti a s nimi spojených působností a rozhodovacích pravomocí jsou uvedeny v předchozích kapitolách Představenstvo, Dozorčí rada, Výbor pro audit a Vrcholové vedení.

Odměňování členů představenstva

Odměňování se řídí právy a povinnostmi sjednanými v jednotlivých smlouvách o výkonu funkce a pravidly pro odměňování a poskytování jiných plnění členům představenstva. Pravidla odměňování schvaluje dozorčí rada a upravují způsob a některé podmínky poskytování odměn a jiných plnění. V polovině roku 2014 došlo rozhodnutím dozorčí rady k úpravě těchto pravidel v souvislosti s nutností reagovat na novou právní úpravu a uzavírání nových smluv o výkonu funkce členů představenstva. Následně v září 2014 došlo ke zjednodušení pravidel a jejich sjednocení do jediného dokumentu, který upravuje současně i nenároková plnění. Úplné znění pravidel odměňování je uveřejněno na webových stránkách Společnosti.

V následujícím textu jsou uvedeny základní údaje o odměnách a jiných plněních poskytovaných členům představenstva podle nových pravidel pro odměňování. Před úpravou pravidel pro odměňování v polovině roku 2014 byli členové představenstva odměňováni způsobem, který je detailně popsán ve Výroční zprávě za rok 2013.

Od poloviny roku 2014 v souvislosti s uzavřením nových smluv o výkonu funkce náleží členům představenstva následující odměny:

- a) vyrovnávací odměna, která se rovná výši povinných plateb (např. daně, pojistného na veřejné zdravotní pojištění apod.), které je člen představenstva povinen zaplatit nebo nést z důvodu, že Společnost hradí pojistné na pojištění jeho odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena představenstva; výše vyrovnávací odměny se odvíjí od výše pojistného připadajícího na příslušného člena představenstva, přičemž celková výše pojistného musí být stanovena na základě postupů obvyklých v pojišťovnictví;
- b) zvláštní odměna, jejíž výše se sjednává ve smlouvě o výkonu funkce mezi členem představenstva a Společností a schvaluje ji dozorčí rada; výše zvláštní odměny je individuální a zohledňuje odpovědnost člena představenstva za vedení příslušné divize či jiného útvaru, případně odpovědnost za určenou oblast činnosti Společnosti.

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

Odměňování členů dozorčí rady

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

- a) částkou pokrývající povinné platby (např. daně, pojistné na zdravotní pojištění), kterou je člen dozorčí rady povinen zaplatit nebo nést z toho důvodu, že je sjednáno pojistné, jímž je kryta jeho případná odpovědnost za škodu související s výkonem funkce člena dozorčí rady, jakož i povinné platby vyplývající z poskytnutí částky podle této věty; tato částka se odvíjí od výše pojistného připadajícího na příslušného člena dozorčí rady, přičemž celková výše pojistného je stanovována na základě postupů obvyklých v pojišťovnictví,
- b) částkou příslušející jednotlivým kategoriím členů dozorčí rady měsíčně: (i) člen: 40 tis. Kč; (ii) místopředseda: částka ad (i) zvýšená o 20 tis. Kč; předseda: částka ad (ii) zvýšená o 20 tis. Kč.

Členové dozorčí rady, kteří jsou ve funkci od 29. ledna 2014, uplatňovali v roce 2014 nárok na odměnu v minimální výši, a to člen 4 tis. Kč, místopředseda 5 tis. Kč a předseda 6 tis. Kč.

Členům dozorčí rady Společnost poskytuje rovněž další plnění. Jde o hlasové a datové služby, komunikační a výpočetní techniku a zajištění zdravotní péče. Členové dozorčí rady, kteří jsou ve funkci od 29. ledna 2014, si tato plnění v průběhu roku 2014 nenárokovali. Dále Společnost členům dozorčí rady poskytuje pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena dozorčí rady.

Odměňování členů vrcholového vedení

Členům vrcholového vedení náleží odměna sestávající ze základní mzdy a výkonnostní odměny. Výkonnostní odměna je vyplácena v závislosti na splnění konkrétních ročních cílů. Výkonnostní odměna může v úhrnu za kalendářní rok dosáhnout při standardním plnění cílů výše 50 % celkového příjmu za rok. Cíle představují klíčové parametry výkonnosti v oblasti finanční i nefinanční. Součástí celkového hodnocení je hodnocení prováděné generálním ředitelem.

Odměňování členů výboru pro audit

Odměňování a poskytování dalších plnění členům výboru pro audit se řídí pravidly pro odměňování a pro poskytování nenárokových plnění, která schvaluje valná hromada Společnosti. Pravidla odměňování stanovují konkrétní výši odměny pro jednotlivé kategorie členů a další kritéria pro jejich poskytování. Odměna přísluší členovi výboru pro audit za podmínky, že na ni uplatní nárok. Členové výboru pro audit obdrželi v roce 2014 od Společnosti peněžní příjmy ve výši 335 313 Kč a naturální příjmy ve výši 0 Kč. Členové výboru pro audit nepřijali od osob ovládaných společností O2 CZ v roce 2014 žádné peněžité a naturální příjmy. V roce 2014 měli členové výboru pro audit uzavřenou platnou smlouvu se Společností o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění v případě převzetí závazku nekonkurence po skončení funkce.

Úplná znění pravidel pro odměňování a pro poskytování dalších plnění vztahující se ke všem orgánům Společnosti jsou zveřejněny na webových stránkách Společnosti.

7.6 Ostatní informace týkající se osob s řídicí pravomocí

Přehled peněžitých a naturálních příjmů osob s řídicí pravomocí

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

(v Kč)	Peněžité příjmy	Z toho tantiémy	Naturální příjmy
Představenstvo	71 423 457	0	4 795 556
Dozorčí rada	2 857 975	0	44 699
Vrcholové vedení ¹	54 522 747	0	1 468 802

1) Příjmy osob, které jsou zároveň členy představenstva, jsou uvedeny v řádku Představenstvo.

Členové představenstva a dozorčí rady nepřijali v roce 2014 žádné peněžité a naturální příjmy od osob ovládaných společností O2 CZ.

Přehled osob s řídicí pravomocí vlastních akcie Společnosti

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

	Počet akcií
Představenstvo	253
Dozorčí rada	100 000
Výbor pro audit	100 000
Vrcholové vedení	253

Střet zájmů osob s řídicí pravomocí

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.

Údaje o smlouvách o výkonu funkce členů představenstva a dozorčí rady

V prvním pololetí roku 2014 měli členové představenstva se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, z níž vyplýval nárok na plnění v případě převzetí závazku nekonkurence po skončení výkonu funkce. Závazek nekonkurence se přebíral na dobu šesti měsíců a spočíval v zákazu působení samostatně ani ve prospěch jiné osoby na území České republiky v oblasti telekomunikací (ani např. v oblasti s tím souvisejícího poradenství či konzultací), ledaže by šlo o jeho působení v rámci koncernu. Za převzetí závazku nekonkurence byla Společnost povinna poskytnout jako protiplnění peněžitou náhradu ve výši rovnající se šestinásobku průměrné paušální odměny podle pravidel pro odměňování členů představenstva Společnosti, která připadala na jednoho člena představenstva v měsíci předcházejícím tomu, ve kterém člen představenstva skončil svou funkci v představenstvu. Ve druhém pololetí byly s ohledem na novou právní úpravu uzavřeny se členy představenstva nové smlouvy o výkonu funkce, z nichž členům představenstva vyplývá zákaz konkurence po dobu trvání funkce. Smlouvy o výkonu funkce členů představenstva schvaluje dozorčí rada.

V roce 2014 měli členové dozorčí rady se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění v případě převzetí závazku nekonkurence po skončení výkonu funkce. Člen dozorčí rady ve smlouvě o výkonu funkce přijímá závazek nekonkurence, tj. závazek nepůsobit po skončení své funkce samostatně ani ve prospěch jiné osoby na území České republiky v oblasti telekomunikací (ani např. v oblasti s tím souvisejícího poradenství či konzultací), ledaže by šlo o jeho působení v rámci koncernu. Závazek nekonkurence se přebírá na dobu šesti měsíců ode dne skončení výkonu funkce. Za převzetí závazku nekonkurence je Společnost povinna poskytnout příslušnému členovi dozorčí rady jako protiplnění peněžitou náhradu ve výši rovnající se šestinásobku průměrné paušální odměny podle pravidel pro odměňování členů dozorčí rady, která připadala na jednoho člena dozorčí rady v měsíci předcházejícím tomu, ve kterém člen dozorčí rady ukončil výkon své funkce v dozorčí radě. Smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady schvaluje valná hromada.

7.7 Informace o kodexech řízení a správy Společnosti

Společnost dlouhodobě splňuje všechna hlavní kritéria, principy a doporučení českého Kodexu správy a řízení společností, založeného na principech OECD z roku 2004 (dále jen „Kodex“). Tento Kodex je dostupný na webových stránkách Ministerstva financí České republiky (www.mfcr.cz).

Výjimku představují principy řádné správy Společnosti, které nejsou přímo ovlivnitelné orgány Společnosti a závisejí na rozhodování vlastníků Společnosti (v roce 2014 šlo zejména o kritérium počtu nezávislých členů dozorčí rady). Představenstvo Společnosti průběžně dbá na zajištění řádného výkonu správy a řízení ve všech společnostech, které společnost O2 CZ ovládá.

7.8 Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly

V rámci změn organizační struktury Společnosti počátkem roku 2014 došlo k přesunutí útvaru Interní audit a řízení rizik do přímé působnosti dozorčí rady. Interní audit představuje důležitý nástroj správy a řízení Společnosti, který poskytuje orgánům Společnosti nezávislé a odborné posouzení vnitřního kontrolního a řídicího systému Společnosti, stavu a vývoje zkoumané oblasti vůči současné nejlepší praxi. V roce 2014 bylo organizační jednotkou Interní audit a řízení rizik realizováno celkem 41 auditů a auditních akcí, vyplývajících z ročního plánu interního auditu nebo z požadavků statutárních orgánů a generálního ředitele Společnosti. Kromě provádění auditních šetření ve Společnosti zajišťuje tento útvar standardně též výkon funkce interního auditu v dceřiných společnostech ve skupině O2 Slovakia s.r.o, Internethome s.r.o. a Bonerix. Ke zjištěním z provedených auditů jsou příslušným managementem přijímána nápravná opatření. Stav plnění nápravných opatření interní audit průběžně monitoruje a čtyřikrát ročně reportuje vrcholovému managementu a orgánům Společnosti. Činnost interního auditu a jeho hlavní procesy jsou popsány ve Statutu interního auditu společnosti O2 Czech Republic a.s., který rovněž vymezuje principy nezávislosti interního auditu a objektivitu interních auditorů. Práce interního auditu je pravidelně sledována výborem pro audit, který projednává auditní zprávy a další reportingové materiály předkládané interním auditem. Ze Statutu interního auditu vyplývá povinná spoluúčast výboru pro audit na sestavování a schválení ročního operativního plánu interního auditu. Ředitel organizační jednotky Interní audit a řízení rizik má volný a úplný přístup k výboru pro audit a účastní se projednávání auditních zpráv a dalších výstupů z činnosti organizační jednotky Interní audit a řízení rizik v orgánech Společnosti.

Od roku 2007 je útvar Interní audit a řízení rizik společnosti O2 Czech Republic a.s. držitelem certifikace v oblasti kvality od Institutu interních auditorů (IIA). Pro účely získání certifikace se prověřuje shoda činnosti interního auditu s Mezinárodními standardy pro profesionální praxi interního auditu (tzv. Standardy), které IIA vydává.

7.9 Informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Informace dle § 118 odst. 5 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen ZKPT), a informace, které jsou součástí souhrnné vysvětlující zprávy zpracované dle požadavků § 118 odst. 8 ZKPT:

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

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2014 byla následující:

	(v mil. Kč)
Základní kapitál	27 461
Vlastní akcie	-1 596
Emisní ážio	19 349
Fondy	6 450
Nerozdělený zisk	4 706
Celkem	56 370

Základní kapitál společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2014 ve výši 27 461 384 874 Kč byl zcela splacen a byl tvořen těmito akciemi:

- A. Druh: akcie kmenová
Forma: na jméno
Podoba: zaknihovaná
Počet kusů: 315 648 092 ks
Jmenovitá hodnota: 87 Kč
Celkový objem emise: 27 461 384 004 Kč
ISIN: CZ0009093209
- B. Druh: akcie kmenová
Forma: na jméno
Podoba: zaknihovaná
Počet kusů: 1 ks
Jmenovitá hodnota: 870 Kč
Celkový objem emise: 870 Kč
ISIN: CZ0008467115

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

1. Práva a povinnosti akcionáře stanoví právní předpisy a tyto stanovy. Akcionářem společnosti může být tuzemská i zahraniční právnická nebo fyzická osoba.
2. Akcionář je v souladu se zákonem oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní, případně před ní a při splnění zákonem stanovených podmínek i po ní, vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, popř. jí ovládaných osob, 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.

Společnost vlastní 5 428 035 ks vlastních akcií s nominální hodnotou 87 Kč, nabytých v roce 2013 v rámci programu nabývání vlastních akcií.

Akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 87 Kč byly přijaty k obchodování na těchto trzích:

Název trhu	Poznámka
Burza cenných papírů Praha, a.s.	
RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.	
Londýnská burza (The London Stock Exchange)	Ve formě globálních depozitních certifikátů (GDR). Depozitářem pro GDR je The Bank of New York Mellon, ADR Division, 101 Barclay Street, West New York, NY 10286, USA; kustodem je Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33, čp. 906, 114 07 Praha 1. Představenstvo společnosti O2 CZ dne 23. ledna 2015 rozhodlo o zrušení obchodování globálních depozitních certifikátů Společnosti na Londýnské burze ke dni 28. 2. 2015 a o následném zrušení certifikátů.

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

Akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 870 Kč nebyla přijata k obchodování na evropském regulovaném trhu.

b) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů

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

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

Struktura hlavních akcionářů společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2013:

	Název	Adresa	Podíl na základním kapitálu
1	Telefónica, S.A.	Gran Vía 28, 28013 Madrid, Španělské království	70,83 %
2	O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	Za Brumlovkou 266/2, Praha 4 – Michle, 140 22, Česká republika	1,72 %
3	Investiční fondy a individuální vlastníci	–	27,45 %

K 31. prosinci 2013 činil podíl společnosti Telefónica, S.A. na hlasovacích právech společnosti O2 CZ, ve smyslu ustanovení § 122 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, 72,07 %.

V listopadu 2013 byla oznámena dohoda o prodeji majoritního podílu akcií ve Společnosti mezi společností Telefónica, S.A., a finanční skupinou PPF. Transakce získala v polovině ledna 2014 souhlasné stanovisko Evropské komise a k 28. lednu 2014 byla vypořádána.

Od 28. ledna 2014 byla struktura hlavních akcionářů společnosti O2 CZ následující:

	Název	Adresa	Podíl na základním kapitálu
1	PPF Arena 2 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	65,93 %
2	Telefónica, S.A.	Gran Vía 28, 28013 Madrid, Španělské království	4,90 %
3	O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	Za Brumlovkou 266/2, Praha 4 – Michle, 140 22, Česká republika	1,72 %
4	Investiční fondy a individuální vlastníci	–	27,45 %

Po 28. lednu 2014 činil podíl společnosti PPF Arena 2 B.V. na hlasovacích právech společnosti O2 CZ, ve smyslu ustanovení § 122 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, 67,09 %.

V průběhu roku zvětšila skupina společností PPF svůj podíl ve společnosti O2 CZ, nejprve v důsledku povinné nabídky převzetí v srpnu 2014 a posléze nákupem dalších podílů v říjnu 2014.

Struktura hlavních akcionářů společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2014 tak byla:

	Název	Adresa	Podíl na základním kapitálu
1	PPF Arena 2 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	73,06 %
2	PPF A3 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	10,09 %
Skupina PPF celkem			83,16 %
3	O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	Za Brumlovkou 266/2, Praha 4 – Michle, 140 22, Česká republika	1,72 %
4	Investiční fondy a individuální vlastníci	–	15,12 %

K 31. prosinci 2014 činil podíl společností skupiny PPF na hlasovacích právech společnosti O2 CZ, ve smyslu ustanovení § 122 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, 84,61 %.

Dne 1. prosince 2014 ohlásila společnost PPF Arena 2 B.V. novou, dobrovolnou nabídku odkupu akcií O2 CZ, platnou do 16. ledna 2015. Nabídka byla určena fyzickým osobám, které byly akcionáři O2 CZ k 15. srpnu 2014 a byla limitována maximálním množstvím dvou set kusů akcií na akcionáře za cenu 277,15 Kč za akcii. Oznámení konečného výsledku a vypořádání této nabídky je očekáváno ke dni 27. února 2015. V této nabídce nebylo dosaženo 1 % akcií společnosti, které bylo stanoveno jako maximální celkový objem k odkupu.

d) Informace o vlastních cenných papírech se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv

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

e) Informace o omezení hlasovacích práv

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

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

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

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

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

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

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

- i) Informace o významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabydou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících, s výjimkou takových smluv, jejichž uveřejnění by bylo pro emitenta vážně poškozující; tím není omezena jiná povinnost uveřejnit takovou informaci podle tohoto zákona nebo jiných právních předpisů

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

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

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

- k) Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána

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

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

Předmětem podnikatelské činnosti Společnosti není podnikání v těžebním průmyslu.

Finanční část



8. Finanční část

8.1 Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2014 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah	Strana
VŠEOBECNÉ INFORMACE	69
VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI	71
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	73
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	74
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	75
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	76
ÚČETNÍ POSTUPY	77
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	101

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Skupina O2 Czech Republic a.s. („Skupina“) se skládá z O2 Czech Republic a.s. („Společnost“) a dceřiných společností: O2 Slovakia, s.r.o., Bonerix s.r.o., Internethome, s.r.o., CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH. Skupina provozuje společný podnik Tesco Mobile ČR s.r.o., se společností Tesco Stores ČR 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.

Skupina je členem Skupiny PPF („Skupina PPF“) a je vlastněna prostřednictvím společnosti PPF Arena 2 B.V. („PPF“).

Společnost je předním integrovaným telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině v roce 2014 byl 4 859 (2013: 5 876).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 10. února 2015 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Prodej Společnosti Skupině PPF

V polovině ledna 2014 získala dohoda mezi společností Telefónica S.A. („Telefónica“) a Skupinou PPF o prodeji majoritního podílu (65,9 %) ve Společnosti souhlasné stanovisko Evropské komise a byla vypořádána dne 28. ledna 2014.

Transakce se týkala všech majetkových účastí Společnosti včetně společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (dříve Telefónica Slovakia, s.r.o.). Obě společnosti mohou i nadále podnikat pod značkou O2, a to do ledna 2019. Zároveň jsou začleněny do partnerského programu Skupiny Telefónica, který umožňuje partnerským telekomunikačním operátorům možnost čerpat ekonomické výhody z rozsahu Skupiny Telefónica a spolupracovat v klíčových oblastech podnikání.

Skupina PPF zvýšila svůj podíl ve Společnosti na 83,2 % k 31. prosinci 2014.

Změna názvu

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 19. května 2014 změnila Společnost svůj název na O2 Czech Republic a.s. s účinností od 21. června 2014.

Telefónica Slovakia s.r.o. změnila svůj název na O2 Slovakia, s.r.o., s účinností od 4. června 2014.

Poskytnutí finanční asistence

V návaznosti na žádost většinového akcionáře ze dne 13. října 2014 rozhodla Společnost v souladu se stanovami Společnosti a zákonem o obchodních korporacích o poskytnutí finanční asistence. Finanční asistence byla schválena valnou hromadou dne 17. prosince 2014. Finanční asistence může být poskytnuta ve formě úvěru až do výše 24,8 mld. Kč se splatností nejpozději do 7 let od data prvního čerpání a průběžně placeným úrokem, který bude vyšší než úrok z úvěru, který společnost musí získat do 6 měsíců od okamžiku schválení finanční asistence valnou hromadou Společnosti.

Vysokorychlostní mobilní datová síť LTE

V roce 2014 na základě výsledků aukce získaly společnosti O2 Czech Republic a.s. a O2 Slovakia, s.r.o. přiděly frekvencí od regulačních autorit. Tyto frekvence jsou potřebné k vybudování mobilní sítě čtvrté generace (LTE).

Kombinace získaných kmitočtů umožní vybudovat v České republice doposud nejrychlejší mobilní síť. Společnost pokryla síť LTE již významnou část Prahy a Brna. Společnost začala s budováním sítě LTE i v dalších městech a regionech během prvního pololetí roku 2014.

Frekvenční přiděly vydražené společnostmi O2 Slovakia, s.r.o., zjednoduší nasazení 4G sítě v celé zemi a umožní, že vysokorychlostní mobilní internet bude k dispozici i ve vzdálených oblastech, kde je přístup k širokopásmovému internetu v současnosti omezený.

Restrukturalizace

V roce 2014 Skupina pokračovala v realizaci restrukturalizačních aktivit a nákladové optimalizace s cílem dále zvýšit svoji provozní efektivitu. Zaměřila se zejména na zjednodušení organizační struktury včetně snížení duplicitních pozic, konsolidaci a optimalizaci call center, snížení počtu a zjednodušení používaných aplikací a systémů a optimalizaci procesů. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 740 zaměstnanců a Skupině vznikly náklady na restrukturalizaci ve výši 457 mil. Kč (viz Poznámka č. 2).

VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI O2 Czech Republic a.s.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

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

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s., tj. konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2014, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok 2014 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti O2 Czech Republic a.s. jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti O2 Czech Republic a.s. je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

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

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

IČ 49619187
DIČ CZ699001996

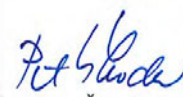


Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti O2 Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V Praze, dne 10. února 2015


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


Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2014

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Výnosy	2	44 689	47 895
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	2	775	867
Náklady	2	-29 274	-30 274
Snížení hodnoty aktiv		-180	-11
Provozní zisk před odpisy (OIBDA)		16 010	18 477
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	7, 8	-10 736	-11 032
Provozní zisk		5 274	7 445
Finanční výnosy	3	17	148
Finanční náklady	3	-121	-323
Podíl na zisku/ztrátě společného podniku		8	-6
Zisk před zdaněním		5 178	7 264
Daň z příjmů	4	-1 180	-1 569
Zisk		3 998	5 695
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Kurzové rozdíly		40	373
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		40	373
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		4 038	6 068
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti	5	3 998	5 695
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		4 038	6 068
Zisk na akcii (Kč) – základní*	5	13	18

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

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2014

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2014	31. prosince 2013
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	7	36 200	41 857
Nehmotná aktiva	8	26 276	20 008
Investice v přidružených společnostech	21	17	9
Ostatní finanční aktiva	10	564	169
Odložená daňová pohledávka	14	313	417
Dlouhodobá aktiva		63 370	62 460
Zásoby	9	470	536
Pohledávky	10	7 194	7 062
Splatná daňová pohledávka	4	0	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	11	3 256	3 890
Běžná aktiva		10 920	11 489
Aktiva celkem		74 290	73 949
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	19	27 461	27 461
Vlastní akcie	19	-1 596	-1 596
Emisní ážio		19 349	19 349
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		8 939	10 535
Vlastní kapitál		54 153	55 749
Dlouhodobé finanční závazky	13	3 000	3 000
Odložený daňový závazek	14	2 151	2 735
Dlouhodobé rezervy	15	251	26
Ostatní dlouhodobé závazky	12	155	64
Dlouhodobé závazky		5 557	5 825
Krátkodobé finanční závazky	13	4 004	4
Obchodní a jiné závazky	12	10 135	12 199
Splatný daňový závazek	4	299	155
Krátkodobé rezervy	15	142	17
Běžné závazky		14 580	12 375
Závazky celkem		20 137	18 200
Vlastní kapitál a závazky celkem		74 290	73 949

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 10. února 2015 a jménem Společnosti ji podepsali:

Tomáš Budník

generální ředitel
předseda představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
IČ: 49619187, auditorské oprávnění č. 71

Tomáš Kouřil

finanční ředitel
místopředseda představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2014

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2013		28 022	24 374	-2 483	-117	31	6 499	4 248	60 574
Kurzové rozdíly vzniklé v daném období		0	0	0	373	0	0	0	373
Zisk		0	0	0	0	0	0	5 695	5 695
Úplný výsledek		0	0	0	373	0	0	5 695	6 068
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	7	43	-36	14
Distribuce odsouhlasené v roce 2013	6	0	-3 221	0	0	0	0	-6 442	-9 663
Operace s vlastními akciemi	19	0	118	-1 596	0	0	0	234	-1 244
Zrušení vlastních akcií	19	-561	-1 922	2 483	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2013		27 461	19 349	-1 596	256	38	6 542	3 699	55 749
K 1. lednu 2014		27 461	19 349	-1 596	256	38	6 542	3 699	55 749
Kurzové rozdíly vzniklé v daném období		0	0	0	40	0	0	0	40
Zisk		0	0	0	0	0	0	3 998	3 998
Úplný výsledek		0	0	0	40	0	0	3 998	4 038
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	-38	45	-56	-49
Distribuce odsouhlasené v roce 2014	6	0	0	0	0	0	0	-5 682	-5 682
Operace s vlastními akciemi	19	0	0	0	0	0	0	97	97
K 31. prosinci 2014		27 461	19 349	-1 596	296	0	6 587	2 056	54 153

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2014

		Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Pozn.			
	Zisk před zdaněním	5 178	7 264
	Úpravy o:		
	Podíl na zisku/ztrátě společného podniku	-8	6
	Přijaté dividendy	-5	-5
7	Odpisy budov a zařízení	8 324	8 545
8	Odpisy nehmotných aktiv	2 412	2 487
	Snížení hodnoty aktiv	180	11
7	Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	-13	-51
	Čisté úroky a další výnosy/náklady	80	111
	Kurzové zisky/ztráty (netto)	21	201
	Změna reálné hodnoty	-3	-126
	Změna stavu rezerv a opravných položek	353	388
	Jiné nepeněžní operace	-32	20
	Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu	16 487	18 851
	Změna provozního kapitálu:		
	Zvýšení/snížení pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek	-751	147
	Snížení/zvýšení stavu zásob	58	-33
	Zvýšení/snížení závazků vůči věřitelům a ost. závazků	-1 217	-133
	Peněžní toky z provozní činnosti	14 577	18 832
	Zaplacené úroky	-64	-79
11	Přijaté úroky	1	12
	Zaplacená daň z příjmů	-1 538	-1 463
	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	12 976	17 302
	Peněžní toky z investiční činnosti		
	Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	-2 727	-3 617
	Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	-9 330	-2 097
	Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	27	72
	Pořízení finančních investic	0	-63
	Dividenda přijatá	5	5
	Poskytnuté půjčky	0	-30
	Splacené půjčky	0	12
	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-12 025	-5 718
	Peněžní toky z finanční činnosti		
	Čerpání / splátky úvěrů	4 000	0
	Peněžní úhrady vlastníků za nabývání vlastních akcií	0	-1 596
	Snížení vlastního kapitálu	0	-3 104
	Dividenda vyplacená	-5 585	-6 191
	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-1 585	-10 891
	Čisté zvýšení /snížení stavu peněz a peněžních ekvivalentů	-634	693
	Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	3 890	3 044
	Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů	0	153
	Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	3 256	3 890

ÚČETNÍ POSTUPY

Obsah	Strana
A Základní zásady	78
B Skupinové vykazování	81
C Investice ve společných podnikáních a přidružených společnostech	82
D Transakce v cizích měnách	82
E Pozemky, budovy a zařízení	83
F Nehmotná aktiva	84
G Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	85
H Snížení hodnoty aktiv	86
I Investice a ostatní finanční aktiva	86
J Leasing	89
K Zásoby	89
L Pohledávky	90
M Peníze a peněžní ekvivalenty	90
N Finanční závazky	90
O Splatná a odložená daň	90
P Zaměstnanecké požitky	91
Q Odměny vázané na akcie	92
R Rezervy	93
S Výnosy a náklady	93
T Distribuce dividend	95
U Finanční nástroje	95
V Užití odhadů, předpokladů a úsudku	98
W Změny v účetní politice	100
X Provozní zisk	100

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 (dále jen „IFRS“) a v souladu se standardy IFRS přijatými EU. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace (IFRS IC).

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

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

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

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

V souvislosti se změnou akcionáře na začátku roku 2014 Skupina rozhodla o změně metody sestavení výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2014 (a srovnatelné období) z přímé na nepřímou metodu. Ke změně Skupina přistoupila z důvodů přizpůsobení se pravidlům reportingu mateřské Skupiny PPF.

Skupina je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti pevných linek a mobilních služeb. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy fixní a mobilní. Dále Skupina vykazuje jeden geografický segment, který tvoří jeho dceřiná společnost O2 Slovakia, s.r.o.

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

V roce 2014 Skupina přijala níže uvedené interpretace a změny účetních standardů, které se týkají její činnosti. Přijetí těchto interpretací a změn účetních standardů nemá žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

IAS 32 Finanční nástroje: vykazování (Zápočet finančních aktiv a finančních závazků)

Novela stanoví, že právo na zápočet finančních aktiv a závazků musí být právně vymahatelné nejen v rámci běžného obchodního styku, ale i v případě, že některá ze smluvních stran, včetně vykazující účetní jednotky samotné, nesplní své závazky nebo je proti ní zahájeno insolvenční řízení. Kritéria pro zápočet finančních aktiv a finančních závazků podle IAS 32 říkají, že vykazující účetní jednotka musí mít úmysl vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek. V této souvislosti novela stanoví, že netto zúčtování jsou fakticky rovnocenná, a tudíž podmínky pro zúčtování v čisté výši splňují výhradně ty zúčtovací systémy založené na brutto principu, které generují nevýznamné úvěrové riziko nebo riziko likvidity a které zpracovávají pohledávky a závazky v rámci jednoho zúčtovacího procesu nebo cyklu.

IAS 36 Snížení hodnoty aktiv (Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv)

Novela vyjasňuje požadavky na zveřejnění informací v souvislosti s reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej. Původní úpravou IAS 36, která byla provedena v návaznosti na IFRS 13, IASB zamýšlela stanovit požadavek na zveřejnění informací o zpětně získatelné hodnotě znehodnocených aktiv v případě, že tato hodnota vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Tento požadavek byl novelou zrušen.

Dále IASB doplnila novelizovaný standard o následující dva požadavky na zveřejnění:

- zveřejnění dodatečných informací o oceňování reálnou hodnotou v případě, kdy zpětně získatelná hodnota znehodnoceného aktiva byla stanovena na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej;
- zveřejnění informací o použitých diskontních sazbách v případě, kdy zpětně získatelná hodnota vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej stanovené metodou současné hodnoty. Novela uvádí v soulad požadavky na zveřejnění hodnoty z užívání a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování (Novace derivátů a další účtování o zajištění)

Novela poskytuje výjimku ze stávajícího požadavku na přerušení zajišťovacího účetnictví v situacích, kdy dochází ke změně protistrany zajišťovacího nástroje, aby tak umožnila provedení vypořádání (clearingu) tohoto nástroje.

Novela se vztahuje na novace nejen centrálních protistran, ale i zprostředkovatelů, jimiž mohou být například členové clearingových organizací nebo klienti členů clearingových organizací, kteří sami vystupují jako zprostředkovatelé. U novací, které nesplňují kritéria pro uplatnění výjimky, musí účetní jednotka posoudit změny zajišťovacího nástroje z hlediska kritérií pro odúčtování finančních nástrojů a obecných podmínek pro pokračování účtování o zajištění.

Investiční jednotky (novela IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 a IAS 28)

IASB vydala novelu, která upravuje investice do dceřiných a přidružených společností a do společného podnikání realizované účetní jednotkou splňující definici tzv. investiční jednotky. Účetní jednotka tohoto typu bude tyto investice oceňovat reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty v souladu s IFRS 9 (resp. IAS 39). To nebude platit pro investice do dceřiných a přidružených společností a do společných podniků, které poskytují služby výhradně investiční jednotce. Takové investice se budou účtovat ekvivalenční metodou. Pokud nějaká investiční jednotka vykonává kontrolu nad jinou investiční jednotkou, ocení svou investici reálnou hodnotou. Nicméně její mateřská společnost, která sama není investiční jednotkou, už nebude moci tento způsob účtování použít. Pokud jde o investice do přidružených společností a společného podnikání, neinvestiční jednotky budou mít nadále možnost ocenit je reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty podle IAS 28.

IFRIC 21 Odvody

Interpretace se vztahuje na veškeré odvody, které neznamenají odliv prostředků představujících ekonomický prospěch uvedený v jiných standardech (např. IAS 12) ani pokuty či jiné sankce za porušení zákonů a právních předpisů. Podle interpretace účetní jednotka vykáže závazek vyplývající z odvodu v okamžiku, kdy dojde k činnosti zakládající povinnost zaplatit odvod v souladu s platnými právními předpisy. Pokud uvedená činnost nastává postupně za určité časové období, tvoří se závazek postupným způsobem. V případě odvodu, u něhož povinnost jeho úhrady vzniká při dosažení minimálního prahu, se podle interpretace závazek vykáže v okamžiku, kdy je tento práh dosažen.

Změny v následujících standardech jsou účinné k 31. prosinci 2014, ale nejsou pro Skupinu relevantní – IAS 19 Zaměstnanecké požitky a IFRS 3 Podnikové kombinace.

Nové standardy neúčinné k 31. prosinci 2014 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)

K datu sestavení těchto konsolidovaných finančních výkazů byly vydány následující standardy, jejichž přijetí k tomuto datu nebylo povinné. Skupina přijme tyto standardy k datu jejich účinnosti.

Standardy a změny		Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu
IFRS 14	Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 11	Společná ujednání	1. ledna 2016
IAS 16 a IAS 38	Pozemky, budovy a zařízení a Nehmotná aktiva	1. ledna 2016
IAS 1	Sestavování a zveřejňování účetní závěrky	1. ledna 2016
IFRS 10 a IAS 28	Konsolidovaná účetní závěrka, Zveřejňování podílů v jednotlivých účetních jednotkách a Investice do přidružených podniků a společných podniků	1. ledna 2016
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28	Zveřejňování podílů v jednotlivých účetních jednotkách	1. ledna 2017
IFRS 15	Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2017
IFRS 9	Finanční nástroje - klasifikace a ocenění	1. ledna 2017

Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí standardů a změn. U standardu IFRS 15 Skupina očekává významný dopad na konsolidované finanční výkazy v období přijetí standardu. Na základě dosud provedených analýz u zbývajících standardů a změn Skupina neočekává významný dopad na konsolidované finanční výkazy v období jejich přijetí.

B Skupinové vykazování

Konsolidace

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

Podnikové kombinace jsou účtovány s použitím metody koupě. Pořizovací náklad podnikové kombinace je reálná hodnota nabytých aktiv, převzatých závazků a emitovaných nástrojů vlastního kapitálu Skupiny. Pořizovací náklad zahrnuje reálnou hodnotu aktiv a závazků vyplývajících z ujednání o protihodnotách. Náklady související s koupí jsou účtovány v okamžiku uskutečnění. Přebytek pořizovacích nákladů, nekontrolního podílu v nabývaném podniku a k datu akvizice stanovené reálné hodnoty předešlého podílu v nabývaném podniku nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech je vykázán jako goodwill. Přebytek reálné hodnoty podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech nad převedenou protihodnotou, nekontrolním podílu v nabývaném podniku k datu akvizice a stanovenou reálnou hodnotou předešlého podílu v nabývaném podniku, je vykázán jako zisk

v hospodářském výsledku k datu akvizice. Více informací je uvedeno v Účetních postupech (viz Poznámka F Nehmotná aktiva a Poznámka č. 8).

Kromě případů, které indikovaly snížení hodnoty převáděného aktiva, byly všechny transakce mezi společnostmi ve Skupině eliminovány. V případě potřeby byly účetní postupy dceřiných společností upraveny tak, aby byl zajištěn soulad s postupy Skupiny a ostatními společnostmi Skupiny.

C Investice ve společných podnikáních a přidružených společnostech

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

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

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

Majetkové účasti v přidružených společnostech se oceňují ekvivalenční metodou.

D Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

Položky obsažené v účetní závěrce každého subjektu Skupiny jsou oceněny měnou, která nejlépe zobrazuje ekonomickou podstatu zásadních událostí a okolností týkajících se Společnosti („funkční měna“). Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v českých korunách, což je funkční měna i měna vykazování Skupiny.

(ii) Transakce a zůstatky

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

(iii) Skupina

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

E 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, přímé mzdové náklady a úrokové náklady realizované v průběhu pořízení aktiva. 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 opravkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky (přínosy) či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Skupiny	max. 40
Kabelová vedení a jiná související zařízení	10–25
Ústředny a související zařízení	max. 25
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 20

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

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

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

F 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 odpisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až pěti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Skupina může využívat.

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

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

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 8).

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 odpisován, ale je minimálně jednou ročně testován na snížení hodnoty, popř. kdykoli při zjištění indicií vedoucích ke snížení jeho hodnoty.

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

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

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

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

G Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

Skupina v rozvaze odděleně vykazuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) určená 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 dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji nižší hodnotou ze zůstatkové hodnoty a čisté realizovatelné hodnoty.

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

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

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

H Snížení hodnoty aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání 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 majetku, strojů a zařízení a ostatních aktiv včetně goodwillu a nehmotného majetku. 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).

Ztráta ze snížení hodnoty je uznána do nákladů tehdy, kdy je dosažena. 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.

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

I Investice a ostatní finanční aktiva

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem

do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2014 a 2013 nedržela Skupina žádné investice v této kategorii.

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

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

Finanční aktiva, která má Skupina v úmyslu držet po dobu neurčitou, avšak má možnost je prodat z důvodů řešení likvidity nebo změny úrokové sazby, jsou klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva; tyto investice jsou zahrnuty do položky dlouhodobých aktiv, pokud vedení nemá výslovný záměr držet je po dobu kratší než 12 měsíců od rozvahového dne nebo pokud není nutné je prodat s cílem zvýšit pracovní kapitál. V takovém případě jsou zahrnuty do krátkodobých aktiv. Během roku 2014 a 2013 nedržela Skupina žádné investice v této kategorii.

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

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

(2) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelného finančního aktiva, kumulovaná ztráta, která byla vykazována v minulých letech (ztráta v důsledku přecenění na reálnou hodnotu) v ostatním úplném výsledku, je odúčtována z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty i v případě, že finanční aktivum nebylo odúčtováno.

Hodnota kumulativní ztráty zúčtované z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty by měla tvořit rozdíl mezi pořizovací hodnotou (očistěnou o případné splátky, umoření) a aktuální reálnou hodnotou bez případného snížení hodnoty dříve uznaného ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty dluhových aktiv klesne a pokles objektivně souvisí s událostí, ke které došlo až poté, co bylo snížení hodnoty dluhových aktiv zaúčtováno, storno snížení hodnoty dluhových aktiv se odúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

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

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 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.

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 Pohledávky

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

M Peníze a peněžní ekvivalenty

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

N Finanční závazky

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

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

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

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 daně jsou použity daňové sazby a uplatněna právní ustanovení, která jsou platná nebo vydaná k datu účetní závěrky v příslušné zemi.

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

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

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

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

Skupina účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo ve výsledku hospodaření, jsou zúčtovány ve výsledku hospodaření. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu, jsou též 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

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

Skupina účtuje o odměnách zaměstnancům vztahujících se k danému účetnímu období v souladu s očekávaným plněním cílů Skupiny zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou obrat nebo volné hotovostní toky po úpravách. Skupina zaúčtuje rezervu na odměny v případech, kdy je k nim smluvně zavázána, nebo pokud běžná minulá praxe vytváří současný závazek.

Q Odměny vázané na akcie

V roce 2006 zavedla Skupina systém odměňování vázaný na tržní hodnotu akcií dřívější mateřské společnosti Telefónica. Část odměn bude vyplacena v penězích, zbývající část v podobě poskytnutí akcií. V průběhu roku 2014 došlo k úplnému vypořádání tohoto systému odměňování a k 31. prosinci 2014 nejsou poskytovány managementu Společnosti ani zaměstnancům žádné odměny vázané na akcie.

Odměňování vázané na hodnotu akcie je aplikované s následujícími účetními dopady dle IFRS 2:

Odměny vázané na hodnotu akcie, které mohou být poskytovány jak v penězích, tak ve formě poskytnutí akcií dle volby zaměstnance, jsou účtovány jako závazek nebo položka vlastního kapitálu v reálné hodnotě k datu přiznání nároku.

U odměn vypořádaných v penězích je celková hodnota práva na udělení akcií účtována do nákladů po dobu, za kterou příjemci náleží plné právo uplatnit poskytnuté předkupní právo na získání akcií (vestované období). Celková hodnota opčního práva je oceněna reálnou hodnotou k datu jeho udělení stanovenou na základě oceňovacího Black-Scholes modelu při zohlednění definice a podmínek každého plánu odměňování. K datu účetní závěrky Skupina přehodnotí výši reálné hodnoty a počet přidělených předkupních práv, jejichž změnu případně zaúčtuje formou závazku do výkazu zisku a ztráty.

Odměny poskytované formou udělení akcií jsou oceněny reálnou hodnotou předkupního práva na získání akcií stanovenou použitím binomické metody. Tato hodnota je účtována do nákladů po dobu přidělení předkupního práva oproti vlastnímu kapitálu. K datu účetní závěrky Skupina přehodnotí počet předkupních práv, u kterých předpokládá, že budou uplatněna, a rozdíl příslušně zohlední ve vlastním kapitálu. Jelikož plán bude ukončen fyzickým poskytnutím akcií mateřské společnosti Telefónica, zaměstnancům Skupiny, budou Skupinou vykázány časově rozlišené mzdové náklady proti vlastnímu kapitálu.

R Rezervy

Rezervy jsou tvořeny v případech, kdy Skupina bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout výši odtoku prostředků nezbytných k vypořádání tohoto závazku. 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.

S Výnosy a náklady

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

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

Hlas, data a internet

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

Volné minuty

V závislosti na zvoleném zákaznickém programu Skupina nabízí zákazníkům volné minuty. Nevyužité volné minuty evidované ke konci měsíce mohou být využity v měsíci následujícím. Skupina není povinna zákazníkům nevyužité volné minuty proplácet a možnost jejich využití v jiném než daném měsíci je limitována do konce měsíce následujícího.

Skupina vykazuje výnos z volných minut v období, ve kterém byly poskytnuty a využity související služby, je-li dopad materiální. Nevyužité volné minuty jsou časově rozlišeny a vykázány až k okamžiku jejich využití nebo jejich propadnutí.

Výnosy z předplacených karet

Výnosy z předplacených karet jsou odloženy do okamžiku, kdy je využito hovorové nebo jsou poskytnuty jiné služby. Výnosy z předplacených karet jsou vykázány až v okamžiku použití karty zákazníkem.

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

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

Služby informační a komunikační technologie a smlouvy o zhotovení

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

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

Výnosy z roamingu

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

Výnosy z propojení

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

Brutto a netto vykazování výnosů

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

Dividendové výnosy

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

Úrokové výnosy

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

Prodeje na splátky

Výnos bez úroku a přiřaditelný k prodejní ceně je vykázán k datu realizace prodeje. Prodejní cena se rovná současné hodnotě určené diskontováním splátek při dané úrokové sazbě.

Úroková část je vykazována jako výnos v období, se kterým časově souvisí, a je přitom použita metoda efektivní úrokové sazby.

T Distribuce dividend

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

U Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 13.

Řízení finančních rizik

Z běžné činnosti Skupiny vyplývá celá řada finančních rizik včetně dopadů změn tržních cen cizího kapitálu, směnných kurzů a úrokových sazeb, čerpání úvěru na financování své činnosti a čisté investice do zahraničních společností. Celková strategie řízení rizik Skupiny se soustředí na nepředvídatelnosti finančních trhů a snahu minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Skupiny. Skupina používá pro zajištění určitých rizik derivátové finanční nástroje (např. forwardové a swapové smlouvy) nebo nederivátové nástroje (např. depozitní instrumenty).

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(i) Měnové riziko

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

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

Cílem Skupiny je minimalizovat volatilitu zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby kurzů cizích měn.

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Skupina je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z pohyblivé úrokové sazby použité u finančních/peněžních investic a dluhových instrumentů.

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

(iii) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Skupiny při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými, umožňující určitou flexibilitu. Zdroje hotovosti sestávají z vytvořené peněžní pozice (podpora rychle likvidních instrumentů) a ze závazných úvěrových rámců uzavřených s bankami.

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

(iv) Úvěrové riziko

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

Skupina obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. V souladu s politikou Skupiny je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 10. V rámci Skupiny není významná koncentrace úvěrového rizika.

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

Kreditní riziko se skládá ze tří hlavních činností a je řízeno oddělením Credit Managementu:

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

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

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

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

Skupina dokládá již při zahájení transakce vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami a rovněž cíl řízení rizik a strategii různých zajišťovacích transakcí. Tento proces zahrnuje přiřazení všech derivátů označených jako zajišťovací ke konkrétním aktivům a závazkům nebo ke konkrétním pevným příslibům nebo očekávaným transakcím.

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

Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních derivátů, s výjimkou měnových opcí, vychází z kalkulace Skupiny prováděné pomocí modelu diskontovaných peněžních toků (za použití tržních sazeb). Reálná hodnota měnových opcí vychází z ocenění, které pro Skupinu provedly nezávislé banky.

V Užití odhadů, předpokladů a úsudku

Skupina provádí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Ze své podstaty se účetní odhady pouze zřídka budou rovnat skutečným výsledkům.

Odhady a předpoklady jsou průběžně ohodnocovány a vycházejí z historické zkušenosti a dalších faktorů, včetně odhadů budoucích událostí, které jsou s ohledem na okolnosti rozumné.

Významné odhady a předpoklady, které mohou mít podstatný vliv na aktiva a závazky v průběhu následujících let jsou uvedeny níže:

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří rezervu 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. 4 a Poznámka č. 14).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

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

Pro určení životnosti je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce E Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce F Nehmotná aktiva.

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

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Skupina pravidelně vyhodnocuje výkonnost peněžotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek. Skupina ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Skupina odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována (viz Poznámka č. 8).

Skupina testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení (viz Poznámka č. 8).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Skupina je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 16. Způsob, jakým Skupina ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Skupiny, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Skupina tvoří rezervu (viz Poznámka č. 15), pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde

k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

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

W Změny v účetní politice

V roce 2014 a 2013 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

X Provozní zisk

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah	Strana
1 Informace o segmentech	102
2 Provozní výnosy a náklady	104
3 Finanční výnosy a náklady	105
4 Daň z příjmů	105
5 Zisk na akcii	106
6 Dividendy a jiné distribuce	107
7 Pozemky, budovy a zařízení	108
8 Nehmotná aktiva	110
9 Zásoby	113
10 Pohledávky	113
11 Peníze a peněžní ekvivalenty	115
12 Obchodní a jiné závazky	116
13 Finanční závazky a aktiva	116
14 Odložená daň	119
15 Rezervy	121
16 Potenciální závazky a soudní spory	121
17 Smluvní závazky	125
18 Poskytování licencovaných služeb	126
19 Vlastní kapitál	128
20 Transakce se spřízněnými osobami	129
21 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky	132
22 Události, které nastaly po datu účetní závěrky	135

1 Informace o segmentech

Skupina vykazuje tři hlavní provozní segmenty:

- fixní – telefonní a datové služby s použitím vlastní pevné telefonní sítě a WiFi infrastruktury a ICT služby poskytované Společností a ostatními konsolidovanými podniky ve Skupině bez společnosti Bonerix s.r.o.
- mobilní – mobilní telefonní služby poskytované Společností a společností Bonerix s.r.o.
- O2 Slovakia – mobilní telefonní služby poskytované společností O2 Slovakia, s.r.o.

Rok končící 31. prosince 2014	Česká republika		Slovenská republika	
V milionech Kč	Fixní	Mobilní	O2 Slovakia	Skupina
Výnosy	19 965	19 771	6 173	45 909
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	507	243	17	767
Tržby mezi segmenty	-550	-576	-86	-1 212
Celkové konsolidované výnosy	19 922	19 438	6 104	45 464
Celkové konsolidované náklady	-12 964	-12 613	-3 697	-29 274
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-179	-1	0	-180
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-6 597	-3 500	-639	-10 736
Provozní zisk	182	3 324	1 768	5 274
Finanční ztráta (netto)				-104
Podíl na zisku/ztrátě společného podniku				8
Zisk před zdaněním				5 178
Daň z příjmů				-1 180
Zisk				3 998
Aktiva (bez goodwillu)	30 555	24 971	5 316	60 842
Goodwill	128	13 320	0	13 448
Aktiva celkem	30 683	38 291	5 316	74 290
Závazky vůči věřitelům	-4 451	-4 284	-1 400	-10 135
Ostatní závazky	-5 094	-4 744	-164	-10 002
Závazky celkem	-9 545	-9 028	-1 564	-20 137
Přírůstky dl. majetku	3 475	6 645	1 370	11 490

Rok končící 31. prosince 2013	Česká republika		Slovenská republika	
V milionech Kč	Fixní	Mobilní	O2 Slovakia	Skupina
Výnosy	20 605	22 856	5 398	48 859
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	540	302	18	860
Tržby mezi segmenty	-484	-340	-133	-957
Celkové konsolidované výnosy	20 661	22 818	5 283	48 762
 Celkové konsolidované náklady	 -13 279	 -13 687	 -3 308	 -30 274
 Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	 -8	 -3	 0	 -11
 Odpisy hmotného a nehmotného majetku	 -7 015	 -3 533	 -484	 -11 032
 Provozní zisk	 359	 5 595	 1 491	 7 445
Finanční ztráta (netto)				-175
Podíl na zisku/ztrátě společného podniku				-6
Zisk před zdaněním				7 264
Daň z příjmů				-1 569
Zisk				5 695
 Aktiva (bez goodwillu)	 34 915	 21 560	 3 975	 60 450
Goodwill	179	13 320	0	13 499
Aktiva celkem	35 094	34 880	3 975	73 949
 Závazky vůči věřitelům	 -5 352	 -5 377	 -1 470	 -12 199
Ostatní závazky	-3 901	-2 095	-5	-6 001
Závazky celkem	-9 253	-7 472	-1 475	-18 200
 Přírůstky dl. majetku	 3 080	 2 135	 458	 5 673

Ceny stanovené mezi segmenty v letech 2014 a 2013 byly stanoveny na stejném základě jako sazby u ostatních mobilních operátorů a shodují se se sazbami uplatněnými pro stanovení cen pro ostatní mobilní operátory.

Výdaje na investice se skládají z přírůstků hmotných a nehmotných dlouhodobých aktiv.

K 31. prosinci 2014 byla zůstatková hodnota dlouhodobých aktiv umístěných na Slovensku 4 105 mil. Kč (2013: 2 791 mil. Kč).

2 Provozní výnosy a náklady

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Výnosy z hlasových služeb	23 704	25 903
Výnosy z datových služeb	11 410	11 371
Ostatní telekomunikační výnosy	9 575	10 621
Celkem	44 689	47 895
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	775	867

Kategorie Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb obsahuje položku aktivace vlastní práce.

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Přímé náklady na prodej	-14 123	-14 307
Osobní náklady	-5 099	-5 436
Externí služby	-9 150	-9 631
Opravné položky k pohledávkám a zásobám	-262	-456
Ostatní náklady	-640	-444
Celkem	-29 274	-30 274

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

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2014 i 2013 byl řádně schválen a následně Skupinou implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2014 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Skupině náklady ve výši 457 mil. Kč (2013: 368 mil. Kč). Z toho činí náklady na samotné odstupné 432 mil. Kč (2013: 336 mil. Kč) a náklady na konzultace s tím spojené 25 mil. Kč (2013: 32 mil. Kč).

Náklady na restrukturalizaci jsou vykázány v osobních nákladech.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2014 částky 12 mil. Kč (2013: 20 mil. Kč).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

3 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	4	12
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	3	126
Ostatní finanční výnosy	10	10
Celkové finanční výnosy	17	148
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-63	-67
Kurzová ztráta (netto)	-21	-201
Ostatní finanční náklady	-37	-55
Celkové finanční náklady	-121	-323

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

4 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 664	1 732
Odloženou daň (viz Poznámka č. 14)	-484	-163
Daň z příjmů	1 180	1 569

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Zisk před zdaněním	5 178	7 264
Daň z příjmů vypočtená váženou průměrnou statutární sazbou (viz Poznámka č. 14)	1 020	1 431
Výnosy nepodléhající zdanění	-1	-3
Náklady nezahrnuté do základu daně	87	73
Daň vztahující se k minulým obdobím	0	-1
Daňové ztráty nezahrnuté v odložené dani	27	2
Zvláštní odvod z podnikání v regulovaných odvětvích za O2 Slovakia, s.r.o.	47	50
Vliv změny sazby daně na odloženou daňovou pohledávku ve společnosti O2 Slovakia, s.r.o.	0	17
Daň z příjmů – náklad	1 180	1 569
Efektivní daňová sazba	23 %	22 %

K 31. prosinci 2014 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 621 mil. Kč (2013: 1 716 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 1 322 mil. Kč (2013: 1 562 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 2 151 mil. Kč (2013: 2 735 mil. Kč) a odložené daňové pohledávky 313 mil. Kč (2013: 417 mil. Kč).

5 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.

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu	310 220 067	312 834 249
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	3 998	5 695
Zisk na akcii (Kč)	13	18

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

Řádná valná hromada dne 19. dubna 2012 schválila program nabývání vlastních kmenových akcií po dobu následujících 5 let, maximálně do výše 10 % z celkového počtu 322 089 890 kmenových akcií. Představenstvo Společnosti rozhodlo o zastavení programu nabývání vlastních kmenových akcií Společnosti s účinností od 29. října 2013.

6 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	5 682	6 442
Jiné distribuce	<u>0</u>	<u>3 221</u>
Celkem odsouhlasené distribuce	5 682	9 663

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2014 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2014 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2014 se uskuteční na valné hromadě akcionářů.

Schválení zisku za rok 2013 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 25. června 2014 (2012: 22. dubna 2013). Dividendy za rok 2013 byly splatné 26. listopadu 2014.

Řádná valná hromada, která se konala 22. dubna 2013, schválila kromě výplaty dividendy i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, přičemž na každou akcii byla vyplacena částka 10 Kč před zdaněním, celkem 3 221 mil. Kč. U vlastních akcií nevznikl nárok na výplatu podílu z emisního ážia.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Dividenda na akcii (nominální hodnota 87 Kč)	18	20
Jiné distribuce na akcii	<u>0</u>	<u>10</u>
Celkem distribuce na akcii	18	30

7 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2014					
Počáteční zůstatek	9 893	21 557	9 532	875	41 857
Přírůstky	183	459	1 527	468	2 637
Úbytky	-4	0	-9	0	-13
Reklasifikace a kurzové rozdíly	32	-4	33	-11	50
Odpisy	-732	-4 865	-2 279	-448	-8 324
Snížení hodnoty	0	0	-7	0	-7
Zůstatková hodnota	9 372	17 147	8 797	884	36 200
K 31. prosinci 2014					
Pořizovací cena	20 638	104 538	79 437	6 827	211 440
Oprávky a snížení hodnoty	-11 266	-87 391	-70 640	-5 943	-175 240
Zůstatková hodnota	9 372	17 147	8 797	884	36 200
V milionech Kč					
K 31. prosinci 2013					
Počáteční zůstatek	10 295	25 577	9 609	1 210	46 691
Přírůstky	316	848	2 162	211	3 537
Úbytky	-12	-5	-45	0	-62
Reklasifikace a kurzové rozdíly	87	21	153	-14	247
Odpisy	-793	-4 884	-2 336	-532	-8 545
Snížení hodnoty	0	0	-11	0	-11
Zůstatková hodnota	9 893	21 557	9 532	875	41 857
K 31. prosinci 2013					
Pořizovací cena	20 457	104 321	84 993	7 380	217 151
Oprávky a snížení hodnoty	-10 564	-82 764	-75 461	-6 505	-175 294
Zůstatková hodnota	9 893	21 557	9 532	875	41 857

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2014 činila 1 152 mil. Kč (2013: 1 655 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2014 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 181 mil. Kč (2013: 178 mil. Kč).

K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2014 a 2013 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 Skupina nevykazovala žádná dlouhodobá aktiva určená k prodeji.

V průběhu roku 2014 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 24 mil. Kč (2013: 62 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 11 mil. Kč (2013: 11 mil. Kč).

8 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Počáteční zůstatek	13 499	2 473	3 518	0	518	20 008
Přírůstky	0	3 925	1 173	3 742	12	8 852
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	7	-5	1	-2	1
Odpisy	0	-514	-1 641	-147	-110	-2 412
Snížení hodnoty	-51	0	-73	0	-49	-173
Zůstatková hodnota	13 448	5 891	2 972	3 596	369	26 276
K 31. prosinci 2014						
Pořizovací cena	13 495	9 870	26 340	3 743	692	54 140
Oprávký a snížení hodnoty	-47	-3 979	-23 368	-147	-323	-27 864
Zůstatková hodnota	13 448	5 891	2 972	3 596	369	26 276
K 31. prosinci 2013						
Počáteční zůstatek	13 497	2 856	3 347	0	630	20 330
Přírůstky	0	0	2 136	0	0	2 136
Reklasifikace a kurzové rozdíly	2	9	19	0	-1	29
Odpisy	0	-392	-1 984	0	-111	-2 487
Zůstatková hodnota	13 499	2 473	3 518	0	518	20 008
K 31. prosinci 2013						
Pořizovací cena	13 499	5 936	29 557	0	685	49 677
Oprávký a snížení hodnoty	0	-3 463	-26 039	0	-167	-29 669
Zůstatková hodnota	13 499	2 473	3 518	0	518	20 008

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2014 činila 1 080 mil. Kč (2013: 779 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

Goodwill

Goodwill ve výši 13 320 mil. Kč byl vykázán v důsledku akvizice zbývajících 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“). Původně byl goodwill vykázán ve výši 14 087 mil. Kč jako výsledek srovnání nákladů podnikové kombinace ve výši 29 215 mil. Kč a reálné hodnoty nabytých čistých aktiv ve výši 15 128 mil. Kč. Do 31. prosince 2004 byl goodwill lineárně odepisován po dobu 20 let a prověřován na případné indikátory snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni.

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

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 bylo v rámci Goodwillu vykázáno 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně ziskatelné částky peněžotvorné jednotky (mobilní a fixní část), která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná 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 tříleté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku počítání testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po tříletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Hlavní předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán a tempa růstu, obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

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

Kalkulace hodnoty z užívání pro všechny peněžotvorné jednotky jsou nejvíce citlivé na následující 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 %.

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

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

Goodwill z nákupu WiFi

V souladu s pravidly obsaženými ve standardu IFRS 3 nabyvatel ocení nabytá identifikovatelná aktiva a převzaté závazky v reálných hodnotách určených k datu akvizice. Identifikovatelná aktiva a převzaté závazky vykáže odděleně od goodwillu. Za tímto účelem byla provedena alokace pořizovacího nákladu podnikové kombinace na reálné hodnoty aktiv a závazků pro všechny akvizice.

Nákupem síťové infrastruktury WiFi, báze zákazníků a dalších souvisejících aktiv od lokálních poskytovatelů přístupu k internetu prostřednictvím technologie WiFi byl vykázán goodwill ve výši 51 mil. Kč. Goodwill vznikl z akvizic provedených do roku 2012. V letech 2014 a 2013 nebyly realizované žádné akvizice. Goodwill byl vykázán jako samostatná položka na rozvaze a testován na snížení hodnoty. Goodwill byl identifikován jako rozdíl mezi současnou hodnotou kupní ceny ve výši 299 mil. Kč a reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv ve výši 248 mil. Kč.

K 31. prosinci 2014 posuzovalo vedení Internethome, s.r.o. indikace, které by signalizovaly, zda je relevantní snížení hodnoty majetku peněžotvorné jednotky. Na základě posouzení byla stanovena zpětně ziskatelná hodnota aktiv a bylo vykázáno snížení hodnoty ve výši 100 mil. Kč.

Licence

Udělené licence představují právo na provozování mobilních sítí v UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, systém standardu mobilních telefonů třetí generace), GSM (Global System for Mobile Communication, systém druhé generace), CDMA (Code Division Multiple Access) a LTE (Long Term Evolution) v České republice. Na území Slovenské republiky má Skupina práva na provozování služeb v rámci standardu GSM, LTE a UMTS.

V roce 2014 Skupina získala licenci na provozování služeb v LTE standardu na území České republiky a na území Slovenské republiky. Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č.18.

Zůstatková hodnota licencí:

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
V milionech Kč		
GSM 900 licence	114	186
GSM 1800 licence	92	150
CDMA 450 licence	14	18
UMTS licence	1 769	2 019
LTE licence	2 724	0
GSM a UMTS licence – Slovenská republika	93	100
LTE licence – Slovenská republika	1 085	0
Celkem	5 891	2 473

V průběhu let 2014 a 2013 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

Všechna nehmotná aktiva Skupiny s určitelnou dobou životnosti jsou odepisována a každoročně jsou jejich hodnoty a životnosti prověřovány.

Skupina 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, které však nesplňují kritéria kapitalizace dle standardu IAS 38 Nehmotná aktiva pro rok 2014 a 2013.

Ocenitelná práva

Skupina rozhodla o využití opce v licenční smlouvě, na základě které užívá ochrannou známku O2 v České republice a na Slovensku. Využitím opce Skupina pořídila ochrannou známku O2, vykázanou mezi nehmotnými aktivy.

9 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Telekomunikační materiál	73	79
Zboží	397	457
Celkem	470	536

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 51 mil. Kč (2013: 44 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 864 mil. Kč (2013: 2 746 mil. Kč).

V roce 2014 a 2013 Skupina neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

10 Pohledávky

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	6 512	5 629
Pohledávky z obchodního styku ve skupině	36	469
Náklady příštích období	490	774
Ostatní pohledávky (netto)	156	190
Celkem	7 194	7 062

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 736 mil. Kč (2013: 3 946 mil. Kč).

Náklady příštích období roku 2013 obsahují zálohu zaplacenou za účast v LTE tendru ve výši 375 mil. Kč.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

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 2014	6 548	3 829	364	10	4	5
K 31. prosinci 2013	6 098	2 869	392	49	6	65

**Opravné položky k pochybným pohledávkám
V milionech Kč**

K 1. lednu 2013	3 819
Přírůstky	1 889
Úbytky/splacené pohledávky	-1 762
K 31. prosinci 2013	3 946
Přírůstky	1 669
Úbytky	-1 879
K 31. prosinci 2014	3 736

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

K 31. prosinci 2014 vykazuje Skupina dlouhodobá finanční aktiva ve výši 564 mil. Kč (2013: 169 mil. Kč), která zahrnují ostatní dlouhodobé pohledávky včetně nákladů příštích období, dlouhodobé zálohy a ostatní finanční investice, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva. K 31. prosinci 2014 dlouhodobá finanční aktiva obsahují 29 mil. Kč (2013: 26 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 2014	31. prosince 2013
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	1 237	935
Částky, které jsou započteny	-527	-426
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	710	509

11 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	237	352	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami	3 019	3 538	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	3 256	3 890	

K 31. prosinci 2014 a 2013 zahrnují peníze peněžní ekvivalenty Skupiny úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

K 31. prosinci 2014 peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny dosahovaly 3 256 mil. Kč (2013: 3 890 mil. Kč), z nichž 474 mil. Kč (2013: 3 890 mil. Kč) byly splatné do 1 měsíce a 2 782 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) měly splatnost delší než 1 měsíc.

V roce 2014 Skupina nevyužívala cash-pooling. V roce 2013 využívala Skupina vzájemný cash-pooling se skupinou tehdejší mateřské společnosti Telefónica.

K 31. prosinci 2014 měla Skupina k dispozici přibližně 961 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2013: 1 454 mil. Kč), přičemž od 1. ledna 2015 má Skupina k dispozici 661 mil. Kč.

K 31. prosinci 2014 a 2013 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

Přijaté a zaplacené úroky a ostatní finanční příjmy a výdaje byly následující:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Zaplacené úroky	-64	-79
Přijaté úroky	1	12
Bankovní poplatky	-24	-26
Ostatní finanční příjmy	43	70
Celkem	-44	-23

12 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Závazky z obchodního styku	7 852	10 075
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	730	609
Ostatní výnosy příštích období	582	488
Předplacené karty	322	414
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	484	486
Ostatní závazky	165	127
Závazky celkem	10 135	12 199
Ostatní dlouhodobé závazky	155	64

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 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 2014	31. prosince 2013
Hrubé částky závazků z obchodního styku	1 594	996
Částky, které jsou započteny	-527	-426
Čisté částky závazků z obchodního styku	1 067	570

13 Finanční závazky a aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Úvěry v domácí měně	7 000	3 000
Úrokové závazky a deriváty	4	4
Celkové finanční závazky	7 004	3 004
Splatné:		
do 1 roku	4 004	4
za 1–5 let	3 000	3 000
Celkové finanční závazky	7 004	3 004

Smlouva o úvěru – 4 miliardy Kč

Dne 28. listopadu 2014 podepsala Společnost smlouvu o krátkodobém úvěru ve výši 4 miliardy Kč s Komerční bankou, a.s. se splatností 3 měsíce a současně s možností

prodloužení splatnosti na 6 resp. 12 měsíců. Společnost použila tento provozní úvěr na splacení závazků přímo souvisejících s obchodními vztahy s původním majoritním akcionářem. Úroková sazba úvěru je PRIBOR plus marže 0,50 %.

Smlouva o úvěru – 3 miliardy Kč

Úvěr je splatný v roce 2016 a úroková sazba úvěru činí 1M PRIBOR plus marže 1,75 % p.a. (2013: 1M PRIBOR plus marže 1,75 % p.a.).

Reálné hodnoty jsou založeny na diskontovaných peněžních tocích za použití diskontní sazby, odpovídající úrokové sazbě, která je dle vedení Skupiny dosažitelná k datu účetní závěrky. Účetní hodnota krátkodobých závazků se blíží jejich reálné hodnotě.

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

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Skupiny k 31. prosinci 2014 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2014

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	4 026	46	3 047	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Ostatních výnosů příštích období a Předplacených karet)	6 982	2 249	0	0
Celkem	11 008	2 295	3 047	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	149	6

K 31. prosinci 2013

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	16	47	3 112	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Ostatních výnosů příštích období a Předplacených karet)	9 854	1 443	0	0
Celkem	9 870	1 490	3 112	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	58	6

Reálné hodnoty

Níže je uvedeno porovnání účetních a reálných hodnot dle jednotlivých kategorií finančních nástrojů Skupiny uvedených v účetní závěrce.

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2014	2013	2014	2013
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 256	3 890	3 256	3 890
Krátkodobé půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	0	18	0	18
Deriváty	1	44	1	44
Ostatní finanční aktiva	564	169	564	169

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2014	2013	2014	2013
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	7 004	3 004	7 004	3 004

Reálná hodnota derivátů a půjček byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb.

Úrovně reálné hodnoty

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

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

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

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 2014 a k 31. prosinci 2013 Skupina vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2014 a 31. prosince 2013 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Analýza finančního rizika

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů a úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2014	2013
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-48	-171
Stress testing*	-41	-58
Úrokové riziko		
Stress testing*	-7	-17

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

Stress testing měnového rizika představuje okamžitou ztrátu způsobenou skokovou změnou měnového kurzu o 1 % nepříznivým směrem.

Stress testing rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 % nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na peněžní toky Skupiny (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu přijatých úroků) se provádí měsíčně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

Finanční deriváty

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

V milionech Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2014	2013	2014	2013
Měnové kontrakty	333	1 037	0	44

14 Odložená daň

Odložená daň je počítána na základě schválených daňových sazeb, jejichž platnost se předpokládá v době, kdy budou aktiva realizována a závazky vyrovnány.

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2014 byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku (2013: 19 %) a 22 % pro Slovenskou republiku (2013: 22 %).

V milionech Kč	2014	2013
K 1. lednu	2 318	2 533
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 4)	-484	-163
Oceňovací rozdíly z přecenění	-4	-44
Ostatní změny	8	-8
K 31. prosinci	1 838	2 318

V roce 2014 bylo zaúčtováno odložené daňové aktivum ve společnosti O2 Slovakia, s.r.o., v hodnotě 302 mil. Kč (2013: 403 mil. Kč) plynoucí především z rozdílu mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou majetku.

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Odložená daňová pohledávka	-745	-812
Odložený daňový závazek	2 583	3 130
Celkem	1 838	2 318

Odložená daňová pohledávka obsahuje 511 mil. Kč (2013: 447 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 234 mil. Kč (2013: 365 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 678 mil. Kč (2013: 705 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 1 905 mil. Kč (2013: 2 425 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaná rozvaha		Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
	2014	2013	2014	2013
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Daňové ztráty	0	-33	33	365
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	2 104	2 547	-452	-532
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-266	-196	-65	4
Celkem	1 838	2 318	-484	-163

K 31. prosinci 2014 neeviduje O2 Slovakia, s.r.o. žádné daňové ztráty z minulých let (2013: 165 mil. Kč). Celý zůstatek ztrát z minulých let O2 Slovakia, s.r.o. uplatnila v roce 2014.

15 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2014	0	21	22	43
Tvorba rezerv	267	40	64	371
Čerpání rezerv	0	-11	-10	-21
K 31. prosinci 2014	267	50	76	393
Krátkodobé rezervy 2014	31	35	76	142
Dlouhodobé rezervy 2014	236	15	0	251
	267	50	76	393
Krátkodobé rezervy 2013	0	7	10	17
Dlouhodobé rezervy 2013	0	14	12	26
	0	21	22	43

Skupina vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 267 mil. Kč. Důvodem vykázání rezervy je podstatné navýšení odhadu současné hodnoty budoucích nákladů spojených s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v souvislosti s projektem sdílení sítí. 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 a rezerva na náklady spojené s ukončením nájmu v administrativní budově.

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Skupina účastníkem (viz Poznámka č. 16).

16 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2014 se dařilo pokračovat v úspěšném trendu obrany proti žalobám podaných jinými subjekty v předchozích letech. Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

I. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

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

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá, a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah, ani jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně se žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno. Tento rozsudek byl v září 2011 potvrzen také Nejvyšším správním soudem. ÚOHS na to v březnu 2011 reagoval zahájením správního řízení ve věci možného zneužití dominantního postavení na trhu přístupu ke službám sítě Internet prostřednictvím širokopásmových technologií ADSL. Společnost podala k ÚOHS řadu vyjádření prokazujících, že ÚOHS nesprávně vymezuje relevantní trh, na němž by Společnost údajně měla zastávat dominantní postavení, a dokonce ho údajně zneužít. Tvrzení Společnosti o silné konkurenci mezi technologiemi xDSL, kabel a WiFi v České republice přitom opakovaně potvrdil Český telekomunikační úřad i Evropská komise. Zároveň Společnost předložila ÚOHS i řadu dalších důkazů prokazujících korektnost všech jejích postupů. Do spisu jsou průběžně dodávány další podklady. Vzhledem k rozsáhlosti a extrémní délce zjišťování Společnost nemůže odhadnout, kdy by mělo být řízení skončeno. ÚOHS nevydal žádné rozhodnutí ani v průběhu roku 2014, přestože Společnost poskytuje veškerou součinnost. Stejně jako v případě účetní závěrky za rok 2013, tak ani k datu schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout, zda toto řízení bude mít jakékoli finanční dopady a případně v jaké výši ani kdy bude skončeno.

ii. Řízení o pokutě 91,9 mil. Kč

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

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

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

III. CNS a.s. – žaloba o 19,8 mil. Kč

Mezi pracovníky společnosti CNS a.s. zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potencionální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován. Společnost CNS a.s. ovšem podala v srpnu 2010 proti Společnosti žalobu na náhradu škody a ušlého zisku ve výši 137,2 mil. Kč za neuzavření smlouvy. Společnost považuje nárok za smyšlený a jeho výši za zjevně přemrštěnou, což demonstruje i fakt, že dle účetní závěrky CNS a.s. za rok 2009 dosáhla zisku necelých 5,5 mil. Kč. Městský soud v Praze v prosinci 2012 žalobu v plném rozsahu zamítl. Společnost CNS a.s. podala odvolání pouze v rozsahu 19,8 mil. Kč. Vrchní soud v Praze potvrdil, že žádná smlouva mezi společnostmi CNS a.s. a Společností uzavřena nebyla a CNS a.s. nevznikl jakýkoli nárok z titulu smlouvy. Vrchní soud pouze přikázal Městskému soudu v Praze, aby znovu rozhodl ohledně možných nároků z titulu předmluvní odpovědnosti, spis však neobsahuje žádné důkazy ohledně takových nároků. Společnost CNS a.s. před posledním jednáním v říjnu 2014 oznámila soudu, že údajně postoupila své „pohledávky“ na společnost NAMARA INVESTMENT PARTNERS Ltd. Přitom se jedná o společnost založenou v Londýně 14 dní před tímto oznámením. Společnost podala proti návrhu námitky, neboť v něm spatřuje pouze pokus společnosti CNS a.s. vyhnout se placení náhrady nákladů řízení v případě neúspěchu ve sporu.

IV. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

Dne 28. března 2011 podala společnost VOLNÝ, a.s., k Městskému soudu v Praze žalobu proti Společnosti o zaplacení částky přes 4 mld. Kč za údajné zneužití dominantního postavení na trhu poskytování širokopásmového přístupu k síti Internet. Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ, a.s., od roku 2004. Společnost VOLNÝ, a.s., mj.

uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že automaticky stejného výsledku by dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Soud začal projednávání věci a jednání pokračovala v průběhu roku 2013, včetně výslechných znalců a svědků. Poslední jednání ve věci se konalo v únoru 2014 s tím, že soud zvažuje zadání revizního znaleckého posudku. Jeho předmět ani znění otázek však dosud není známo.

V. BELL TRADE s.r.o. – žaloba o 3,2 mld. Kč

V únoru 2012 byla Společnosti doručena žaloba společnosti BELL TRADE s.r.o. o 3,2 mld. Kč. Žaloba byla podána k Okresnímu soudu v Malackách a byla založena na tvrzení, že Společnost uzavřela se společností RVI, a.s. v roce 2002 smlouvy na různé IT projekty. Společnost BELL TRADE s.r.o. se sídlem v Bratislavě údajně přes několik prostředníků koupila pohledávky z titulu smluvní odměny za poskytované služby. Společnost podala k Okresnímu soudu v Malackách vyjádření, v němž uvedla, že žádná smlouva uzavřena nebyla a Společnost neobdržela nikdy ani žádné protiplnění, za něž by měla komukoli plnit smluvní odměnu. Navíc namítla nedostatek pravomoci slovenských soudů, neboť spor nemá jakýkoli vztah k slovenskému území. V červnu 2012 obdržela Společnost usnesení, jímž bylo řízení zastaveno pro nedostatek pravomoci slovenských soudů. Společnost BELL TRADE s.r.o. podala odvolání, na jehož základě Krajský soud v Bratislavě rozhodnutí zrušil, čímž byla věc nadále vedena u Okresního soudu v Malackách. Zároveň žalobce podal v prosinci 2013 návrh na rozšíření žaloby na 9,7 mld. Kč. V únoru 2014 navíc poslala společnost BELL TRADE s.r.o. dopis Společnosti, kde uvádí, že údajnou pohledávku postoupila hong kongské společnosti MILLBURN LIMITED. O připsání rozšíření žaloby ani změně na straně žalobce však soud nerozhodl. Proti setrvání sporu v jurisdikci slovenských soudů podala společnost ústavní stížnost. Ústavní soud Slovenské republiky svým usnesením ze dne 18. března 2014 nejprve odložil vykonatelnost rozhodnutí Krajského soudu v Bratislavě a dne zveřejnil 2. června 2014 na internetových stránkách zprávu, že rozhodl o naší ústavní stížnosti a to tak, že jí vyhověl. Usnesení Krajského soudu Bratislava, které ponechalo řízení v jurisdikci slovenských soudů (konkrétně Okresního soudu Malacky) bylo zrušeno jako neústavní. Krajský soud v Bratislavě byl povinen ve věci rozhodnout znovu a to v souladu se závazným právním názorem Ústavního soudu SR a usnesením ze dne 28. listopadu 2014 řízení před slovenskými soudy pravomocně zastavil.

VI. ČESKÉ RADIOKOMUNIKACE – žaloba o 3,1 mld. Kč

V říjnu 2012 byla Společnosti doručena žaloba společnosti České Radiokomunikace a.s. (ČRa) o 3,1 mld. Kč. Žalobce uvádí, že Společnost mu měla údajně způsobit škodu zneužitím dominantního postavení „na trhu xDSL“ v důsledku čehož, nebyla prý společnost ČRa schopna své podnikání odpovídajícím způsobem rozvinout a dosáhnout „spravedlivého postavení na maloobchodním trhu xDSL“. Žalovaná částka je kalkulována jako rozdíl mezi hypotetickou cenou části podniku a skutečnou cenou části podniku, za níž byla v roce 2009 prodána společnosti T-Mobile Czech Republic, a.s. Společnost považuje žalobu za

vykonstruovanou a v tomto smyslu podala své vyjádření k soudu. Městský soud v Praze svým usnesením ze 7. února 2013 řízení přerušil až do skončení řízení u ÚOHS. Společnost podala odvolání a Vrchní soud v Praze vydal v červnu 2013 usnesení, jímž původní usnesení změnil a přikázal v řízení pokračovat. ČRa podaly proti rozhodnutí dovolání. Nejvyšší soud usnesením doručeným 29. dubna 2014 toto dovolání odmítl. Soud tak bude muset žalobu věcně projednat a nečekat na výsledky řízení u ÚOHS. Jednání ve věci proběhla v říjnu a listopadu 2014 a v lednu 2015, byly provedeny všechny listinné důkazy a jednání bylo odročeno na březen 2015.

VII. 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. Nové důkazy nepřinesly žádná zjištění ve prospěch žaloby. Další jednání ve věci proběhnou v průběhu roku 2015, kdy lze i očekávat rozhodnutí soudu prvního stupně.

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů s hodnotou přesahující 5 mil. Kč, které nebyly v roce 2014 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 15 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

Zveřejnění dalších informací o uvedených sporech nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohla ohrozit strategii Společnosti v těchto věcech.

Skupina je přesvědčena, že všechna rizika související se soudními spory jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

17 Smluvní závazky

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb (Skupina jako nájemce) a budoucích výnosů (Skupina jako pronajímatel) vyplývající z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu:

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	1 307	2 669	2 839
Operativní leasing – pronajímatel	123	45	2

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2014 jako náklad činily 1 586 mil. Kč (2013: 1 603 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2014 představují 734 mil. Kč. Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

18 Poskytování licencovaných služeb

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) č. 516 ve znění pozdějších změn č. 516/1, 516/2, 516/3, 516/4, 516/5, 516/6, 516/7 a 516/8.

Do této komunikační činnosti patří (s územním rozsahem pro Českou republiku):

- a) veřejná pevná komunikační síť,
- b) veřejná mobilní komunikační síť,
- c) veřejně dostupná telefonní služba,
- d) ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- e) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- f) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- g) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- h) služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- i) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- j) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- k) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- m) služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication – „GSM”) a LTE (Long Term Evolution – „LTE“) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2016, ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz v rámci standardu GSM a LTE na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 30. června 2029, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Univerzální mobilní telekomunikační systém – „UMTS”) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 1. ledna 2022 a ve frekvenčním pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access – „CDMA”) zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2018.

Dobu platnosti povolení pro provozování rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ prodloužit na další období. Na druhou stranu s ohledem na současné regulační a tržní prostředí v České republice mohou smluvní, právní, regulační, konkurenční a jiné ekonomické faktory krátit období, po které by Společnost mohla z těchto přidělů rádiových kmitočtů profitovat.

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

Společnost O2 Slovakia, s.r.o. poskytuje služby elektronických komunikací prostřednictvím veřejné mobilní elektronické komunikační sítě ve frekvenčních pásmech 900 MHz, 1800 MHz a 2100 MHz v rámci standardu GSM, LTE a UMTS na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platného do 7. září 2026 a ve frekvenčních pásmech 800 a 1800 MHz v rámci standardu GSM a LTE na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platného do 31. prosince 2028 (pro frekvenční pásmo 800 MHz) a do 7. září 2026 (pro frekvenční pásmo 1800 MHz).

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2014 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) služby veřejných telefonních automatů,
- b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
- c) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

Univerzální služba je financována ČTÚ, který obdrží finanční prostředky ze státního rozpočtu, které následně bez zbytečných průtahů převede ve prospěch Společnosti.

19 Vlastní kapitál

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	87	87
Počet akcií na jméno	315 648 092	315 648 092
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	870	870
Počet akcií na jméno	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	27 461	27 461

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
PPF Arena 2 B.V.	73,1 %	0,0 %
PPF A3 B.V.	10,1 %	0,0 %
Telefónica S.A.	0,0 %	70,8 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	1,7 %	1,7 %
Ostatní akcionáři	15,1 %	27,5 %

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. rozvoj a zkvalitnění fixních a mobilních sítí širokopásmového internetu, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení a další rozšíření a rozvoj mobilních služeb (včetně datových) na Slovensku. Mezi další oblasti investiční aktivity patří obnova a zdokonalení IT systémů s cílem zjednodušit a zefektivnit procesy, což povede k vyšší provozní efektivitě.

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2014:

V milionech Kč	31. prosince 2014
Základní kapitál	27 461
Vlastní akcie	-1 596
Emisní ážio	19 349
Rezervní fond a ostatní fondy	6 450
Nerozdělený zisk minulých let	743
Čistý zisk aktuálního období	3 963
Celkem	56 370

Fondy zahrnují rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2013: 6 535 mil. Kč). O vytvoření, doplnění, použití nebo zrušení rezervního fondu rozhoduje představenstvo, pokud zákon nebo stanovy nesvěřují takové rozhodnutí v konkrétní souvislosti do působnosti valné hromady.

Operace s vlastním akciemi představují vrácení nevyplacené dividendy k vlastním akciím do nerozděleného zisku ve výši 97 mil. Kč (2013: 234 mil. Kč) a emisního ážia ve výši 0 mil. Kč (2013: 118 mil. Kč).

20 Transakce se spřízněnými osobami

Od 28. ledna 2014 je Skupina součástí Skupiny PPF.

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovníctví a finančních služeb, přes telekomunikace, nemovitosti, maloobchodní služby, pojišťovnictví, těžbu nerostů a zemědělství až po biotechnologie. Skupina PPF působí v Evropě, Rusku, Asii a USA.

Vzhledem k tomu, že vypořádání prodeje Společnosti se uskutečnilo až na konci ledna 2014, byly identifikovány vztahy se spřízněnými osobami za období leden 2014 se skupinou původního vlastníka Telefónica („Skupina Telefónica“) a od února do prosince 2014 se Skupinou PPF.

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:

Rozvaha	31. prosince 2014	31. prosince 2013
V milionech Kč		
Závazky	0	685
Výkaz o úplném výsledku	Za období od 1. února do 31. prosince 2014	Za období od 1. ledna do 31. ledna 2014
V milionech Kč		Za rok končící 31. prosince 2013
a) Prodej zboží a služeb	27	0
b) Nákup zboží a služeb	0	3
c) Licenční poplatky	0	51
		660

K 31. prosinci 2014 byla mateřské společnosti vyplacena dividenda v celkové výši 4 723 mil. Kč (2013: 4 471 mil. Kč). Vyplacená částka z titulu ostatních distribucí k 31. prosinci 2014 činila 0 mil. Kč (2013: 2 236 mil. Kč).

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF, Skupina Telefónica a společné podniky:

Rozvaha	31. prosince 2014	31. prosince 2013
V milionech Kč		
a) Pohledávky	36	469
b) Závazky	103	2 088
c) Krátkodobé pohledávky (viz Poznámka č. 13)	0	18
d) Peněžní ekvivalenty (viz Poznámka č. 11)	3 019	3 538
Výkaz o úplném výsledku	Za období od 1. února do 31. prosince 2014	Za období od 1. ledna do 31. ledna 2014
V milionech Kč		Za rok končící 31. prosince 2013
a) Prodej zboží a služeb	161	70
b) Nákup zboží a služeb	576	109
c) Nákup služeb v oblasti řízení	95	35
d) Přijaté úroky	2	1
		13

V období končícím 31. prosince 2014 dosáhly kapitálové investice se spřízněnými osobami celkové hodnoty 29 mil. Kč (2013: 16 mil. Kč).

Seznam společností Skupiny PPF, se kterými Skupina realizovala transakce v období od února 2014, zahrnuje následující společnosti: PPF Arena 2 B.V., PPF A3 B.V., PPF a.s., Česká pojišťovna a.s., Home Credit a.s., Air Bank a.s., Home Credit International a.s., PPF banka a.s., Bestsport Arena, a.s., Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., SOTIO a.s., Elektrárny Opatovice, a.s., ČP INVEST investiční společnost, a.s., Pražská teplárenská a.s., PRVNÍ MOSTECKÁ a.s., Generali Development s.r.o., PPF Real Estate s.r.o., Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s., Generali PPF Asset Management a.s., PPF Art a.s., Generali PPF

Services a.s., Společnost pro informační databáze, ČP DIRECT, a.s., Public Picture & Marketing a.s., PPF GATE a.s., Mystery Services s.r.o., Solitaire Real Estate, a.s., EOP & HOKA s.r.o., ČP ASISTENCE s.r.o., PPF Partners a.s., AISE, s.r.o., Plzeňská energetika a.s., Teplo Neratovice, spol. s r.o., Click Credit s.r.o., REFICOR s.r.o., CITY EMPIRIA a.s., TERMONTA PRAHA a.s., PPF Financial Consulting s.r.o., United Energy, a.s., SPP Storage, s.r.o., Art Office Gallery a.s., Gen Office Gallery a.s., Retail Star 3, spol. s r. o., Retail Star 22, spol. s r. o., HC Insurance Services s.r.o.

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Skupina realizovala transakce v lednu 2014 a v roce 2013, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., Telefónica Germany GmbH & Co. OHG, Telefónica UK Ltd., Telefónica Ireland Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., O2 Holdings Ltd., Telefónica Germany Customer Services GmbH, Telefónica Insurance S.A., Telefónica Móviles Guatemala, S.A., Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V., Telefónica Móviles Panamá, S.A., Telefónica Móviles Colombia, S.A., Telefónica Móviles Chile, S.A., Otecel, S.A., Telefónica Móviles Nicaragua, S.A., Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A., Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global BV, Telfisa, Telefónica International Wholesale Services, SL, Telefónica International Wholesale Services II, SL, Telefónica Compras Electrónica, S.L., Telefónica Móviles Mexico, S.A., Telefónica Móviles del Uruguay, S.A., Telefónica Móviles Perú, S.A.C., Telefónica Venezuela, S.A., China Unicom (Hong Kong) Limited, Telefónica Global Roaming GmbH, Vivo, S.A., Telefónica Europe People Services Limited, Jajah Ltd., Telefónica USA, Telefonica Global Technology, S.A., Czech Republic branch, Telefonica Global Technology, S.A., Telefonica Global Services GmbH, Tesco Mobile ČR s.r.o., Telefónica Factoring, E.F.C., S.A., Telefónica Costa Rica S.A., Telefónica Digital España SL, Wayra Czech Republic, s.r.o.

III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti obdrželi následující výhody od Skupiny:

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	78	89
Pojištění odpovědnosti	1	2
Celkem	79	91

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2014 a 2013 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Skupina neposkytla žádné úvěry spřízněným osobám.

21 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky

K 31. prosinci 2014

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
3. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
4. Internethome, s.r.o.	100 %	72	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	Plná konsolidace
5. Bonerix s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
Přidružené společnosti					
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidována
7. AUGUSTUS, spol. s r.o. (v likvidaci)	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidována
Společné podniky					
8. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Ekvivalenční metoda

K 31. prosinci 2013

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
3. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
4. Internethome, s.r.o.	100 %	72	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	Plná konsolidace
5. Bonerix s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
Přidružené společnosti					
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidována
7. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidována
Společné podniky					
8. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Ekvivalenční metoda

Finanční ukazatele společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. (neauditované*)

V milionech Kč	Za období 01-12/2014	Za období 05-12/2013**
Výnosy	195	26
Provozní zisk před odpisy (OIBDA)	69	-50
Čistý zisk	64	-50

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Aktiva celkem	76	36
Vlastní kapitál	24	-40

* Fiskální rok Tesco Mobile ČR s.r.o. je od března do února.

** Společnost Tesco Mobile ČR s.r.o. vznikla v květnu 2013.

22 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Studie proveditelnosti oddělení infrastruktury

Společnost O2 Czech Republic přistoupila k dokončení studie proveditelnosti oddělení fixní a mobilní telekomunikační infrastruktury do samostatného subjektu, který by poskytoval velkoobchodní služby pro další telekomunikační společnosti na trhu, a to formou rozdělení odštěpením do nové společnosti, a dále rozhodla o přípravě formálních kroků vedoucích k takovému oddělení.

Tato skutečnost nemá žádný dopad do konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2014.

Zrušení obchodování Globálních Depozitních Certifikátů na londýnské burze

Společnost O2 Czech Republic rozhodla o zrušení kotace globálních depozitních certifikátů O2 Czech Republic a.s. registrovaných pod ISIN US15713M1071 a US8793931069 na London Stock Exchange s požadovaným datem zrušení 28. února 2015, z důvodu nákladové neefektivnosti udržování kotace. Certifikáty, zastupující akcie společností z rozvojových trhů, byly na trh uvedeny v roce 1998 a jako překonaný nástroj se v posledních letech prakticky neobchodují.

Společnost současně rozhodla o ukončení smlouvy s depository certifikátů, The Bank Of New York Mellon. Podle výpovědních podmínek této smlouvy budou certifikáty majitelům vyměněny za řádné akcie společnosti, běžně obchodované na Burze cenných papírů Praha.

Tyto kroky Společnosti jsou bez dopadů na akcionáře Společnosti a na obchodování akcií Společnosti na Burze cenných papírů Praha.

Tato skutečnost nemá žádný dopad do konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2014.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

8.2 Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2014 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah	Strana
VŠEOBECNÉ INFORMACE	137
VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI	139
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	141
ROZVAHA	142
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	143
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	144
ÚČETNÍ POSTUPY	145
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	168

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.

Společnost je členem Skupiny PPF („Skupina PPF“) a je vlastněna prostřednictvím společnosti PPF Arena 2 B.V. („PPF“).

Společnost je předním integrovaným telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti v roce 2014 byl 4 352 (2013: 5 376).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato účetní závěrka byla dne 10. února 2015 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Prodej Společnosti Skupině PPF

V polovině ledna 2014 získala dohoda mezi společnostmi Telefónica S.A. („Telefónica“) a Skupinou PPF o prodeji majoritního podílu (65,9 %) ve Společnosti souhlasné stanovisko Evropské komise a byla vypořádána dne 28. ledna 2014.

Transakce se týkala všech majetkových účastí Společnosti včetně společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (dříve Telefónica Slovakia, s.r.o.). Obě společnosti mohou i nadále podnikat pod značkou O2, a to do ledna 2019. Zároveň jsou začleněny do partnerského programu Skupiny Telefónica, který umožňuje partnerským telekomunikačním operátorům možnost čerpat ekonomické výhody z rozsahu Skupiny Telefónica a spolupracovat v klíčových oblastech podnikání.

Skupina PPF zvýšila svůj podíl ve Společnosti na 83,2 % k 31. prosinci 2014.

Změna názvu

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 19. května 2014 změnila Společnost svůj název na O2 Czech Republic a.s. s účinností od 21. června 2014.

Telefónica Slovakia s.r.o. změnila svůj název na O2 Slovakia, s.r.o., s účinností od 4. června 2014.

Poskytnutí finanční asistence

V návaznosti na žádost většinového akcionáře ze dne 13. října 2014 rozhodla Společnost v souladu se stanovami Společnosti a zákonem o obchodních korporacích o poskytnutí finanční asistence. Finanční asistence byla schválena valnou hromadou dne 17. prosince 2014.

Finanční asistence může být poskytnuta ve formě úvěru až do výše 24,8 mld. Kč se splatností nejpozději do 7 let od data prvního čerpání a průběžně placeným úrokem, který bude vyšší

než úrok z úvěru, který společnost musí získat do 6 měsíců od okamžiku schválení finanční asistence valnou hromadou Společnosti.

Vysokorychlostní mobilní datová síť LTE

V roce 2014 na základě výsledků aukce získala Společnost přiděl frekvencí od Českého telekomunikačního úřadu. Tyto frekvence jsou potřebné k vybudování mobilní sítě čtvrté generace (LTE).

Kombinace získaných kmitočtů umožní vybudovat v České republice doposud nejrychlejší mobilní síť. Společnost pokryla síť LTE již významnou část Prahy a Brna. Společnost začala s budováním sítě LTE i v dalších městech a regionech během prvního pololetí roku 2014.

Restrukturalizace

V roce 2014 Společnost pokračovala v realizaci restrukturalizačních aktivit a nákladové optimalizace s cílem dále zvýšit svoji provozní efektivitu. Společnost představila nové projekty v mnoha oblastech svého podnikání. Ty byly zaměřeny zejména na zjednodušení organizační struktury včetně snížení duplicitních pozic, konsolidaci a optimalizaci call center, snížení počtu a zjednodušení používaných aplikací a systémů a optimalizaci procesů. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 740 zaměstnanců a Společnosti vznikly náklady na restrukturalizaci ve výši 457 mil. Kč (viz Poznámka č. 2).

VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI O2 Czech Republic a.s.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti O2 Czech Republic a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti O2 Czech Republic a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti O2 Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V Praze, dne 10. února 2015

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

Petr Škoda
Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2014

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Výnosy	2	38 857	42 609
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	2	842	840
Náklady	2	-25 477	-26 809
Snížení hodnoty aktiv		<u>-152</u>	<u>-11</u>
Provozní zisk před odpisy (OIBDA)		14 070	16 629
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	7, 8	<u>-9 964</u>	<u>-10 413</u>
Provozní zisk		4 106	6 216
Finanční výnosy	3	937	1 058
Finanční náklady	3	<u>-219</u>	<u>-316</u>
Zisk před zdaněním		4 824	6 958
Daň z příjmů	4	<u>-861</u>	<u>-1 215</u>
Zisk		3 963	5 743
Ostatní úplný výsledek			
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		<u>0</u>	<u>0</u>
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		3 963	5 743
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti	5	3 963	5 743
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		3 963	5 743
Zisk na akcii (Kč) – základní*	5	13	18

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

ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2014

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2014	31. prosince 2013
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	7	34 052	39 563
Nehmotná aktiva	8	23 894	18 870
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	21	6 347	6 419
Ostatní finanční aktiva	10	509	166
Dlouhodobá aktiva		64 802	65 018
Zásoby	9	377	472
Pohledávky	10	6 836	7 730
Peníze a peněžní ekvivalenty	11	3 209	3 844
Běžná aktiva		10 422	12 046
Aktiva celkem		75 224	77 064
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	19	27 461	27 461
Vlastní akcie	19	-1 596	-1 596
Emisní ážio		19 349	19 349
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		11 156	12 816
Vlastní kapitál		56 370	58 030
Dlouhodobé finanční závazky	13	3 000	3 000
Odložený daňový závazek	14	2 149	2 733
Dlouhodobé rezervy	15	251	22
Ostatní dlouhodobé závazky	12	155	64
Dlouhodobé závazky		5 555	5 819
Krátkodobé finanční závazky	13	4 242	2 044
Obchodní a jiné závazky	12	8 792	11 003
Splatný daňový závazek	4	127	152
Krátkodobé rezervy	15	138	16
Běžné závazky		13 299	13 215
Závazky celkem		18 854	19 034
Vlastní kapitál a závazky celkem		75 224	77 064

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 10. února 2015 a jménem Společnosti ji podepsali:


Tomáš Budník

generální ředitel
předseda představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
IČ: 49619187, auditorské oprávnění č. 71


Tomáš Kouřil

finanční ředitel
místopředseda představenstva

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2014

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2013		28 022	24 374	-2 483	31	6 450	6 793	63 187
Zisk		0	0	0	0	0	5 743	5 743
Úplný výsledek		0	0	0	0	0	5 743	5 743
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	7	0	0	7
Distribuce odsouhlasené v roce 2013	6	0	-3 221	0	0	0	-6 442	-9 663
Operace s vlastními akciemi	19	0	118	-1 596	0	0	234	-1 244
Zrušení vlastních akcií	19	-561	-1 922	2 483	0	0	0	0
K 31. prosinci 2013		27 461	19 349	-1 596	38	6 450	6 328	58 030
K 1. lednu 2014		27 461	19 349	-1 596	38	6 450	6 328	58 030
Zisk		0	0	0	0	0	3 963	3 963
Úplný výsledek		0	0	0	0	0	3 963	3 963
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	-38	0	0	-38
Distribuce odsouhlasené v roce 2014	6	0	0	0	0	0	-5 682	-5 682
Operace s vlastními akciemi	19	0	0	0	0	0	97	97
K 31. prosinci 2014		27 461	19 349	-1 596	0	6 450	4 706	56 370

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2014

		Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Zisk před zdaněním		4 824	6 958
Úpravy o:			
Přijaté dividendy		-925	-913
Odpisy budov a zařízení	7	7 951	8 194
Odpisy nehmotných aktiv	8	2 013	2 219
Snížení hodnoty aktiv		152	11
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	7	-11	-56
Čisté úroky a další výnosy/náklady		75	79
Kurzové zisky/ztráty (netto)		18	200
Změna reálné hodnoty		-3	-126
Změna stavu rezerv a opravných položek		299	334
Jiné nepeněžní operace		45	31
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		14 438	16 931
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení / snížení pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek		-716	210
Snížení/zvýšení stavu zásob		94	-29
Zvýšení/snížení závazků vůči věřitelům a ost. závazků		-1 512	-125
Peněžní toky z provozní činnosti		12 304	16 987
Zaplacené úroky	11	-64	-79
Přijaté úroky	11	4	15
Zaplacená daň z příjmů		-1 460	-1 425
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		10 784	15 498
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-2 388	-3 246
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-8 121	-1 873
Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		572	72
Pořízení finančních investic		0	-10
Dividenda přijatá		1 826	13
Poskytnuté půjčky		0	-187
Splacené půjčky		83	67
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-8 028	-5 164
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání / splátky úvěrů		4 000	0
Čerpání / splátky půjček		-1 802	1 362
Úhrady vlastníkům za nabývání vlastních akcií		0	-1 596
Snížení vlastního kapitálu		0	-3 104
Dividenda vyplacená		-5 585	-6 191
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-3 387	-9 529
Čisté zvýšení / snížení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-631	805
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	11	3 844	3 017
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-4	22
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	11	3 209	3 844

ÚČETNÍ POSTUPY

Index	Strana
A	Základní zásady 146
B	Transakce v cizích měnách 149
C	Pozemky, budovy a zařízení 149
D	Nehmotná aktiva 150
E	Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji 151
F	Snížení hodnoty aktiv 152
G	Investice a jiná finanční aktiva 153
H	Leasing 155
I	Zásoby 156
J	Pohledávky 156
K	Peníze a peněžní ekvivalenty 156
L	Finanční závazky 156
M	Splatná a odložená daň 156
N	Zaměstnanecké požitky 157
O	Odměny vázané na akcie 158
P	Rezervy 159
Q	Výnosy a náklady 159
R	Distribuce dividend 161
S	Finanční nástroje 161
T	Užití odhadů, předpokladů a úsudku 164
U	Investice v dceřiných společnostech, společných podnikáních a přidružených společnostech 166
V	Změny v účetní politice 166
W	Provozní zisk 166
X	Účtování o fúzi sloučením 166

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 (dále jen „IFRS“) a v souladu se standardy IFRS přijatými EU. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace (IFRS IC).

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

Účetní závěrka je samostatnou účetní závěrkou Společnosti a splňuje požadavky IFRS s ohledem na přípravu samostatné účetní závěrky mateřské společnosti. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku zpracovanou za stejné účetní období v souladu s IFRS, která byla schválena představenstvem ke zveřejnění.

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

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

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

V souvislosti se změnou akcionáře na začátku roku 2014 Společnost rozhodla o změně metody sestavení výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2014 (a srovnatelné období) z přímé na nepřímou metodu. Ke změně Společnost přistoupila z důvodů přizpůsobení se pravidlům reportingu mateřské Skupiny PPF.

Společnost je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti pevných linek a mobilních služeb. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy fixní a mobilní.

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

V roce 2014 Společnost přijala níže uvedené interpretace a změny účetních standardů, které se týkají její činnosti. Přijetí těchto interpretací a změn účetních standardů nemá žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IAS 32 Finanční nástroje: vykazování (Zápočet finančních aktiv a finančních závazků)

Novela stanoví, že právo na zápočet finančních aktiv a závazků musí být právně vymahatelné nejen v rámci běžného obchodního styku, ale i v případě, že některá ze smluvních stran, včetně vykazující účetní jednotky samotné, nesplní své závazky nebo je proti ní zahájeno insolvenční řízení. Kritéria pro zápočet finančních aktiv a finančních závazků podle IAS 32 říkají, že vykazující účetní jednotka musí mít úmysl vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek. V této souvislosti novela stanoví, že netto zúčtování jsou fakticky rovnocenná, a tudíž podmínky pro zúčtování v čisté výši splňují výhradně ty zúčtovací systémy založené na brutto principu, které generují nevýznamné úvěrové riziko nebo riziko likvidity a které zpracovávají pohledávky a závazky v rámci jednoho zúčtovacího procesu nebo cyklu.

IAS 36 Snížení hodnoty aktiv (Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv)

Novela vyjasňuje požadavky na zveřejnění informací v souvislosti s reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej. Původní úpravou IAS 36, která byla provedena v návaznosti na IFRS 13, IASB zamýšlela stanovit požadavek na zveřejnění informací o zpětně získatelné hodnotě znehodnocených aktiv v případě, že tato hodnota vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Tento požadavek byl novelou zrušen.

Dále IASB doplnila novelizovaný standard o následující dva požadavky na zveřejnění:

- zveřejnění dodatečných informací o oceňování reálnou hodnotou v případě, kdy zpětně získatelná hodnota znehodnoceného aktiva byla stanovena na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej;
- zveřejnění informací o použitých diskontních sazbách v případě, kdy zpětně získatelná hodnota vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej stanovené metodou současné hodnoty. Novela uvádí v soulad požadavky na zveřejnění hodnoty z užívání a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování (Novace derivátů a další účtování o zajištění)

Novela poskytuje výjimku ze stávajícího požadavku na přerušení zajišťovacího účetnictví v situacích, kdy dochází ke změně protistrany zajišťovacího nástroje, aby tak umožnila provedení vypořádání (clearingu) tohoto nástroje.

Novela se vztahuje na novace nejen centrálních protistran, ale i zprostředkovatelů, jimiž mohou být například členové clearingových organizací nebo klienti členů clearingových organizací, kteří sami vystupují jako zprostředkovatelé. U novací, které nesplňují kritéria pro uplatnění výjimky, musí účetní jednotka posoudit změny zajišťovacího nástroje z hlediska kritérií pro odúčtování finančních nástrojů a obecných podmínek pro pokračování účtování o zajištění.

Investiční jednotky (novela IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 a IAS 28)

IASB vydala novelu, která upravuje investice do dceřiných a přidružených společností a do společného podnikání realizované účetní jednotkou splňující definici tzv. investiční jednotky. Účetní jednotka tohoto typu bude tyto investice oceňovat reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty v souladu s IFRS 9 (resp. IAS 39). To nebude platit pro investice do dceřiných a přidružených společností a do společných podniků, které poskytují služby výhradně investiční jednotce. Takové investice se budou účtovat ekvivalenční metodou. Pokud nějaká investiční jednotka vykonává kontrolu nad jinou investiční jednotkou, ocení svou investici reálnou hodnotou. Nicméně její mateřská společnost, která sama není investiční jednotkou, už nebude moci tento způsob účtování použít. Pokud jde o investice do přidružených společností a společného podnikání, neinvestiční jednotky budou mít nadále možnost ocenit je reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty podle IAS 28.

IFRIC 21 Odvody

Interpretace se vztahuje na veškeré odvody, které neznamenají odliv prostředků představujících ekonomický prospěch uvedený v jiných standardech (např. IAS 12) ani pokuty či jiné sankce za porušení zákonů a právních předpisů. Podle interpretace účetní jednotka vykáže závazek vyplývající z odvodu v okamžiku, kdy dojde k činnosti zakládající povinnost zaplatit odvod v souladu s platnými právními předpisy. Pokud uvedená činnost nastává postupně za určité časové období, tvoří se závazek postupným způsobem. V případě odvodu, u něhož povinnost jeho úhrady vzniká při dosažení minimálního prahu, se podle interpretace závazek vykáže v okamžiku, kdy je tento práh dosažen.

Změny v následujících standardech jsou k účinné 31. prosinci 2014, ale nejsou pro Společnost relevantní – IAS 19 Zaměstnanecké požitky a IFRS 3 Podnikové kombinace.

Nové standardy neúčinné k 31. prosinci 2014 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Společnost)

K datu sestavení těchto finančních výkazů byly vydány následující standardy, jejichž přijetí k tomuto datu nebylo povinné. Společnost přijme tyto standardy k datu jejich účinnosti.

Standardy a změny		Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu
IFRS 14	Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 11	Společná ujednání	1. ledna 2016
IAS 16 a IAS 38	Pozemky, budovy a zařízení a Nehmotná aktiva	1. ledna 2016
IAS 1	Sestavování a zveřejňování účetní závěrky	1. ledna 2016
IFRS 10 a IAS 28	Konsolidovaná účetní závěrka, Zveřejňování podílů v jednotlivých účetních jednotkách a Investice do přidružených podniků a společných podniků	1. ledna 2016
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28	Zveřejňování podílů v jednotlivých účetních jednotkách	1. ledna 2017
IFRS 15	Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2017
IFRS 9	Finanční nástroje - klasifikace a ocenění	1. ledna 2017

Společnost nyní posuzuje dopady z přijetí standardů a změn. U standardu IFRS 15 Společnost očekává významný dopad na finanční výkazy v období přijetí standardu. Na základě dosud provedených analýz u zbývajících standardů a změn Společnost neočekává významný dopad na finanční výkazy v období jejich přijetí.

B Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

Položky obsažené v účetní závěrce Společnosti jsou oceněny měnou, která nejlépe zobrazuje ekonomickou podstatu zásadních událostí a okolností týkajících se Společnosti („funkční měna“). Účetní závěrka je vyjádřena v českých korunách, což je funkční měna i měna vykazování Společnosti.

(ii) Transakce a zůstatky

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

C Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pořizovací cena nemovitostí, strojů a zařízení zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek hmotných aktiv do stavu umožňujícího předpokládané použití. 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, přímé mzdové náklady a úrokové náklady realizované v průběhu pořízení aktiva. 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 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 opravkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky (přínosy) či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Společnosti	max. 40
Kabelová vedení a jiná související zařízení	10–25
Ústředny a související zařízení	max. 25
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 20

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

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

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

D Nehmotná aktiva

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

Nehmotná aktiva Společnosti nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponižených

o oprávkou 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. 8).

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 indicií vedoucích ke snížení jeho hodnoty.

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

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

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

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

E Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

Společnost v rozvaze odděleně vykazuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) určená 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 dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji nižší hodnotou ze zůstatkové hodnoty a čisté realizovatelné hodnoty.

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

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

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

F Snížení hodnoty aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání 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 majetku, strojů a zařízení a ostatních aktiv včetně goodwillu a nehmotného majetku. 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 (peněžotvorné jednotky).

Ztráta ze snížení hodnoty je uznána do nákladů tehdy, kdy je dosažena. Ztráta ze snížení hodnoty uznána 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.

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

G Investice a jiná finanční aktiva

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2014 a 2013 nedržela Společnost žádné investice v této kategorii.

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

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

Finanční aktiva, která má Společnost v úmyslu držet po dobu neurčitou, avšak má možnost je prodat z důvodů řešení likvidity nebo změny úrokové sazby, jsou klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva; tyto investice jsou zahrnuty do položky dlouhodobých aktiv, pokud vedení nemá výslovný záměr držet je po dobu kratší než 12 měsíců od rozvahového dne nebo pokud není nutné je prodat s cílem zvýšit pracovní kapitál. V takovém případě jsou zahrnuty do krátkodobých aktiv. Během roku 2014 a 2013 nedržela Společnost žádné investice v této kategorii.

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

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

(2) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelného finančního aktiva, kumulovaná ztráta, která byla vykazována v minulých letech (ztráta v důsledku přecenění na reálnou hodnotu) v ostatním úplném výsledku, je odúčtována z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty i v případě, že finanční aktivum nebylo odúčtováno.

Hodnota kumulativní ztráty zúčtované z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty by měla tvořit rozdíl mezi pořizovací hodnotou (očištěnou o případné splátky, umoření) a aktuální reálnou hodnotou bez případného snížení hodnoty dříve uznaného ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty dluhových aktiv klesne a pokles objektivně souvisí s událostí, ke které došlo až poté, co bylo snížení hodnoty dluhových aktiv zaúčtováno, storno snížení hodnoty dluhových aktiv se odúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

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

H Leasing

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

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

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

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

Úrokový prvek finančních nákladů se účtuje k tíži výkazu zisku a ztráty po celou dobu leasingu tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry ze 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.

I 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.

J Pohledávky

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

K Peníze a peněžní ekvivalenty

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

L Finanční závazky

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

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

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

M 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 daně jsou použity daňové sazby a uplatněna právní ustanovení, která jsou platná nebo vydaná k datu účetní závěrky.

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

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

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

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

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

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

N Zaměstnanecké požitky

(1) 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 pojišťovněm 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.

(2) 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.

(3) Odměny

Společnost účtuje o odměnách zaměstnancům vztahujících se k danému účetnímu období v souladu s očekávaným plněním cílů Společnosti zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou obrat nebo volné hotovostní toky po úpravách. Společnost zaúčtuje rezervu na odměny v případech, kdy je k nim smluvně zavázána, nebo pokud běžná minulá praxe vytváří současný závazek.

O Odměny vázané na akcie

V roce 2006 zavedla Společnost systém odměňování vázaný na tržní hodnotu akcií dřívější mateřské společnosti Telefónica. Část odměn bude vyplacena v penězích, zbývající část v podobě poskytnutí akcií. V průběhu roku 2014 došlo k úplnému vypořádání tohoto systému odměňování a k 31. prosinci 2014 nejsou poskytovány managementu Společnosti ani zaměstnancům žádné odměny vázané na akcie.

Odměňování vázané na hodnotu akcie je aplikované s následujícími účetními dopady dle IFRS 2:

Odměny vázané na hodnotu akcie, které mohou být poskytovány jak v penězích, tak ve formě poskytnutí akcií dle volby zaměstnance, jsou účtovány jako závazek nebo položka vlastního kapitálu v reálné hodnotě k datu přiznání nároku.

U odměn vypořádaných v penězích je celková hodnota práva na udělení akcií účtována do nákladů po dobu, za kterou příjemci náleží plné právo uplatnit poskytnuté předkupní právo na získání akcií (vestované období). Celková hodnota opčního práva je oceněna reálnou hodnotou k datu jeho udělení stanovenou na základě oceňovacího Black-Scholes modelu při zohlednění definice a podmínek každého plánu odměňování. K datu účetní závěrky Společnost přehodnotí výši reálné hodnoty a počet přidělených předkupních práv, jejichž změnu případně zaúčtuje formou závazku do výkazu zisku a ztráty.

Odměny poskytované formou udělení akcií jsou oceněny reálnou hodnotou předkupního práva na získání akcií stanovenou použitím binomické metody. Tato hodnota je účtována do nákladů po dobu přidělení předkupního práva oproti vlastnímu kapitálu. K datu účetní závěrky Společnost přehodnotí počet předkupních práv, u kterých předpokládá, že budou uplatněna, a rozdíl příslušně zohlední ve vlastním kapitálu. Jelikož plán bude ukončen fyzickým poskytnutím akcií mateřské společnosti Telefónica, zaměstnancům Společnosti, budou Společností vykázány časově rozlišené mzdové náklady proti vlastnímu kapitálu.

P Rezervy

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

Q Výnosy a náklady

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

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

Hlas, data a internet

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

Volné minuty

V závislosti na zvoleném zákaznickém programu Společnost nabízí zákazníkům volné minuty. Nevyužité volné minuty evidované ke konci měsíce mohou být využity v měsíci následujícím. Společnost není povinná zákazníkům nevyužité volné minuty proplácet a možnost jejich využití v jiném než daném měsíci je limitována do konce měsíce následujícího.

Společnost vykazuje výnos z volných minut v období, ve kterém byly poskytnuty a využity související služby, je-li dopad materiální. Nevyužité volné minuty jsou časově rozlišeny a vykázány až k okamžiku jejich využití nebo jejich propadnutí.

Výnosy z předplacených karet

Výnosy z předplacených karet jsou odloženy do okamžiku, kdy je využito hovorné nebo jsou poskytnuty jiné služby. Výnosy z předplacených karet jsou vykázány až v okamžiku použití karty zákazníkem.

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

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

Služby informační a komunikační technologie a smlouvy o zhotovení

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

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

Výnosy z roamingu

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

Výnosy z propojení

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

Brutto a netto vykazování výnosů

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

Dividendové výnosy

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

Úrokové výnosy

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

Prodeje na splátky

Výnos bez úroku a přiřaditelný k prodejní ceně je vykázán k datu realizace prodeje. Prodejní cena se rovná současné hodnotě určené diskontováním splátek při dané úrokové sazbě. Úroková část je vykazována jako výnos v období, se kterým časově souvisí, a je přitom použita metoda efektivní úrokové sazby.

R Distribuce dividend

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

S Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 13.

Řízení finančních rizik

Z běžné činnosti Společnosti vyplývá celá řada finančních rizik včetně dopadů změn tržních cen cizího kapitálu, směnných kurzů a úrokových sazeb, čerpání úvěru na financování své činnosti a čisté investice do zahraničních společností. Celková strategie řízení rizik Společnosti se soustředí na nepředvídatelnosti finančních trhů a snahu minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Společnosti. Společnost používá pro zajištění určitých rizik derivátové finanční nástroje (např. forwardové a swapové smlouvy) nebo nederivátové nástroje (např. depozitní instrumenty).

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(i) Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k EUR a částečně též k USD:

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

Cílem Společnosti je minimalizovat volatilitu zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby kurzů cizích měn.

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z pohyblivé úrokové sazby použité u finančních/peněžních investic a dluhových instrumentů.

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

(iii) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Společnosti při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými, umožňující určitou flexibilitu. Zdroje hotovosti sestávají z vytvořené peněžní pozice (podpora rychle likvidních instrumentů) a ze závazných úvěrových rámců uzavřených s bankami.

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

(iv) Úvěrové riziko

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

Společnost obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. V souladu s politikou Společnosti je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 10. V rámci Společnosti není významná koncentrace úvěrového rizika.

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

Kreditní riziko se skládá ze tří hlavních činností a je řízeno oddělením Credit Managementu:

- a) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek). Tyto aktivity probíhají v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek nazývaném RMCA.

- b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, registr neplatičů Solus, ostatní externí databáze), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů. Stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, frančizy) při nákupu produktů a jejich zajištění formou záruky, pojištění pohledávek, směnky, zástavy nemovitosti, bankovní záruky atd.
- c) vymáhací proces: Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Managementu.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se vykazují v ostatním úplném výsledku. Pokud má očekávaná transakce nebo pevný příslib za následek 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.

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

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

Společnost dokládá již při zahájení transakce vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami a rovněž cíl řízení rizik a strategii různých zajišťovacích transakcí. Tento proces zahrnuje přiřazení všech derivátů označených jako zajišťovací ke konkrétním aktivům a závazkům nebo ke konkrétním pevným příslibům nebo očekávaným transakcím. Společnost rovněž při zahájení zajištění a poté průběžně dokládá svůj odhad, zda jsou deriváty užívané při zajišťovacích transakcích vysoce účinné při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovaných položek.

Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních derivátů, s výjimkou měnových opcí, vychází z kalkulace Společnosti prováděné pomocí modelu diskontovaných peněžních toků (za použití tržních sazeb). Reálná hodnota měnových opcí vychází z ocenění, které pro Společnost provedly nezávislé banky.

T Užití odhadů, předpokladů a úsudku

Společnost provádí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Ze své podstaty se účetní odhady pouze zřídka budou rovnat skutečným výsledkům.

Odhady a předpoklady jsou průběžně ohodnocovány a vycházejí z historické zkušenosti a dalších faktorů, včetně odhadů budoucích událostí, které jsou s ohledem na okolnosti rozumné.

Významné odhady a předpoklady, které mohou mít podstatný vliv na aktiva a závazky v průběhu následujících let, jsou uvedeny níže:

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost vytváří rezervu 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 daňové neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 4 a Poznámka č. 14).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

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

Pro určení životnosti je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce C Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce D Nehmotná aktiva.

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

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

Společnost ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Společnost odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována (viz Poznámka č. 8).

Společnost testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení (viz Poznámka č. 8).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Společnost je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 16. Způsob, jakým Společnost ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Společnosti, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Společnost tvoří rezervu (viz Poznámka č. 15), pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti, a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

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

U Investice v dceřiných společnostech, společných podnikáních a přidružených společnostech

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.

V Změny v účetní politice

V roce 2014 a 2013 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

W Provozní zisk

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

X Účtování o fúzi sloučením

Fúze Společnosti a dceřiné společnosti představuje transakci pod společnou kontrolou, která je vyňata z působnosti standardu IFRS 3 Podnikové kombinace. V souladu s IFRS je za datum transakce považován datum zápisu do obchodního rejstříku. S účinností od tohoto data budou samostatné účetní výkazy Společnosti zahrnovat aktiva a pasiva obou společností.

K datu transakce jsou aktiva a závazky dceřiné společnosti vykázány v individuální rozvaze Společnosti v zůstatkových cenách, ve kterých byly dříve vykázány v konsolidované rozvaze Společnosti. Dále dojde k eliminaci vzájemných vztahů mezi slučovanými společnostmi. Dojde-li k rozdílu z vyloučení, rozdíl bude vykázán ve vlastním kapitálu.

Je nezbytné, aby účetní závěrky obou slučovaných společností byly připraveny na základě stejných účetních pravidel.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah	Strana
1 Informace o segmentech	169
2 Provozní výnosy a náklady	170
3 Finanční výnosy a náklady	171
4 Daň z příjmů	172
5 Zisk na akcii	172
6 Dividendy a jiné distribuce	173
7 Pozemky, budovy a zařízení	174
8 Nehmotná aktiva	175
9 Zásoby	177
10 Pohledávky	178
11 Peníze a peněžní ekvivalenty	179
12 Obchodní a jiné závazky	180
13 Finanční závazky a aktiva	181
14 Odložená daň	183
15 Rezervy	184
16 Potenciální závazky a soudní spory	185
17 Smluvní závazky	189
18 Poskytování licencovaných služeb	189
19 Vlastní kapitál	190
20 Transakce se spřízněnými osobami	191
21 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky	195
22 Události, které nastaly po datu účetní závěrky	198

1 Informace o segmentech

Společnost vykazuje dva hlavní provozní segmenty:

- fixní – telefonní a datové služby s použitím vlastní pevné telefonní sítě a ICT služby
- mobilní – mobilní telefonní služby

Rok končící 31. prosince 2014	Fixní	Mobilní	Společnost
V milionech Kč			
Výnosy	19 766	19 577	39 343
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	599	243	842
Tržby mezi segmenty	-368	-118	-486
Celkové výnosy	19 997	19 702	39 699
 Celkové náklady	 -12 883	 -12 594	 -25 477
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-151	-1	-152
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-6 527	-3 437	-9 964
 Provozní zisk	 436	 3 670	 4 106
Finanční zisk (netto)			718
Zisk před zdaněním			4 824
Daň z příjmů			-861
Zisk			3 963
 Aktiva (bez goodwillu)	 30 591	 31 185	 61 776
Goodwill	128	13 320	13 448
Aktiva celkem	30 719	44 505	75 224
 Závazky vůči věřitelům	 -4 445	 -4 347	 -8 792
Ostatní závazky	-5 088	-4 974	-10 062
Závazky celkem	-9 533	-9 321	-18 854
 Přírůstky dl. majetku	 3 469	 6 630	 10 099

Rok končící 31. prosince 2013	Fixní	Mobilní	Společnost
V milionech Kč			
Výnosy	20 376	22 705	43 081
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	546	294	840
Tržby mezi segmenty	-324	-148	-472
Celkové výnosy	20 598	22 851	43 449
 Celkové náklady	 -13 013	 -13 796	 -26 809
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-8	-3	-11
 Odpisy hmotného a nehmotného majetku	 -6 940	 -3 473	 -10 413
 Provozní zisk	 637	 5 579	 6 216
Finanční zisk (netto)			742
Zisk před zdaněním			6 958
Daň z příjmů			-1 215
Zisk			5 743
 Aktiva (bez goodwillu)	 35 006	 28 610	 63 616
Goodwill	128	13 320	13 448
Aktiva celkem	35 134	41 930	77 064
 Závazky vůči věřitelům	 -5 341	 -5 662	 -11 003
Ostatní závazky	-3 899	-4 132	-8 031
Závazky celkem	-9 240	-9 794	-19 034
 Přírůstky dl. majetku	 3 074	 2 134	 5 208

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2014 a 2013 byly stanoveny na stejném základě jako sazby u ostatních mobilních operátorů a shodují se se sazbami uplatněnými pro stanovení cen pro ostatní mobilní operátory.

Výdaje na investice se skládají z přírůstků hmotných a nehmotných dlouhodobých aktiv.

2 Provozní výnosy a náklady

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Výnosy z hlasových služeb	19 871	22 498
Výnosy z datových služeb	10 956	10 990
Ostatní telekomunikační výnosy	8 030	9 121
Celkem	38 857	42 609
 Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	 842	 840

Kategorie Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb obsahuje položku aktivace vlastní práce.

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Přímé náklady na prodej	-11 976	-12 492
Osobní náklady	-4 623	-5 027
Externí služby	-8 079	-8 506
Opravné položky k pohledávkám a zásobám	-214	-397
Ostatní náklady	-585	-387
Celkem	-25 477	-26 809

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

Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2014 i 2013 byl řádně schválen a následně Společností implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2014 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Společnosti náklady ve výši 457 mil. Kč (2013: 368 mil. Kč). Z toho činí náklady na samotné odstupné 432 mil. Kč (2013: 336 mil. Kč) a náklady na konzultace s tím spojené 25 mil. Kč (2013: 32 mil. Kč).

Náklady na restrukturalizaci jsou vykázány v osobních nákladech.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2014 částky 10 mil. Kč (2013: 17 mil. Kč).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

3 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící	Rok končící
	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	6	15
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	2	126
Ostatní finanční výnosy	929	917
Celkové finanční výnosy	937	1 058
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-64	-65
Kurzová ztráta (netto)	-18	-200
Ostatní finanční náklady	-137	-51
Celkové finanční náklady	-219	-316

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

Ostatní finanční výnosy obsahují dividendu od dceřiných společností O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 912 mil. Kč (2013: 900 mil. Kč), CZECH TELECOM Germany GmbH ve výši 5 mil. Kč

(2013: 0 mil. Kč), CZECH TELECOM Austria GmbH výši 3 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) a Bonerix s.r.o., ve výši 0 mil. Kč (2013: 8 mil. Kč).

4 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 445	1 678
Odloženou daň (viz Poznámka č. 14)	<u>-584</u>	<u>-463</u>
Daň z příjmů	861	1 215

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 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Zisk před zdaněním	4 824	6 958
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	917	1 322
Výnosy nepodléhající zdanění	-176	-175
Náklady nezahrnuté do základu daně	120	69
Daň vztahující se k minulým obdobím	<u>0</u>	<u>-1</u>
Daň z příjmů – náklad	861	1 215
Efektivní daňová sazba	18 %	17 %

K 31. prosinci 2014 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 449 mil. Kč (2013: 1 714 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 1 322 mil. Kč (2013: 1 562 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 2 149 mil. Kč (2013: 2 733 mil. Kč).

5 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.

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu	310 220 067	312 834 249
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	3 963	5 743
Zisk na akcii (Kč)	13	18

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

Řádná valná hromada dne 19. dubna 2012 schválila program nabývání vlastních kmenových akcií po dobu následujících 5 let, maximálně do výše 10 % z celkového počtu 322 089 890 kmenových akcií. Představenstvo Společnosti rozhodlo o zastavení programu nabývání vlastních kmenových akcií Společnosti s účinností od 29. října 2013.

6 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	5 682	6 442
Jiné distribuce	0	3 221
Celkem odsouhlasené distribuce	5 682	9 663

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2014 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2014 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2014 se uskuteční na valné hromadě akcionářů.

Schválení zisku za rok 2013 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 25. června 2014 (2012: 22. dubna 2013). Dividendy za rok 2013 byly splatné 26. listopadu 2014.

Řádná valná hromada, která se konala 22. dubna 2013, schválila kromě výplaty dividendy i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, přičemž na každou akcii byla vyplacena částka 10 Kč před zdaněním, celkem 3 221 mil. Kč. U vlastních akcií nevznikl nárok na výplatu podílu z emisního ážia.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Dividenda na akcii (nominální hodnota 87 Kč)	18	20
Jiné distribuce na akcii	0	10
Celkem distribuce na akcii	18	30

7 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2014					
Počáteční zůstatek	8 970	21 519	8 241	833	39 563
Přírůstky	152	459	1 366	454	2 431
Úbytky	-4	0	-5	0	-9
Reklasifikace	24	-5	16	-10	25
Odpisy	-663	-4 862	-1 997	-429	-7 951
Snížení hodnoty	0	0	-7	0	-7
Zůstatková hodnota	8 479	17 111	7 614	848	34 052
K 31. prosinci 2014					
Pořizovací cena	19 354	104 497	76 783	6 618	207 252
Oprávky a snížení hodnoty	-10 875	-87 386	-69 169	-5 770	-173 200
Zůstatková hodnota	8 479	17 111	7 614	848	34 052
K 31. prosinci 2013					
Počáteční zůstatek	9 444	25 562	8 289	1 182	44 477
Přírůstky	248	827	2 038	189	3 302
Úbytky	-12	-5	-43	0	-60
Reklasifikace	14	17	37	-19	49
Odpisy	-724	-4 882	-2 069	-519	-8 194
Snížení hodnoty	0	0	-11	0	-11
Zůstatková hodnota	8 970	21 519	8 241	833	39 563
K 31. prosinci 2013					
Pořizovací cena	19 216	104 280	82 474	7 178	213 148
Oprávky a snížení hodnoty	-10 246	-82 761	-74 233	-6 345	-173 585
Zůstatková hodnota	8 970	21 519	8 241	833	39 563

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2014 činila 910 mil. Kč (2013: 1 469 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2014 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 181 mil. Kč (2013: 178 mil. Kč).

K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2014 a 2013 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 Společnost nevykazovala žádná dlouhodobá aktiva určená k prodeji.

V průběhu roku 2014 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 21 mil. Kč (2013: 62 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 10 mil. Kč (2013: 5 mil. Kč).

8 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Počáteční zůstatek	13 448	2 373	3 038	0	11	18 870
Přírůstky	0	2 808	1 111	3 742	7	7 668
Úbytky	0	0	0	-545	0	-545
Reklasifikace	0	0	-13	0	0	-13
Odpisy	0	-468	-1 406	-136	-3	-2 013
Snížení hodnoty	0	0	-73	0	0	-73
Zůstatková hodnota	13 448	4 713	2 657	3 061	15	23 894
K 31. prosinci 2014						
Pořizovací cena	13 448	8 591	25 022	3 197	18	50 276
Oprávký a snížení hodnoty	0	-3 878	-22 365	-136	-3	-26 382
Zůstatková hodnota	13 448	4 713	2 657	3 061	15	23 894
K 31. prosinci 2013						
Počáteční zůstatek	13 448	2 758	2 977	0	0	19 183
Přírůstky	0	0	1 895	0	11	1 906
Odpisy	0	-385	-1 834	0	0	-2 219
Zůstatková hodnota	13 448	2 373	3 038	0	11	18 870
K 31. prosinci 2013						
Pořizovací cena	13 448	5 782	28 318	0	11	47 559
Oprávký a snížení hodnoty	0	-3 409	-25 280	0	0	-28 689
Zůstatková hodnota	13 448	2 373	3 038	0	11	18 870

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2014 činila 994 mil. Kč (2013: 696 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

Goodwill

Goodwill ve výši 13 320 mil. Kč byl vykázán v důsledku akvizice zbývajících 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“). Od data účinnosti fúze se společností Český Telecom, a.s., je tento goodwill vykazován v samostatných finančních výkazech Společnosti. Původně byl goodwill vykázán ve výši 14 087 mil. Kč jako výsledek srovnání nákladů podnikové kombinace ve výši 29 215 mil. Kč a reálné hodnoty nabytých čistých aktiv ve výši 15 128 mil. Kč. Do 31. prosince 2004 byl goodwill lineárně

odepisován po dobu 20 let a prověřován na případné indikátory snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni.

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

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 bylo v rámci Goodwillu vykázáno 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti.

Společnost testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně ziskatelné částky peněžotvorné jednotky (mobilní a fixní část), která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná 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 tříleté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku počítání testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po tříletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Hlavní předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán a tempa růstu, obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

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

Kalkulace hodnoty z užívání pro všechny peněžotvorné jednotky jsou nejvíce citlivé na následující předpoklady:

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulačního prostředí, ve kterém Společnost podniká. Společnost používá tempo růstu mezi -1 % a 0 %.

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

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

Licence

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

V roce 2014 Společnost získala licenci na provozování služeb v LTE standardu na území České republiky. Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č. 18.

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
GSM 900 licence	114	186
GSM 1800 licence	92	150
CDMA 450 licence	14	18
UMTS licence	1 769	2 019
LTE licence	2 724	0
Celkem	4 713	2 373

V průběhu let 2014 a 2013 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

Všechna nehmotná aktiva Společnosti s určitelnou dobou životnosti jsou odepisována a každoročně jsou jejich hodnoty a životnosti prověřovány.

Společnost 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, které však nesplňují kritéria kapitalizace dle standardu IAS 38 Nehmotná aktiva pro rok 2014 a 2013.

Ocenitelná práva

Společnost rozhodla o využití opce v licenční smlouvě, na základě které užívá ochrannou známku O2 v České republice. Využitím opce Společnost pořídila ochrannou známku O2, vykázanou mezi nehmotnými aktivy.

9 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Telekomunikační materiál	63	64
Zboží	314	408
Celkem	377	472

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 44 mil. Kč (2013: 42 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 140 mil. Kč (2013: 2 409 mil. Kč).

V roce 2014 a 2013 Společnost neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

10 Pohledávky

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	5 688	4 889
Pohledávky z obchodního styku ve skupině	414	718
Náklady příštích období	441	737
Ostatní pohledávky (netto)	293	1 386
Celkem	6 836	7 730

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 534 mil. Kč (2013: 3 755 mil. Kč).

Náklady příštích období roku 2013 obsahují zálohu zaplacenou za účast v LTE tendru ve výši 375 mil. Kč.

Ostatní pohledávky k 31. prosinci 2013 obsahují pohledávku z dividendy vůči dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 898 mil. Kč.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

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 2014	6 102	3 820	247	3	0	0
K 31. prosinci 2013	5 607	2 840	287	43	4	35

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2013	3 672
Přírůstky	1 830
Úbytky/splacené pohledávky	-1 747
K 31. prosinci 2013	3 755
Přírůstky	1 615
Úbytky	-1 836
K 31. prosinci 2014	3 534

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

K 31. prosinci 2014 vykazuje Společnost dlouhodobá finanční aktiva ve výši 509 mil. Kč (2013: 166 mil. Kč), která zahrnují ostatní dlouhodobé pohledávky včetně nákladů příštích období, dlouhodobé zálohy a ostatní finanční investice, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva. K 31. prosinci 2014 dlouhodobá finanční aktiva obsahují 29 mil. Kč (2013: 26 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 2014	31. prosince 2013
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	1 244	835
Částky, které jsou započteny	<u>-512</u>	<u>-375</u>
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	732	460

11 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	190	312	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami	<u>3 019</u>	<u>3 532</u>	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	3 209	3 844	

K 31. prosinci 2014 a 2013 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

K 31. prosinci 2014 peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti dosahovaly 3 209 mil. Kč (2013: 3 844 mil. Kč), z nichž 427 mil. Kč (2013: 3 844 mil. Kč) bylo splatných do 1 měsíce a 2 782 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) měly splatnost delší než 1 měsíc.

V roce 2014 Společnost využívala cash-pooling jen s dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o. (viz Poznámka č. 13). V roce 2013 využívala Společnost vzájemný cash-pooling i se skupinou tehdejší mateřské společnosti Telefónica.

K 31. prosinci 2014 měla Společnost k dispozici přibližně 897 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2013: 1 346 mil. Kč), přičemž od 1. ledna 2015 má Společnost k dispozici 597 mil. Kč.

K 31. prosinci 2014 a 2013 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

Přijaté a zaplacené úroky a ostatní finanční příjmy a výdaje byly následující:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Zaplacené úroky	-64	-79
Přijaté úroky	4	15
Bankovní poplatky	-20	-26
Ostatní finanční příjmy	43	70
Celkem	-37	-20

12 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Závazky z obchodního styku	6 871	9 191
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	655	538
Ostatní výnosy příštích období	565	470
Předplacené karty	151	261
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	414	441
Ostatní závazky	136	102
Závazky celkem	8 792	11 003
 Ostatní dlouhodobé závazky	 155	 64

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 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 2014	31. prosince 2013
Hrubé částky závazků z obchodního styku	1 588	941
Částky, které jsou započteny	-512	-375
Čisté částky závazků z obchodního styku	1 076	566

13 Finanční závazky a aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Úvěry v domácí měně	7 000	3 000
Vnitroskupinový cash-pooling (viz Poznámka č. 20)	238	2 040
Úrokové závazky a deriváty	4	4
Celkové finanční závazky	7 242	5 044
Splatné:		
do 1 roku	4 242	2 044
za 1–5 let	3 000	3 000
Celkové finanční závazky	7 242	5 044

Smlouva o úvěru – 4 miliardy Kč

Dne 28. listopadu 2014 podepsala Společnost smlouvu o krátkodobém úvěru ve výši 4 miliardy Kč s Komerční bankou, a.s. se splatností 3 měsíce a současně s možností prodloužení splatnosti na 6 resp. 12 měsíců. Společnost použila tento provozní úvěr na splacení závazků přímo souvisejících s obchodními vztahy s původním majoritním akcionářem. Úroková sazba úvěru je PRIBOR plus marže 0,50 %.

Smlouva o úvěru – 3 miliardy Kč

Úvěr je splatný v roce 2016 a úroková sazba úvěru činí 1M PRIBOR plus marže 1,75 % p.a. (2013: 1M PRIBOR plus marže 1,75 % p.a.).

V květnu 2012 zahájila Společnost s dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o., vzájemný cash-pooling, který umožňuje Společnosti efektivní řízení peněžních zdrojů.

Reálné hodnoty jsou založeny na diskontovaných peněžních tocích za použití diskontní sazby, odpovídající úrokové sazbě, která je dle vedení Společnosti dosažitelná k datu účetní závěrky. Účetní hodnota krátkodobých závazků se blíží jejich reálné hodnotě.

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

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Společnosti k 31. prosinci 2014 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2014	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
V milionech Kč				
Úročené úvěry a půjčky	4 026	284	3 047	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Ostatních výnosů příštích období a Předplacených karet)	6 108	1 968	0	0
Celkem	10 134	2 252	3 047	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	149	6

K 31. prosinci 2013**V milionech Kč**

	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	16	2 087	3 112	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Ostatních výnosů příštích období a Předplacených karet)	8 993	1 279	0	0
Celkem	9 009	3 366	3 112	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	58	6

V roce 2014 a 2013 Společnost neposkytla žádné garance třetím stranám.

Reálné hodnoty

Níže je uvedeno porovnání účetních a reálných hodnot dle jednotlivých kategorií finančních nástrojů Společnosti uvedených v účetní závěrce.

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
Finanční aktiva	2014	2013	2014	2013
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 209	3 844	3 209	3 844
Krátkodobé půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	143	331	143	331
Deriváty	1	44	1	44
Ostatní finanční aktiva	509	166	509	166
V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
Finanční závazky	2014	2013	2014	2013
Úročené úvěry a půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	7 242	5 044	7 242	5 044

Reálná hodnota derivátů a půjček byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb.

Úrovně reálné hodnoty

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

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

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

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 2014 a k 31. prosinci 2013 Společnost vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2014 a 31. prosince 2013 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Analýza finančního rizika

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů a úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2014	2013
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-48	-171
Stress testing*	-41	-58
Úrokové riziko		
Stress testing*	-1	-4

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

Stress testing měnového rizika představuje okamžitou ztrátu způsobenou skokovou změnou měnového kurzu o 1 % nepříznivým směrem.

Stress testing rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 % nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na peněžní toky Společnosti (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu přijatých úroků) se provádí měsíčně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

Finanční deriváty

Společnost použila následující nominální hodnotu cizoměnových kontraktů k zajištění měnového rizika.

V milionech Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2014	2013	2014	2013
Měnové kontrakty	333	1 037	0	44

14 Odložená daň

Odložená daň je počítána na základě schválených daňových sazeb, jejichž platnost se předpokládá v době, kdy budou aktiva realizována a závazky vyrovnány.

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2014 a 2013 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2014	2013
K 1. lednu	2 733	3 196
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 4)	<u>-584</u>	<u>-463</u>
K 31. prosinci	2 149	2 733

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Odložená daňová pohledávka	-432	-386
Odložený daňový závazek	<u>2 581</u>	<u>3 119</u>
Celkem	2 149	2 733

Odložená daňová pohledávka obsahuje 403 mil. Kč (2013: 353 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 29 mil. Kč (2013: 33 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 678 mil. Kč (2013: 695 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 1 903 mil. Kč (2013: 2 424 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty	
	2014	2013	2014	2013
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	2 367	2 893	-526	-460
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	<u>-218</u>	<u>-160</u>	<u>-58</u>	<u>-3</u>
Celkem	2 149	2 733	-584	-463

15 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2014	0	21	17	38
Tvorba rezerv	267	40	64	371
Čerpání rezerv	<u>0</u>	<u>-11</u>	<u>-9</u>	<u>-20</u>
K 31. prosinci 2014	267	50	72	389
Krátkodobé rezervy 2014	31	35	72	138
Dlouhodobé rezervy 2014	<u>236</u>	<u>15</u>	<u>0</u>	<u>251</u>
	267	50	72	389
Krátkodobé rezervy 2013	0	7	9	16
Dlouhodobé rezervy 2013	<u>0</u>	<u>14</u>	<u>8</u>	<u>22</u>
	0	21	17	38

Společnost vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 267 mil. Kč. Důvodem vykázání rezervy je podstatné navýšení odhadu současné hodnoty budoucích nákladů spojených s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v souvislosti s projektem sdílení sítí. 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 a rezerva na náklady spojené s ukončením nájmu v administrativní budově.

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Společnost účastníkem (viz Poznámka č. 16).

16 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2014 se dařilo pokračovat v úspěšném trendu obrany proti žalobám podaných jinými subjekty v předchozích letech. 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. Vzhledem k rozsáhlosti a extrémní délce zjišťování Společnost nemůže odhadnout, kdy by mělo být řízení skončeno.

ÚOHS nevydal žádné rozhodnutí ani v průběhu roku 2014, přestože Společnost poskytuje veškerou součinnost. Stejně jako v případě účetní závěrky za rok 2013, tak ani k datu schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout, zda toto řízení bude mít jakékoli finanční dopady a případně v jaké výši ani kdy bude skončeno.

ii. Řízení o pokutě 91,9 mil. Kč

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

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

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

III. CNS a.s. – žaloba o 19,8 mil. Kč

Mezi pracovníky společnosti CNS a.s. zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potencionální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován.

Společnost CNS a.s. ovšem podala v srpnu 2010 proti Společnosti žalobu na náhradu škody a ušlého zisku ve výši 137,2 mil. Kč za neuzavření smlouvy. Společnost považuje nárok za smyšlený a jeho výši za zjevně přemrštěnou, což demonstruje i fakt, že dle účetní závěrky CNS a.s. za rok 2009 dosáhla zisku necelých 5,5 mil. Kč. Městský soud v Praze v prosinci 2012 žalobu v plném rozsahu zamítl. Společnost CNS a.s. podala odvolání pouze v rozsahu 19,8 mil. Kč. Vrchní soud v Praze potvrdil, že žádná smlouva mezi společnostmi CNS a.s. a Společností uzavřena nebyla a CNS a.s. nevznikl jakýkoli nárok z titulu smlouvy. Vrchní soud pouze přikázal Městskému soudu v Praze, aby znovu rozhodl ohledně možných nároků z titulu předšmluvní odpovědnosti, spis však neobsahuje žádné důkazy ohledně takových nároků. Společnost CNS a.s. před posledním jednáním v říjnu 2014 oznámila soudu, že údajně postoupila své „pohledávky“ na společnost NAMARA INVESTMENT PARTNERS Ltd. Přitom se jedná o společnost založenou v Londýně 14 dní před tímto oznámením. Společnost podala proti návrhu námitky, neboť v něm spatřuje pouze pokus společnosti CNS a.s. vyhnout se placení náhrady nákladů řízení v případě neúspěchu ve sporu.

IV. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

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

V. BELL TRADE s.r.o. – žaloba o 3,2 mld. Kč

V únoru 2012 byla Společnosti doručena žaloba společnosti BELL TRADE s.r.o. o 3,2 mld. Kč. Žaloba byla podána k Okresnímu soudu v Malackách a byla založena na tvrzení, že Společnost uzavřela se společností RVI, a.s. v roce 2002 smlouvy na různé IT projekty. Společnost BELL TRADE s.r.o. se sídlem v Bratislavě údajně přes několik prostředníků koupila pohledávky z titulu smluvní odměny za poskytované služby. Společnost podala k Okresnímu soudu v Malackách vyjádření, v němž uvedla, že žádná smlouva uzavřena nebyla a Společnost neobdržela nikdy ani žádné protiplnění, za něž by měla komukoli plnit smluvní odměnu. Navíc namítla nedostatek pravomoci slovenských soudů, neboť spor nemá jakýkoli vztah k slovenskému území. V červnu 2012 obdržela Společnost usnesení, jímž bylo řízení zastaveno pro nedostatek pravomoci slovenských soudů. Společnost BELL TRADE s.r.o. podala odvolání, na jehož základě Krajský soud v Bratislavě rozhodnutí zrušil, čímž byla věc nadále vedena u Okresního soudu v Malackách. Zároveň žalobce podal v prosinci 2013 návrh na rozšíření žaloby na 9,7 mld. Kč. V únoru 2014 navíc poslala společnost BELL TRADE s.r.o. dopis Společnosti, kde uvádí, že údajnou pohledávku postoupila hong kongské společnosti MILLBURN LIMITED. O připuštění rozšíření žaloby ani změně na straně žalobce však soud nerozhodl. Proti setrvání sporu v jurisdikci slovenských soudů podala společnost ústavní stížnost. Ústavní soud Slovenské republiky svým usnesením ze dne 18.

března 2014 nejprve odložil vykonatelnost rozhodnutí Krajského soudu v Bratislavě a dne zveřejnil 2. června 2014 na internetových stránkách zprávu, že rozhodl o naší ústavní stížnosti a to tak, že jí vyhověl. Usnesení Krajského soudu Bratislava, které ponechalo řízení v jurisdikci slovenských soudů (konkrétně Okresného soudu Malacky) bylo zrušeno jako neústavní. Krajský soud v Bratislavě byl povinen ve věci rozhodnout znovu a to v souladu se závazným právním názorem Ústavního soudu SR a usnesením ze dne 28. listopadu 2014 řízení před slovenskými soudy pravomocně zastavil.

VI. ČESKÉ RADIOKOMUNIKACE – žaloba o 3,1 mld. Kč

V říjnu 2012 byla Společnosti doručena žaloba společnosti České Radiokomunikace a.s. (ČRa) o 3,1 mld. Kč. Žalobce uvádí, že Společnost mu měla údajně způsobit škodu zneužitím dominantního postavení „na trhu xDSL“ v důsledku čehož, nebyla prý společnost ČRa schopna své podnikání odpovídajícím způsobem rozvinout a dosáhnout „spravedlivého postavení na maloobchodním trhu xDSL“. Žalovaná částka je kalkulována jako rozdíl mezi hypotetickou cenou části podniku a skutečnou cenou části podniku, za níž byla v roce 2009 prodána společnosti T-Mobile Czech Republic, a.s. Společnost považuje žalobu za vykonstruovanou a v tomto smyslu podala své vyjádření k soudu. Městský soud v Praze svým usnesením ze 7. února 2013 řízení přerušil až do skončení řízení u ÚOHS. Společnost podala odvolání a Vrchní soud v Praze vydal v červnu 2013 usnesení, jímž původní usnesení změnil a přikázal v řízení pokračovat. ČRa podaly proti rozhodnutí dovolání. Nejvyšší soud usnesením doručeným 29. dubna 2014 toto dovolání odmítl. Soud tak bude muset žalobu věcně projednat a nečekat na výsledky řízení u ÚOHS. Jednání ve věci proběhla v říjnu a listopadu 2014 a v lednu 2015, byly provedeny všechny listinné důkazy a jednání bylo odročeno na březen 2015.

VII. 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. Nové důkazy nepřinesly žádná zjištění ve prospěch žaloby. Další jednání ve věci proběhnou v průběhu roku 2015, kdy lze i očekávat rozhodnutí soudu prvního stupně.

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů s hodnotou přesahující 5 mil. Kč, které nebyly v roce 2014 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 15 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

Zveřejnění dalších informací o uvedených sporech nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohla ohrozit strategii Společnosti v těchto věcech.

Společnost je přesvědčena, že všechna rizika související se soudními spory jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

17 Smluvní závazky

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb (Společnost jako nájemce) a budoucích výnosů (Společnost jako pronajímatel) vyplývající z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu:

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	1 087	2 341	2 611
Operativní leasing – pronajímatel	122	39	0

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2014 jako náklad činily 1 353 mil. Kč (2013: 1 341 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2014 představují 674 mil. Kč. Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

18 Poskytování licencovaných služeb

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) č. 516 ve znění pozdějších změn č. 516/1, 516/2, 516/3, 516/4, 516/5, 516/6, 516/7 a 516/8.

Do této komunikační činnosti patří (s územním rozsahem pro Českou republiku):

- a) veřejná pevná komunikační síť,
- b) veřejná mobilní komunikační síť,
- c) veřejně dostupná telefonní služba,
- d) ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- e) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- f) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- g) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- h) služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- i) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- j) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- k) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- m) služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication – „GSM”) a LTE (Long Term Evolution – „LTE“) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2016, ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz v rámci standardu GSM a LTE na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 30. června 2029, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Univerzální mobilní telekomunikační systém - „UMTS”) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 1. ledna 2022 a ve frekvenčním

pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access – „CDMA”) zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2018.

Dobu platnosti povolení pro provozování rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ prodloužit na další období. Na druhou stranu s ohledem na současné regulační a tržní prostředí v České republice mohou smluvní, právní, regulační, konkurenční a jiné ekonomické faktory krátit období, po které by Společnost mohla z těchto přidělů rádiových kmitočtů profitovat.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2014 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) služby veřejných telefonních automatů,
- b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
- c) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

Univerzální služba je financována ČTÚ, který obdrží finanční prostředky ze státního rozpočtu, které následně bez zbytečných průtahů převede ve prospěch Společnosti.

19 Vlastní kapitál

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	87	87
Počet akcií na jméno	315 648 092	315 648 092
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	870	870
Počet akcií na jméno	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	27 461	27 461

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
PPF Arena 2 B.V.	73,1 %	0,0 %
PPF A3 B.V.	10,1 %	0,0 %
Telefónica S.A.	0,0 %	70,8 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	1,7 %	1,7 %
Ostatní akcionáři	15,1 %	27,5 %

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. rozvoj a zkvalitnění fixních a mobilních sítí širokopásmového internetu, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení a další rozšíření a rozvoj mobilních služeb (včetně datových) na Slovensku. Mezi další oblasti investiční aktivity patří obnova a zdokonalení IT systémů s cílem zjednodušit a zefektivnit procesy, což povede k vyšší provozní efektivitě.

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2014:

V milionech Kč	31. prosince 2014
Základní kapitál	27 461
Vlastní akcie	-1 596
Emisní ážio	19 349
Rezervní fond a ostatní fondy	6 450
Nerozdělený zisk minulých let	743
Čistý zisk aktuálního období	3 963
Celkem	56 370

Fondy zahrnují rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2013: 6 442 mil. Kč). O vytvoření, doplnění, použití nebo zrušení rezervního fondu rozhoduje představenstvo, pokud zákon nebo stanovy nesvěřují takové rozhodnutí v konkrétní souvislosti do působnosti valné hromady.

Operace s vlastním akciemi představují vrácení nevyplacené dividendy k vlastním akciím do nerozděleného zisku ve výši 97 mil. Kč (2013: 234 mil. Kč) a emisního ážia ve výši 0 mil. Kč (2013: 118 mil. Kč).

20 Transakce se spřízněnými osobami

Od 28. ledna 2014 je Společnost součástí Skupiny PPF.

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovníctví a finančních služeb, přes telekomunikace, nemovitosti, maloobchodní služby, pojišťovnictví, těžbu nerostů a zemědělství až po biotechnologie. Skupina PPF působí v Evropě, Rusku, Asii a USA.

Vzhledem k tomu, že vypořádání prodeje Společnosti se uskutečnilo až na konci ledna 2014, byly identifikovány vztahy se spřízněnými osobami za období leden 2014 se skupinou původního vlastníka Telefónica („Skupina Telefónica“) a od února do prosince 2014 se Skupinou PPF.

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:

Rozvaha	31. prosince 2014	31. prosince 2013
V milionech Kč		
Závazky	0	685

	Za období od 1. února do 31. prosince 2014	Za období od 1. ledna do 31. ledna 2014	Za rok končící 31. prosince 2013
Výkaz o úplném výsledku			
V milionech Kč			
a) Prodej zboží a služeb	27	0	0
b) Nákup zboží a služeb	0	3	35
c) Licenční poplatky	0	51	660

K 31. prosinci 2014 byla mateřské společnosti vyplacena dividenda v celkové výši 4 723 mil. Kč (2013: 4 471 mil. Kč). Vyplacená částka z titulu ostatních distribucí k 31. prosinci 2014 činila 0 mil. Kč (2013: 2 236 mil. Kč).

II. Ostatní spřízněné subjekty – dceřiné a přidružené společnosti:

Rozvaha	31. prosince 2014	31. prosince 2013
V milionech Kč		
a) Pohledávky	378	256
b) Pohledávka z dividendy	0	898
c) Závazky	92	173
d) Krátkodobé půjčky poskytnuté (viz Poznámka č. 13)	143	313
e) Krátkodobý závazek z cash-poolingu	238	2 040

	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Výkaz zisku a ztráty		
V milionech Kč		
a) Prodeje služeb a zboží	1 409	781
b) Výnos z dividendy	920	908
c) Nákupy služeb a zboží	114	149
d) Úrokové výnosy	3	3
e) Úrokové náklady	1	2

K 31. prosinci 2014 Společnost poskytla společnosti Internethome, s.r.o., krátkodobou půjčku ve výši 248 mil. Kč (2013: 278 mil. Kč). Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M PRIBOR. Půjčka je poskytnuta na základě běžných obchodních podmínek.

Společnost provedla k 31. prosinci 2014 test na snížení hodnoty své investice a půjčky ve společnosti Internethome, s.r.o. test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky jako současné hodnoty budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje dceřiná společnost Internethome, s.r.o. Na základě výsledků testu byla Společností zaúčtována opravná položka ve výši 177 mil. Kč, která byla proúčtována oproti finanční investici (72 mil. Kč) a oproti půjčce (105 mil. Kč).

Jiné opravné položky vůči spřízněným osobám Společnost netvořila v letech 2014 a 2013.

K 31. prosinci 2013 Společnost poskytla společnosti Bonerix s.r.o., krátkodobou půjčku (Poznámka č. 13) ve výši 35 mil. Kč, která byla v roce 2014 plně splacena.

Kromě výše uvedených transakcí Společnost prodala ocenitelné právo k ochranné známce O2 na území Slovenské republiky dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

III. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF, Skupina Telefónica a společné podniky:

Rozvaha	31. prosince 2014	31. prosince 2013
V milionech Kč		
a) Pohledávky	36	462
b) Závazky	103	1 884
c) Krátkodobé pohledávky - úrok (Poznámka č. 13)	0	18
d) Peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 11)	3 019	3 532

Výkaz o úplném výsledku	Za období od 1. února do 31. prosince 2014	Za období od 1. ledna do 31. ledna 2014	Za rok končící 31. prosince 2013
V milionech Kč			
a) Prodej zboží a služeb	161	70	978
b) Nákup zboží a služeb	559	109	1 410
c) Nákup služeb v oblasti řízení	95	35	435
d) Přijaté úroky	2	1	12

V období končícím 31. prosince 2014 dosáhly kapitálové investice se spřízněnými osobami celkové hodnoty 37 mil. Kč (2013: 17 mil. Kč).

Seznam společností Skupiny PPF, se kterými Společnost realizovala transakce v období od února 2014, zahrnuje následující společnosti: PPF Arena 2 B.V., PPF A3 B.V., PPF a.s., Česká pojišťovna a.s., Home Credit a.s., Air Bank a.s., Home Credit International a.s., PPF banka a.s., Bestsport Arena, a.s., Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., SOTIO a.s., Elektrárny Opatovice, a.s., ČP INVEST investiční společnost, a.s., Pražská teplárenská a.s., PRVNÍ MOSTECKÁ a.s., Generali Development s.r.o., PPF Real Estate s.r.o., Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s., Generali PPF Asset Management a.s., PPF Art a.s., Generali PPF Services a.s., Společnost pro informační databáze, ČP DIRECT, a.s., Public Picture & Marketing a.s., PPF GATE a.s., Mystery Services s.r.o., Solitaire Real Estate, a.s., EOP &

HOKA s.r.o., ČP ASISTENCE s.r.o., PPF Partners a.s., AISE, s.r.o., Plzeňská energetika a.s., Teplo Neratovice, spol. s r.o., Click Credit s.r.o., REFICOR s.r.o., CITY EMPIRIA a.s., TERMONTA PRAHA a.s., PPF Financial Consulting s.r.o., United Energy , a.s., SPP Storage, s.r.o., Art Office Gallery a.s., Gen Office Gallery a.s., Retail Star 3, spol. s r. o., Retail Star 22, spol. s r. o., HC Insurance Services s.r.o., Internethome, s.r.o., CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH, O2 Slovakia, s.r.o., Bonerix s.r.o.

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Společnost realizovala transakce v lednu 2014 a v roce 2013, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., Telefónica Germany GmbH& Co. OHG, Telefónica UK Ltd., Telefónica Ireland Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., O2 Holdings Ltd., Telefónica Germany Customer Services GmbH, Telefónica Insurance S.A., Telefónica Móviles Guatemala, S.A., Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V., Telefónica Móviles Panamá, S.A., Telefónica Móviles Colombia, S.A., Telefónica Móviles Chile, S.A., Otecel, S.A., Telefónica Móviles Nicaragua, S.A., Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A., Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global BV, Telfisa, Telefónica International Wholesale Services, SL, Telefónica International Wholesale Services II, SL, Telefónica Compras Electrónica, S.L., Telefónica Móviles Mexico, S.A., Telefónica Móviles del Uruguay, S.A., Telefónica Móviles Perú, S.A.C., Telefónica Venezuela, S.A., China Unicom (Hong Kong) Limited, Telefónica Global Roaming GmbH, Vivo, S.A., Telefónica Europe People Services Limited, Jajah Ltd., Telefónica USA, Telefonica Global Technology, S.A., Czech Republic branch, Telefonica Global Technology, S.A., Telefonica Global Services GmbH, Tesco Mobile ČR s.r.o., Telefónica Factoring, E.F.C., S.A., Telefónica Costa Rica S.A., Telefónica Digital España SL., Wayra Czech Republic, s.r.o., Internethome, s.r.o., CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH, O2 Slovakia, s.r.o., Bonerix s.r.o.

IV. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti obdrželi následující výhody od Společnosti:

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	78	89
Pojištění odpovědnosti	1	2
Celkem	79	91

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2014 a 2013 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Společnost neposkytla žádné úvěry spřízněným osobám.

21 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky

K 31. prosinci 2014

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
3. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
4. Internethome, s.r.o.	100 %	72*	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
5. Bonerix s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
Přidružené společnosti				
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
7. AUGUSTUS, spol. s r.o. (v likvidaci)	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky				
8. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby

* Společnost vykázala opravnou položku ve výši 72 mil. Kč k investici do společnosti Internethome, s.r.o.

K 31. prosinci 2013

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
3. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
4. Internethome, s.r.o.	100 %	72	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
5. Bonerix s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
Přidružené společnosti				
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
7. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky				
8. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby

Finanční ukazatele společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. (neauditované*)

V milionech Kč	Za období 01-12/2014	Za období 05-12/2013**
Výnosy	195	26
Provozní zisk před odpisy (OIBDA)	69	-50
Čistý zisk	64	-50

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Aktiva celkem	76	36
Vlastní kapitál	24	-40

* Fiskální rok Tesco Mobile ČR s.r.o je od března do února

** Společnost Tesco Mobile ČR s.r.o. vznikla v květnu 2013

Studie proveditelnosti oddělení infrastruktury

Společnost O2 Czech Republic přistoupila k dokončení studie proveditelnosti oddělení fixní a mobilní telekomunikační infrastruktury do samostatného subjektu, který by poskytoval velkoobchodní služby pro další telekomunikační společnosti na trhu, a to formou rozdělení odštěpením do nové společnosti, a dále rozhodla o přípravě formálních kroků vedoucích k takovému oddělení.

Tato skutečnost nemá žádný dopad do účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2014.

Zrušení obchodování Globálních Depozitních Certifikátů na londýnské burze

Společnost O2 Czech Republic rozhodla o zrušení kotace globálních depozitních certifikátů O2 Czech Republic a.s. registrovaných pod ISIN US15713M1071 a US8793931069 na London Stock Exchange s požadovaným datem zrušení 28. února 2015, z důvodu nákladové neefektivnosti udržování kotace. Certifikáty, zastupující akcie společností z rozvojových trhů, byly na trh uvedeny v roce 1998 a jako překonaný nástroj se v posledních letech prakticky neobchodují.

Společnost současně rozhodla o ukončení smlouvy s depository certifikátů, The Bank Of New York Mellon. Podle výpovědních podmínek této smlouvy budou certifikáty majitelům vyměněny za řádné akcie Společnosti, běžně obchodované na Burze cenných papírů Praha.

Tyto kroky Společnosti jsou bez dopadů na akcionáře Společnosti a na obchodování akcií Společnosti na Burze cenných papírů Praha.

Tato skutečnost nemá žádný dopad do účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2014.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

Ostatní informace
pro akcionáře a investory



9. Ostatní informace pro akcionáře a investory

Základní informace o Společnosti

Obchodní firma:	O2 Czech Republic a.s.
Sídlo:	Praha 4 - Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22
IČO:	60193336
DIČ:	CZ60193336
Datum založení:	16. prosince 1993
Datum vzniku:	1. ledna 1994
Doba trvání:	Společnost byla založena na dobu neurčitou
Právní forma:	akciová společnost
Právní předpis, podle kterého byl emitent založen:	ustanovení § 171 odst. 1 a § 172 odst. 2 a 3 obchodního zákoníku
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze.
Číslo zápisu u rejstříkového soudu:	oddíl B, vložka 2322

Vývoj obchodování s akcemi O2 CZ v roce 2014

	2014	2013
Počet akcií (v milionech) ¹⁾	310,2	312,8
Čistý zisk (ztráta) na akcii (v Kč) ²⁾	12,8	18,4
Maximální cena akcie (v Kč) ³⁾	315,9	333,9
Minimální cena akcie (v Kč) ³⁾	208,0	255,5
Cena akcie na konci období (v Kč) ³⁾	233,0	295,0
Tržní kapitalizace (v mld. Kč) ³⁾	73,5	93,1

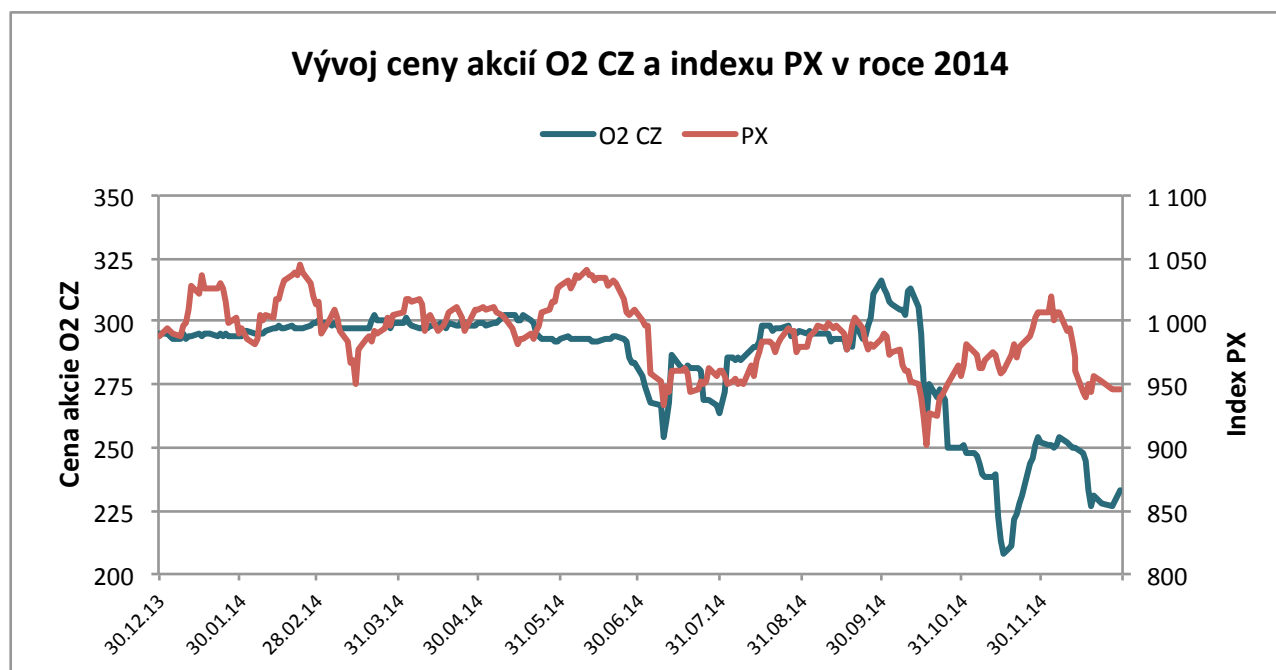
¹⁾ Vážený průměrný počet vydaných běžných akcií během období

²⁾ Nekonsolidovaný čistý zisk, podle IFRS

³⁾ Zdroj: Burza cenných papírů Praha

Společnost O2 CZ patřila i v roce 2014 k nejvýznamnějším společnostem obchodovaným na českém kapitálovém trhu, měreno výší tržní kapitalizace a objemem obchodů. Celkový objem obchodů s akcemi Společnosti na akciovém trhu Burzy cenných papírů Praha (BCPP) dosáhl v roce 2014 výše 15,5 mld. Kč v porovnání s 23,5 mld. Kč v roce 2013. Obchodování s akcemi společnosti O2 CZ, měreno celkovým objemem obchodů, představovalo 10 % všech obchodů na akciovém trhu BCPP. Akcie společnosti O2 CZ tak potvrdily svoji pozici čtvrté nejobchodovanější emise na BCPP, stejně jako v roce 2013.

Tržní kapitalizace k 30. prosinci 2014 (poslední obchodní den na BCPP v roce 2014) činila 73,5 mld. Kč, čímž se společnost O2 CZ zařadila na páté místo akciového trhu BCPP. Cena akcií Společnosti na konci posledního obchodního dne roku 2014 dosáhla výše 233,0 Kč, což znamenalo meziroční pokles o 21 %, zatímco index PX (hlavní index BCPP) uzavřel na hodnotě 946,7 bodu, a meziročně tak poklesl o 4,3 %. Svého maxima ve výši 315,9 Kč dosáhla cena akcií společnosti O2 CZ dne 29. září 2014, svého minima ve výši 208,0 Kč dne 14. října 2014. Průměrná cena akcií v roce 2014 dosáhla 284,0 Kč v porovnání s 299,6 Kč v roce 2013.



Dividenda

Dne 19. dubna 2012 na řádné valné hromadě v Praze rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2011 a z části nerozděleného zisku minulých let v celkové výši 8,7 mld. Kč, tj. 27 Kč před zdaněním na jednu akcii se jmenovitou hodnotou 100 Kč (87 Kč od 14. listopadu 2012) a 270 Kč před zdaněním na jednu akcii o jmenovité hodnotě 1 tis. Kč (870 Kč od 14. listopadu 2012). Rozhodným dnem pro výplatu dividendy bylo určeno 12. září 2012, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 10. října 2012.

Dne 22. dubna 2013 na řádné valné hromadě v Praze rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2012 a z části nerozděleného zisku minulých let v celkové výši celkem 6,41 mld. Kč, tj. 20 Kč před zdaněním na jednu akcii se jmenovitou hodnotou 87 Kč a 200 Kč před zdaněním na jednu akcii o jmenovité hodnotě 870 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy byl určen 14. říjen 2013, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 10. listopadu 2013.

Dne 25. června 2014 na řádné valné hromadě v Praze rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2013 a z části nerozděleného zisku minulých let v celkové výši celkem 5,7 mld. Kč, tj. 18 Kč před zdaněním na jednu akcii se jmenovitou hodnotou 87 Kč a 180 Kč před zdaněním na jednu akcii o jmenovité hodnotě 870 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy byl určen 27. říjen 2014, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 26. listopadu 2014.

Dividendová politika

V současné době nemá Společnost platnou oficiální dlouhodobou dividendovou politiku. V následujících obdobích bude každoroční návrh představenstva Společnosti na výplatu dividend vycházet z důkladné analýzy a z vyhodnocení aktuálních a budoucích výsledků Společnosti včetně plánovaných a potenciálních investic a akvizic a dále generování peněžních toků. Tento přístup znamená v souladu s investiční strategií směřovat investice do růstových oblastí, jakými jsou rozvoj a zkvalitnění fixních a mobilních sítí širokopásmového internetu, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení i další rozšíření a rozvoj mobilních služeb (včetně datových) na Slovensku. Mezi další oblasti investiční aktivity patří obnova a zdokonalení IT systémů s cílem zjednodušit a zefektivnit procesy, což povede k vyšší provozní efektivitě.

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

1) Patenty a licence

O2 CZ uzavřela licenční smlouvy na užití těchto softwarových produktů: aplikační middleware a databázové prostředí (od společností Oracle), operační systémy (od společností Hewlett-Packard, Oracle a Microsoft), software pro koncové pracovní stanice (od společnosti Microsoft), CRM založený na SW produktu firmy Oracle, customer care and billing, tj. systém účtování s možností poskytovat zákazníkům detailní výpisy z jejich účtů (od společností Amdocs a LHS), a ERP, tj. podpůrných systémů sloužících ke zvyšování efektivity (od společnosti SAP). Skupina dále užívá ke svému podnikání v České republice a na Slovensku ochrannou známku O₂ na základě licenční smlouvy (od společnosti O2 Holdings Ltd.).

2) Průmyslové a obchodní smlouvy

O2 CZ udržovala diverzifikované portfolio dodavatelů technologií. Hlavním cílem Společnosti ve vztahu k jejím dodavatelům bylo udržení konkurence na straně nabídky. Zásadní smlouvy na dodávky technologií byly uzavírány na základě výsledků výběrových řízení.

V roce 2014 byly hlavními dodavateli v oblasti technologií a souvisejících služeb společnosti IBM Česká republika, Alcatel-Lucent Czech, Nokia Siemens Networks, Accenture Central Europe B.V., Indra, NextiraOne Czech, Amdocs Development Limited, LHS, Cisco, Ericsson, Hewlett-Packard a Huawei Technologies.

3) Finanční smlouvy

Finanční závazky k 31. prosinci 2014 v členění na krátkodobé a dlouhodobé (v mil. Kč):

Krátkodobé (splatné do 1 roku)	4 004
Dlouhodobé	3 000
Celkem	7 004

Přehled úvěrů, emitovaných dluhopisů a ostatních finančních závazků:

	Měna	Zůstatek v mil. Kč k 31. prosinci 2014	Splatnost
Bankovní úvěr	Kč	3 000	2016
Bankovní úvěr	Kč	4 004	2015

Dne 27. září 2012 podepsala společnost O2 CZ smlouvu o úvěru ve výši 3 mld. Kč, který společně upsaly UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (rovněž v pozici agenta), Česká spořitelna, a.s., Komerční banka, a.s., Citibank Europe plc a Československá obchodní banka, a.s. Společnost použila úvěr se splatností čtyři roky k refinancování výše uvedeného dluhu splatného v červenci 2012 a pro všeobecné korporátní účely.

Dne 28. listopadu 2014 podepsala společnost O2 CZ smlouvu o krátkodobém úvěru ve výši 4 mld. Kč s Komerční bankou, a.s. (rovněž v pozici agenta), se splatností 3 měsíce a současně s možností prodloužení splatnosti na 6 resp. 12 měsíců. Společnost použila tento provozní úvěr na splacení závazků přímo souvisejících s obchodními vztahy s původním majoritním akcionářem, společností Telefónica, S.A.

K 31. prosinci 2014 neměla společnost O2 CZ žádné závazky z úvěrů po lhůtě splatnosti.

Žádost většinového akcionáře o poskytnutí finanční asistence

Dne 13. října 2014 společnost O2 Czech Republic a.s. obdržela žádost většinového akcionáře, společnosti PPF Arena 2 B.V. o poskytnutí finanční asistence ve formě úvěru za primárním účelem částečného splacení akvizičního bankovního úvěru, který PPF Arena 2 B.V. použila na nabytí většinového podílu ve společnosti O2 Czech Republic a.s.

Valná hromada společnosti O2 CZ konaná dne 17. prosince 2014 schválila, že společnost O2 CZ může poskytnout finanční asistenci společnosti PPF Arena 2 B.V. ve formě úvěru až do celkové výše jistiny 24,8 mld. Kč pro účel splacení části akvizičního úvěru poskytnutého společnosti PPF Arena 2 B.V. syndikátem bank a případně pro financování nákupů dalších akcií společnosti O2 CZ, za podmínek, které jsou uvedeny ve zprávě představenstva, schválené dne 18. listopadu 2014. Zpráva představenstva specifikuje předpoklady a podmínky, za nichž lze finanční asistenci poskytnout, zejména formu úvěru až do výše 24,8 mld. Kč se splatností 7 let a průběžně placeným úrokem. Vzhledem k tomu, že společnost O2 CZ nedisponuje dostatečnými disponibilními zdroji pro poskytnutí této finanční asistence, bude její poskytnutí podmíněno tím, že společnost O2 CZ získá úvěr v potřebné výši od syndikátu bank.

Ke dni zveřejnění této Výroční zprávy úvěr nebyl získán a finanční asistence nebyla poskytnuta.

Údaje o investicích

Hlavní investice skupiny O2 Czech Republic a.s. za poslední dvě účetní období (v mil. Kč):

	2014	2013
LTE spektrum	2 803	0
Sítě, provoz, ochranné známky	5 590	2 817
IT a produkty	1 059	953
Dceřiné společnosti a ostatní investice	323	601
Zákaznická řešení	232	598
Nemovitosti a bezpečnost	31	186
Investice pro společnost O2 Slovakia realizované v České republice	82	60
O2 Slovakia, včetně LTE spektra	1 370	458
Celkem	11 490	5 673

Všechny hlavní investice byly realizovány na území České republiky a na Slovensku.

V roce 2014 pokračovala společnost O2 Czech Republic a.s. v uplatňování investiční politiky, jejímž hlavním cílem byl rozvoj a podpora technologií s růstovým potenciálem, rozšiřování pokrytí mobilní datové sítě novými technologiemi a zvyšování efektivity Společnosti.

V roce 2014 došlo k navázání na podpis smlouvy z roku 2013 a zahájení sdílení sítí druhé a třetí generace se společností T-Mobile Czech Republic a.s., a to v částech okresů Pardubice a Hradec Králové. V květnu navíc obě společnosti oznámily rozšíření této dohody o sdílení sítí čtvrté generace (4G).

Společnosti při správě a výstavbě sítí spolupracují za účelem zlepšení pokrytí, a zejména zvýšení efektivity provozu. Z této dohody byly vyňaty dvě největší česká města, Praha a Brno. Mimo projekt sdílení pokračoval také samostatný rozvoj sítě 4G v Praze i Brně. Ke konci roku 2014 došlo k dokončení pokrytí dálnice D1 z Prahy do Brna 4G sítí. Pokrytí obyvatelstva rychlým internetem dosáhlo ke konci roku 93 %. Ve vybraných lokalitách byla nasazena také technologie LTE Advanced, která umožňuje s patřičnými přístroji využít při stahování dat rychlost až 185 Mbit/s.

V oblasti pevných sítí směřovaly investice zejména do posílení kapacit spojeného se službou na bázi technologie VDSL. V roce 2014 došlo k nárůstu počtu uživatelů technologie VDSL o více než 16 % oproti předchozímu roku, což vedlo ke zvýšeným nárokům na kapacitu celé přenosové sítě. Taktéž došlo i k výraznému nárůstu počtu uživatelů IPTV, a to meziročně o 18 %.

V případě zákaznických řešení reflektoval objem investic realizované zákaznické projekty, přičemž významnou roli i nadále zaujímaly projekty související s datovou konektivitou a ICT řešeními.

Na Slovensku pokračovala výstavba vlastní sítě. Na konci roku provozovala O2 Slovakia 1 048 2G základnových stanic a její 2G síť tak na konci roku 2014 pokrývala 96,08 % populace. Dále na konci roku provozovala také 853 3G základnových stanic a její 3G síť pokrývala 62,04 % populace. Koncem léta O2 Slovakia zároveň představila plány s budováním vlastní 4G sítě, která koncem roku odstartovala ve dvou největších slovenských městech – v Bratislavě a Košicích.

Hlavní investice budoucích let

V období let 2015–2016 bude klíčovou oblastí investic v České republice nadále oblast fixního a mobilního broadbandu, jež umožní v následujícím období další zkvalitnění, zefektivnění a rozšíření poskytovaných telekomunikačních a datových služeb. Rok 2015 bude klíčový především díky probíhající výstavbě 4G sítě a s ní související investice na celkovou implementaci této technologie nutné ke splnění povinných kritérií udělení licence. V oblasti poskytování fixních datových služeb se Společnost plánuje zaměřit na další rozvoj xDSL technologie. Společnost rovněž bude investovat do technologických inovací v oblasti ICT a inovací směřujících k rozšíření nových služeb pro zákazníky. Zároveň bude pokračovat v investicích do provozní efektivity a obnovy stávající technologické infrastruktury.

Na Slovensku bude O2 Slovakia i nadále pokračovat v investiční politice standardní pro telekomunikační sektor, s důrazem na zvýšení efektivity a implementaci progresivních technologií a zákaznických přístupů tak, aby bylo dosaženo celkové strategie Společnosti a zvýšení tržního podílu na telekomunikačním trhu Slovenské republiky. O2 Slovakia bude pokračovat v dalším pokrývání Slovenska 4G sítí, přičemž zároveň bude pokračovat i v posilování 3G sítě.

Informace o odměnách účtovaných za účetní období auditorům

Náklady skupiny O2 CZ spojené s činností externího auditora, společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., byly v roce 2014 následující:

- konsolidační celek (skupina O2 CZ)

Druh služby	Výše odměny v mil. Kč
Audit	10
Ostatní poradenství auditorské povahy	2
Ostatní služby	0
Celkem	12

- mateřská společnost (společnost O2 CZ)

Druh služby	Výše odměny v mil. Kč
Audit	9
Ostatní poradenství auditorské povahy	1
Ostatní služby	0
Celkem	10

Informace o ratingu

Skupina O2 CZ měla přidělen korporátní rating od ratingové agentury Standard & Poor's Financial Services LLC (Standard & Poor's). Společnost O2 CZ smlouvu s agenturou Standard & Poor's vypověděla ke dni 28. října 2014. K tomuto dni byl agenturou Standard & Poor's dlouhodobý korporátní rating skupiny O2 CZ potvrzen na úrovni BBB- s negativním výhledem.

Finanční kalendář

Datum oznámení průběžných hospodářských výsledků

za první čtvrtletí 2015	13. května 2015 *
za první pololetí 2015	31. července 2015 *
za první tři čtvrtletí 2015	11. listopadu 2015 *
za rok 2015	nejpozději 28. února 2016

* předběžné datum

Kontakt pro institucionální investory a akcionáře

Vztahy s investory

Tel.: +420 271 462 076, +420 271 462 169
Fax: +420 271 463 566
E-mail: investor_relations@o2.cz
Internet: <https://www.o2.cz/spolecnost/vztahy-s-investory/>
Adresa: O2 Czech Republic a.s.
Za Brumlovkou 266/2
140 22 Praha 4

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu



10. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

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

a

Tomáš Kouřil, místopředseda představenstva a ředitel divize Finance společnosti O2 Czech Republic a.s.

prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Tomáš Budník

předseda představenstva
a generální ředitel

Tomáš Kouřil

místopředseda představenstva
a ředitel, divize Finance

V Praze dne 24. února 2015

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2014

Společnost: O2 Czech Republic a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, IČ: 601 93 336, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B, 2322 (dále jen „Společnost“) je povinna za účetní období roku 2014 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zpráva o vztazích“).

V průběhu účetního období roku 2014 došlo ke změně ovládající osoby Společnosti. Společnost měla v účetním období roku 2014 dvě různé ovládající osoby – ovládající osobou v období od 1. 1. 2014 do 28. 1. 2014 byla společnost Telefónica, S.A. a ovládající osobou v období od 28. 1. 2014 do 31. 12. 2014 byl pan Petr Kellner. Z tohoto důvodu je zpráva o vztazích rozdělena na dvě části popisující vztahy vždy za dané období, v němž byla Společnost ovládána příslušnou ovládající osobou.

A) Zpráva o vztazích za období od 1. 1. 2014 do 28. 1. 2014

Ovládající osoba: Telefónica, S.A.

Sídlo: Gran Vía 28, 28013, Madrid, Španělsko

Identifikační číslo: A 28015865

Ovládající osoba vlastnila v předmětném období akcie ovládané Společnosti odpovídající podílu 70,83% na hlasovacích právech Společnosti.

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Podle informací poskytnutých společností Telefónica, S.A. byl vypracován přehled entit náležejících do skupiny Telefónica, včetně dalších údajů o jejich struktuře, který je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

2. Úloha Společnosti

Společnost byla autonomní součástí nadnárodní telekomunikační skupiny Telefónica. Telekomunikační skupina Telefónica působí ve 26 zemích, kde poskytuje telekomunikační služby v pevných a mobilních sítích. Společnost měla v rámci telekomunikační skupiny Telefónica postavení samostatného telekomunikačního operátora poskytujícího služby elektronických komunikací na území České republiky a prostřednictvím stoprocentně vlastněné dceřiné společnosti také na území Slovenské republiky.

V rozhodném období 1. 1. 2014 až 28. 1. 2014 v rámci účetního období roku 2014 nebyla v zájmu nebo na popud ovládající osoby či osob ovládaných stejnou ovládající osobou Společností přijata nebo uskutečněna žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládáním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládající osobě a/nebo osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v části A, bodě 5. této zprávy.

3. Způsob a prostředky ovládání

Telefónica, S.A. ovládala Společnost tím způsobem, že v ní držela většinu akcií, a tudíž i většinový podíl na hlasovacích právech. Neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Společností a ovládající osobou, ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládání Společnosti.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

V rozhodném období 1. 1. 2014 až 28. 1. 2014 v rámci účetního období roku 2014 Společnost neučinila žádná jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

5. Přehled vzájemných smluv

V rozhodném období 1. 1. 2014 až 28. 1. 2014 v rámci účetního období roku 2014 existovaly mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou následující smlouvy:

- Global SAP Integrated Service Agreement, *smluvní strana*: Telefónica Global Technology, S.A. Unipersonal, *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti licence pro software SAP, management service, access service, correct service use a další IT služby.
- Agreement for the Provision of Integrated Workplace Services, *smluvní strana*: Telefónica Global Technology, S.A.U., *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti služby pracovního prostředí (Workplace services), včetně nástrojů, softwaru, síťové konektivity a IP komunikace.
- Production Services Agreement, *smluvní strana*: Telefónica Global Technology S.A.U., *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti operační a maintenance služby v informačních produkčních systémových oblastech Telefónica.
- Frame Work Agreement for the Supply of Mobile Network Management, *smluvní strana*: Telefónica Germany GmbH & Co. OHG, *popis plnění*: společnost poskytuje smluvní straně služby monitoringu pevných sítí druhé smluvní strany.
- Frame Work Agreement for the Supply of Fix Network Management, *smluvní strana*: Telefónica Germany GmbH & Co. OHG, *popis plnění*: služba monitoringu mobilní sítě, kterou poskytuje Společnosti smluvní strana.
- Services Agreement, *smluvní strany*: O2 Holdings Limited, Telefónica Slovakia, s.r.o., *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti a její dceřiné společnosti služby managementu.
- Service Agreement Wholesale Roaming Services, *smluvní strana*: Telefónica Global Roaming GmbH, *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti velkoobchodní roamingové služby spočívající ve vyjednávání velkoobchodních smluv o cenách za roamingové služby s roamingovými partnery, které smluvní strana vyjednává jménem a na účet Společnosti, a dále sleduje provoz v sítích a řídí plnění závazků vůči roamingovým partnerům.
- Nucleus Service Agreement, *smluvní strana*: O2 Holdings Limited, *popis plnění*: společnost poskytuje smluvní straně služby housingu a hostingu pro hardware umístěný v prostorách Společnosti.
- Amended and Restated Trade Mark Sub-Licence, *smluvní strana*: O2 Holdings Limited, *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti licenci na užívání ochranné známky O₂ a sublicenci na užívání ochranné známky Telefónica.

Plnění na základě výše uvedených smluv byla z hlediska ovládané osoby vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám poskytovaným na trhu třetími osobami a v řadě případů Společnost

mohla naopak čerpat výhody ze synergií a z možnosti podílet se na globálně sjednaných podmínkách v různých oblastech. Jakékoli další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

6. Posouzení zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Veškeré smlouvy popsané v části A, bodě 5. této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

B) Zpráva o vztazích za období od 28. 1. 2014 do 31. 12. 2014

Ovládající osoba: Petr Kellner

Datum narození: 20. května 1964

Bydliště: Vrané nad Vltavou, Březovská 509, okres Praha-západ, PSČ 252 45

Pan Petr Kellner se stal ovládající osobou od 28. 1. 2014. V období od 28. 1. 2014 až do 24. 10. 2014 nakládal nepřímo s podílem ve výši 65,93 % na hlasovacích právech Společnosti a v období počínaje 24. 10. 2014 nakládal nepřímo s podílem ve výši 83,2 % na hlasovacích právech Společnosti. Pan Petr Kellner ovládá Společnost prostřednictvím společností PPF Arena 2 B.V. a PPF A3 B.V., které vůči Společnosti jednají ve shodě.

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Skupina PPF, jejíž je Společnost součástí, a která je ovládána panem Petrem Kellnerem, je mezinárodní investiční skupinou tvořenou ke dni zpracování této zprávy několika stovkami entit.

Skupina PPF má svoji korporátní vlastnickou a ovládací strukturu umístěnou v Nizozemsku: společnost PPF Group N.V. se sídlem v Amsterdamu. Společnost PPF Group N.V. je klíčovou holdingovou společností skupiny PPF, na jejíž úrovni jsou přijímána strategická rozhodnutí, která mají vliv na výkon ovládání celé skupiny. V rámci jednotlivých obchodních oblastí, v nichž je skupina PPF aktivní a vnímá je jako strategické (spotřebitelské financování, správa nemovitostí, biotechnologie, zemědělství, atd.) jsou pak zpravidla vytvořeny určité subholdingové struktury, v jejichž rámci se řeší dílčí specifické záležitosti týkající se dané obchodní oblasti a zainteresovaných entit. Uvnitř těchto struktur jsou využívány speciálně založené účelové entity (SPV), které odrážejí specifičnosti jednotlivých entit v rámci skupiny PPF, a to především z pohledu financování jejich akvizice či transakční historie.

Podle informací poskytnutých společností PPF Arena 2 B.V. byl vypracován přehled entit náležejících do skupiny PPF, včetně dalších údajů o jejich struktuře, který je uveden v Příloze č. 2 této zprávy o vztazích.

2. Úloha Společnosti

Skupina PPF ovládaná Petrem Kellnerem je nejvýznamnější česká a jedna z nejvýznamnějších střeoevropských investičních skupin, která ovládá sektorově diverzifikované společnosti, jež jsou mezinárodně aktivní na více než desítky trhů od České republiky přes země střední a východní Evropy až po hlavní trhy jihovýchodní Asie a Spojené státy americké. Tyto společnosti jsou aktivní

zejména na trzích spotřebitelského financování (skupina Home Credit), komerčního bankovníctví (Air Bank), korporátního bankovníctví (PPF Banka) a nemovitostí (PPF Real Estate).

V rámci skupiny PPF se Společnost nachází v postavení samostatného telekomunikačního operátora poskytující 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. Společnost má s ohledem na rozsáhlé portfolio společností ve skupině PPF s různým předmětem podnikání možnost využívat služeb a komerčních činností těchto společností podle sjednaných podmínek.

3. Způsob a prostředky ovládnání

Skupina PPF (což pro účely této zprávy zahrnuje i osobu, která celou skupinu ovládá, jak je uvedeno v Příloze č. 2 této zprávy o vztazích) ovládá Společnost tím způsobem, že v ní prostřednictvím společnosti PPF Arena 2 B.V. a společnosti PPF A3 B.V. drží většinu akcií, a tudíž i většinový podíl na hlasovacích právech.

Právě výkon většinového podílu na hlasovacích právech je základním prostředkem ovládnání Společnosti. Dalším prostředkem, který skupina PPF v rámci ovládnání využívá, jsou různé žádosti nebo podněty, které vůči představenstvu Společnosti *ad hoc* uplatňovala PPF Arena 2 B.V. z titulu postavení tzv. kvalifikovaného akcionáře, a to buďto formou postupů výslovně předvídaných zákonem (v účetním období roku 2014 se jednalo o žádosti o svolání valné hromady Společnosti spojené s návrhy, které byly projednány a schváleny na příslušných valných hromadách), anebo jinou formalizovanou formou, která není výslovně upravena zákonem. Do druhé skupiny náležela žádost ze dne 13. 10. 2014, aby se Společnost zabývala možností poskytnout společnosti PPF Arena 2 B.V. finanční asistenci (viz též níže bod 4. této zprávy).

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Společnost v rámci účetního období roku 2014 v období 28. 1. 2014 až 31. 12. 2014 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.

Společnost v účetním období roku 2014 činila na žádost společnosti PPF Arena 2 B.V. jednání související s posouzením a schválením finanční asistence ve formě úvěru od Společnosti, jehož jistina může činit až 24,8 mld Kč. Příslušná úvěrová smlouva, na základě které by byla finanční asistence poskytnuta, nebyla ke dni zpracování této zprávy uzavřena. Zmíněná jednání spočívala zejména v analýze proveditelnosti finanční asistence, vyhotovení zprávy o finanční asistenci (ze dne 18. 11. 2014, která byla řádně dána k dispozici akcionářům), angažování externích poradců (jak je uvedeno rovněž ve zprávě o finanční asistenci) a svolání a organizace valné hromady Společnosti, která se konala dne 17. 12. 2014 a na které bylo poskytnutí finanční asistence schváleno.

V souvislosti s přípravou schválení finanční asistence vznikly Společnosti v účetním období roku 2014 náklady v celkové výši 8,816 mil. Kč. Tyto uhradí Společnosti skupina PPF v průběhu první poloviny roku 2015 na základě písemně převzatých právních povinností, a to bez ohledu na skutečnost, jestli dojde k poskytnutí finanční asistence (úhrada nákladů je ve zprávě o finanční asistenci vymezena jako jedna z podmínek, za kterých má být finanční asistence poskytnuta) nebo nedojde. Společnost proto v této souvislosti neutrpí žádnou újmu, neboť ani v případě, kdy by

finanční asistence nebyla realizována, a tedy nebyly dosaženy výhody s ní spojené, nebude Společnost těmito náklady zatížena.

5. Přehled vzájemných smluv

V rozhodném období 28. 1. 2014 až 31. 12. 2014 v rámci účetního období roku 2014 existovaly nebo byly uzavřeny mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou následující smlouvy:

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *smluvní strana*: PPF a.s., *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování hlasového řešení, *smluvní strana*: PPF a.s., *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím pevných sítí za sjednaných podmínek.
- Rámcová smlouva na poskytování telekomunikačních, managed services a ostatních služeb, *smluvní strana*: Air Bank a.s., *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, *smluvní strana*: Air Bank a.s., *popis služby*: Společnost poskytuje smluvní straně telekomunikační služby připojení a propojení datové sítě WAN za sjednaných podmínek.
- Prováděcí smlouvy o poskytování hostingových služeb, *smluvní strana*: Air Bank a.s., *popis služby*: Společnost poskytuje smluvní straně hostingové služby včetně připojení a propojení do datové sítě WAN za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování služby Bulk SMS Connector, *smluvní strana*: Air Bank a.s., *popis služby*: 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 veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *smluvní strana*: Home Credit International, a.s., *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně hlasové a datové služby za sjednaných podmínek.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *smluvní strana*: Bestsport Arena a.s., *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *smluvní strana*: Bestsport Arena a.s., *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně hlasové a datové služby za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování služeb, *smluvní strana*: PPF a.s., *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování podpory zejména při řízení společnosti a v oblasti interního auditu.
- Smlouva o službách Provozu informačních technologií, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o., *popis plnění*: Společnost nakupuje služby spočívajících v poskytnutí IT provozu, zajištění podpory IT infrastruktury a aplikační podpory.
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, *smluvní strana*: PPF banka a.s., *popis plnění*: předmětem smlouvy je zřízení kreditního limitu pro Společnost a zřízení účtů v CZK, EUR a USD.
- Rámcová smlouva na poskytování služeb eventové agentury, *smluvní strana*: Public Picture & Marketing a.s., *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti služby spočívající v přípravě a realizaci eventů, reklamních služeb pro různé cílové skupiny v různém rozsahu dle potřeb a zadání Společnosti, tzv. Below the Line služby, programy na budování loajality

zainteresovaných subjektů, organizování konferencí, školení a přednášek, pořádání jednorázových akcí.

- Rámcová smlouva o poskytování či zprostředkování služeb Travel Desku, *smluvní strana*: Public Picture & Marketing a.s., *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti soubor služeb spočívající ve zprostředkování rezervace letenek, ubytování, jízdenek, zajištění víz, rezervace pronájmu automobilů, reporting.
- Smlouva o spolupráci na financování nákupu zboží od O₂, *smluvní strana*: Home Credit a.s., *popis plnění*: předmětem jsou pravidla pro poskytování bezúročných úvěrů fyzickým osobám, které mají s O₂ uzavřenu smlouvu o poskytování služeb elektronických komunikací, na nákup mobilního hardware od společnosti O₂ či jejích franšizantů, jakož i spolupráce při nabízení a poskytování takových úvěrů.
- Smlouva o užití názvu arény a o další spolupráci, *smluvní strana*: Bestsport Arena a.s., *popis plnění*: předmětem je právo Společnosti pojmenovat arénu a využívat pro obchodní a marketingové účely jako generální a titulární partner arény a propagace 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 úhradě nákladů, *smluvní strana*: PPF Group N.V., *popis plnění*: obsahuje závazek smluvní strany nahradit Společnosti náklady, které Společnost zaplatí v souvislosti s poskytnutím finanční asistence pro PPF Arena 2 B.V. nebo se syndikovaným úvěrem.
- Dohoda o vypořádání závazku, *smluvní strana*: PPF Arena 2 B.V., *popis plnění*: obsahuje závazek smluvní strany uhradit Společnosti plnění za provedení administrativních úkonů souvisejících s licenčním oprávněním O₂ Info kanál.

Plnění na základě výše uvedených smluv byla z hlediska ovládané osoby vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám poskytovaným na trhu třetími osobami a v řadě případů Společnost mohla naopak čerpat výhody ze synergií a z možnosti podílet se na globálně sjednaných podmínkách v různých oblastech. Jakékoli další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

6. Posouzení zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Veškerá jednání popsaná v části B, bodě 4. této zprávy byla učiněna a smlouvy popsané části B, v bodě 5. 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 jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma. Úhrada nákladů souvisejících s posouzením a schválením finanční asistence byla popsána v bodě 4. této zprávy.

C) Závěr

Pokud jde o období prvního měsíce roku 2014, tj. 1. 1. 2014–28. 1. 2014, kdy Společnost byla ještě ovládána společností Telefónica, S.A., představenstvo Společnosti prohlašuje, že na základě zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou, konstatuje, že Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Od 28. 1. 2014 došlo ke změně ovládající osoby a Společnost je součástí skupiny PPF. Představenstvo Společnosti může v této souvislosti konstatovat, že mezi nejvýznamnější výhody

toho, že Společnost se stala součástí skupiny PPF a že s jinými členy této skupiny udržovala vztahy popsané výše v této zprávě, patří zejména následující:

- Vzhledem k tomu, že skupina PPF je nejvýznamnější česká a jedna z nejvýznamnějších střeoevropských investičních skupin, přičemž vlastní sektorově diverzifikované společnosti na více než desítku trhů od České republiky, přes země střední a východní Evropy, Společnost získala a dále může získat přístup k široké bázi zákazníků, kterým může poskytnout své služby a produkty;
- Hlubším provázáním se skupinou PPF získala a nadále může získávat Společnost možnost využívat inovativní přístup skupiny k rozvoji podnikání, kterému napomáhá mezinárodní transfer know-how v rámci skupiny, mj. know-how z oblasti komerčních aktivit, péče o zákazníka, IT, správy majetku a nemovitostí, přístupu na finanční a kapitálové trhy, pojištění, správy pohledávek;
- Společnosti se zpřístupnily a dále se budou zpřístupňovat další nástroje efektivního způsobu řízení, které plyne z úspor z rozsahu, neboť skupina PPF jako významný ekonomický subjekt a Společnost jako její významná část disponují silnou vyjednávací pozicí v obchodních jednáních s dodavateli, které se projevují ve snižování nákladů – od nákladů na pořízení technologií až k nákladům na nájem prostor, ve kterých Společnost a společnosti skupiny PPF vykonávají svou činnost;

Za související nevýhody, resp. možná rizika, lze v určitém smyslu označit následující:

- Schopnost společnosti PPF Arena 2 B.V. prosadit ve Společnosti nové činnosti a procesy, včetně obchodních transakcí, které doposud ve Společnosti nebyly uplatňovány, a mohou proto být spojeny se zvýšenými náklady nebo ekonomickými riziky;

Podle názoru představenstva Společnosti jsou výše uvedené výhody reálné a rozumně očekávatelné, zatímco nevýhody a rizika jsou buď pouze teoretická, anebo je Společnost řádně identifikovala a v případě potřeby se proti nim standardním způsobem zajistila. Představenstvo Společnosti je přesvědčeno, že výše uvedené výhody převládají nad nevýhodami, případně riziky.

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 2015

O2 Czech Republic a.s.

Příloha č. 1 – Struktura vztahů ve skupině Telefónica

Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných společností Telefónica, S.A.

Název, právní forma společnosti obor podnikání	Země	Měna	Základní kapitál	%Telefónica Group	Prostřednictvím
Telefónica España					
Telefónica de España, S.A.U.					
Poskytovatel telekomunikačních služeb	Španělsko	EUR	1,024	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Móviles España, S.A.U.					
Poskytovatel služeb bezdrátových komunikací	Španělsko	EUR	423	100%	Telefónica, S.A.
Acens Technologies, S.L.					
Poskytovatel služeb z oblasti housingu a telekomunikačních řešení	Španělsko	EUR	23	100%	Telefónica de España, S.A.U.
Teleinformática y Comunicaciones, S.A.U. (Telyco)					
Propagace, marketing a distribuce zařízení a služeb z oblasti telefonie a telematiky	Španělsko	EUR	8	100%	Telefónica de España, S.A.U.
Telefónica Soluciones de Informática y Com. de España S.A.U.					
Inženýring telekomunikačních systémů, sítí a infrastruktury	Španělsko	EUR	2	100%	Telefónica de España, S.A.U.
Iberbanda, S.A.					
Provozovatel služeb z oblasti širokopásmových telekomunikací	Španělsko	EUR	2	100%	Telefónica de España, S.A.U.
Telefónica Telecomunicaciones Públicas, S.A.U.					
Instalace veřejných telefonních automatů	Španělsko	EUR	1	100%	Telefónica de España, S.A.U.
Telefónica Soluciones de Outsourcing, S.A.					Telefónica Soluc. De informática y Com. de España, S.A.U.
Propagace a řízení (správa) sítí	Španělsko	EUR	1	100%	
Telefónica Servicios Integrales de Distribución S.A.U.					
Poskytovatel logistických služeb	Španělsko	EUR	2	100%	Telefónica de España, S.A.U.
Tuenti Technologies, S.L.					Telefónica Móviles España, S.A.U.
Poskytovatel telekomunikačních služeb	Španělsko	EUR	-	100%	
Telefónica UK					
Telefónica UK Ltd.					O2 Networks Ltd. (80.00%)
Bezdrátová (mobilní) komunikace	Velká Británie	GBP	10	100%	O2 Cedar Ltd. (20.00%)
Giffgaff Ltd					
Poskytovatel služeb bezdrátové (mobilní) telefonie	Velká Británie	GBP	-	100%	Telefónica UK Ltd.
O2 Networks Ltd.					
Holdingová společnost	Velká Británie	GBP	10	100%	O2 Holdings Ltd.
Cornerstone Telecommunications					
Sdílení sítí	Velká Británie	GBP	-	50.00%	O2 Cedar Ltd
Telefónica Deutschland					
Telefónica Deutschland Holding A.G					Telefónica Germany Holdings Limited
Holdingová společnost	Německo	EUR	2,975	62.37%	
Telefónica Germany GmbH & Co. OHG					Telefónica Deutschland Holding A.G (62.36%)
Poskytovatel služeb z oblasti mobilních komunikací	Německo	EUR	51	62.37%	Telefónica Germany Management GmbH (0.01%)
E-Plus Mobilfunk GmbH & Co. KG, GmbH					
Poskytovatel služeb z oblasti mobilních komunikací	Německo	EUR	1	62.37%	Telefónica Germany GmbH & Co. OHG

Název, právní forma společnosti obor podnikání	Země	Měna	Základní kapitál	%Telefónica Group	Prostřednictvím
Telefónica Brasil					
					Telefónica Internacional, S.A.U. (29.43%)
					Telefónica, S.A. (24,74%)
Telefónica Brasil, S.A. Poskytovatel služeb z oblasti mobilních komunikací	Brazílie	BRL	37,798	73.96%	Sao Paulo Telecomunicações Participações, Ltda. (19.73%) Telefónica Chile, S.A. (0.06%)
Telefónica Hispanoamérica					
					Telefónica Holding de Argentina, S.A. (47.22%)
					Telefónica Móviles Argentina Holding, S.A. (42.77%)
Compañía Internacional de Telecomunicaciones, S.A. Holdingová společnost	Argentina	ARS	562	100%	Telefónica Internacional Holding, B.V. (10.01%)
					Compañía Internacional de Telecomunicaciones, S.A. (51.49%)
					Telefónica Móviles Argentina, S.A. (29.56%)
					Telefónica Internacional, S.A. (16.20%)
					Telefónica, S.A. (1.80%)
Telefónica de Argentina, S.A. Poskytovatel telekomunikačních služeb	Argentina	ARS	624	100%	Telefónica Internacional Holding, B.V. (0.95%)
					Telefónica, S.A. (75%)
Telefónica Móviles Argentina Holding, S.A. Holdingová společnost	Argentina	ARS	1,198	100%	Telefónica Internacional, S.A.U. (25%)
					Latin America Cellular Holdings, B.V. (97.04%)
					Comtel Comunicaciones Telefónicas, S.A. (2.87%)
Telefónica Venezolana, C.A. Poskytovatel služeb mobilních telekomunikací	Venezuela	VEF	4,515	100%	Telefónica, S.A. (0.09%)
Telefónica Móviles Chile, S.A. Poskytovatel služeb mobilních telekomunikací	Čile	CLP	589,403	99.99%	Inversiones Telefónica Móviles Holding Limitada.
Telefónica Chile, S.A. Poskytovatel služeb z oblasti místních a mezinárodních (dálkových) telekomunikací	Čile	CLP	578,078	97.90%	Inversiones Telefónica Móviles Holding Limitada
					Telefónica Latinoamérica Holding, S.L. (50,22%)
Telefónica del Perú, S.A.A. Poskytovatel služeb z oblasti místních, národních a mezinárodních (dálkových) telekomunikací	Peru	PEN	2,954	98.57%	Latin American Cellular Holdings, S.L. (48.35%)
					Telefónica Internacional, S.A.U. (32.54%)
Colombia Telecomunicaciones, S.A. ESP Operátor telekomunikačních služeb	Kolumbie	COP	1,454,871	70%	Olympic, Ltda. (18.95%) Telefónica, S.A. (18.51%)
Telefónica Móviles México, S.A. de C.V. (MÉXICO) Holdingová společnost	Mexiko	MXN	72,425	100%	Telefónica, S.A.
Pegaso Comunicaciones y Sistemas, S.A. de C.V. Poskytovatel služeb mobilních komunikací	Mexiko	MXN	28,686	100%	Telefónica Móviles México, S.A. de C.V.
Telefónica Móviles del Uruguay, S.A. Poskytovatel služeb mobilních komunikací	Uruguay	UYU	1,107	100%	Telefónica Latinoamérica Holding, S.L.
Telefónica Móviles Panamá, S.A. Služby z oblasti mobilní komunikace	Panama	USD	45	60%	Telefónica Centroamérica Inversiones S.L.
Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V.	El Salvador	USD	187	60%	TES Holding, S.A. de

Název, právní forma společnosti obor podnikání	Země	Měna	Základní kapitál	% Telefónica Group	Prostřednictvím
Poskytování mobilních a mezinárodních (dálkových) telekomunikačních služeb					C.V.
Telefónica Móviles Guatemala, S.A.					TCG Holdings, S.A. (39.59%)
Poskytovatel mobilních, fixních a radio- pagingových komunikačních služeb	Guatemala	GTQ	2,701	60%	Guatemala Cellular Holdings, B.V. (20.41%)
Telefonía Celular de Nicaragua, S.A.					Telefónica Centroamérica
Poskytovatel služeb mobilní telefonie	Nicaragua	NIO	247	60%	Inversiones S.L.
Otecel, S.A.					
Poskytovatel služeb mobilních komunikací	Ecuador	USD	183	100%	Ecuador Cellular Holdings, B.V.
Telefónica de Costa Rica TC, S.A.					
Poskytovatel služeb mobilních komunikací	Costa Rica	CRC	183,407	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Holding Atticus, B.V.					
Holdingová společnost	Netherlands	EUR	-	100%	Telefónica Internacional, S.A.U
Other Companies					
Telefónica Europe plc	Velká				
Holdingová společnost	Británie	GBP	9	100%	Telefónica, S.A.
MmO2 plc	Velká				
Holdingová společnost	Británie	GBP	20	99.99%	Telefónica Europe plc
O2 Holding Ltd	Velká				
Holdingová společnost	Británie	GBP	12	100%	MmO2 plc
O2 International Holdings Ltd.	Velká				
Holdingová společnost	Británie	GBP	-	100%	O2 Holdings Ltd.
Telefónica Germany Holdings Ltd.	Velká				
Holdingová společnost	Británie	EUR	-	100%	O2 Europe Ltd.
O2 (Europe) Ltd.	Velká				
Holdingová společnost	Británie	EUR	1,239	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Internacional, S.A.U.					
Zahraniční investice v oblasti telekomunikací	Španělsko	EUR	2,839	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Internacional Holding, B.V					
Holdingová společnost	Netherlands	EUR	-	100%	Telefónica Internacional, S.A.U
					Telefónica, S.A. (94.96%)
Telefónica Latinoamérica Holding, S.L.					Telefónica Internacional, S.A.U.
Holdingová společnost	Španělsko	EUR	198	100%	(5.04%)
					Telefónica, S.A. (50.00%)
Telefónica América, S.A.					Telefónica Internacional,
Holdingová společnost	Španělsko	EUR	-	100%	S.A.U. (50.00%)
					Telefónica Latinoamérica
Latin American Cellular Holdings, S.L.					Holding,
Holdingová společnost	Španělsko	EUR	-	100%	S.L.
Telefónica Datacorp, S.A.U					
Holdingová společnost	Španělsko	EUR	700	100%	Telefónica, S.A.
					Telefónica, S.A. (92.51%)
Telefónica International Wholesale Services, S.L					Telefónica Datacorp, S.A.U.
Poskytovatel služeb mezinárodních komunikací	Španělsko	EUR	230	100%	(7.49%)
Telefónica International Wholesale Services America, S.A.					Telefónica, S.A. (73.36%)
Poskytovatel vysokofrekvenčních komunikačních služeb	Uruguay	USD	591	100%	Telefónica International Wholesale Services, S.L.
					(25.64%)
Telefónica International Wholesale Services USA, Inc.					
Poskytovatel vysokofrekvenčních komunikačních služeb	USA	USD	58	100%	T. International Wholesale Services America, S.A.
Telefónica Digital España, S.L.					
Služby z oblasti rozvoje telekomunikací (holdingová společnost)	Španělsko	EUR	13	100%	Telefónica Digital Holdings, S.L.
Wayra Investigación y Desarrollo S.L					
Vyhledávání talentů a rozvoj v oblasti ICT.	Španělsko	EUR	2	100%	Telefónica Digital Holdings, S.L.

Název, právní forma společnosti obor podnikání	Země	Měna	Základní kapitál	%Telefónica Group	Prostřednictvím
Telefónica Digital Inc. Platforma IP telefonie	USA	USD	-	100%	Telefónica Europe plc
Wayra Chile Tecnología e Innovación Limitada Vývoj pracovních procesů na základě technologických inovací	Chile	CLP	20,976	100%	Wayra Investigacion y Desarrollo, S.L.
Wayra Brasil Aceleradora de Projetos Ltda. Vývoj pracovních procesů na základě technologických inovací	Brazílie	BRL	18	100%	Wayra Investigación y Desarrollo S.A.U.
WY Telecom, S.A. de C.V. Vyhledávání talentů a rozvoj v oblasti ICT	Mexiko	MXN	71	100%	Wayra Investigacion y Desarrollo, S.L.
Wayra Argentina, S.A. Vyhledávání talentů a rozvoj v oblasti ICT	Argentina	ARS	30	100%	Telefónica Móviles Argentina, S.A. (90%) Telefónica Móviles Argentina Holding, B.V. (10%)
Wayra Colombia, S.A.S. Vývoj pracovních procesů na základě technologických inovací	Kolumbie	COP	800	100%	Wayra Investigacion y Desarrollo, S.L.
Proyecto Wayra, C.A. Komerční, průmyslové a obchodní aktivity	Venezuela	VEF	28	100%	Telefónica Venezolana, C.A.
Wayra Perú Aceleradora de Proyectos, S.A.C. Vývoj pracovních procesů na základě technologických inovací	Peru	PEN	11	99.99%	Wayra Investigacion y Desarrollo, S.L.
Wayra UK Ltd Vývoj pracovních procesů na základě technologických inovací	Velká Británie	GBP	7	100%	Wayra Investigacion y Desarrollo, S.L.
Wayra Ireland Ltd Vývoj pracovních procesů na základě technologických inovací	Ireland	EUR	4	100%	Wayra Investigacion y Desarrollo, S.L.
Terra Networks Brasil, S.A. Služby z oblasti poskytování internetu, internetových portálů a finančních informací v reálném čase	Brazílie	BRL	1,046	100%	Telecomunicações Participações, Ltda.
Terra Networks México, S.A. de C.V. Služby z oblasti poskytování internetu, internetových portálů a finančních informací v reálném čase	Mexiko	MXN	305	99.99%	Terra Networks Mexico Holding, S.A. de C.V.
Terra Networks Perú, S.A. Poskytovatel služeb internetu a internetových portálů	Peru	PEN	10	99.99%	Telefónica Internacional, S.A.U.
Terra Networks Argentina, S.A. Poskytovatel služeb internetu a internetových portálů	Argentina	ARS	7	100%	Telefónica Internacional, S.A.U.
Axonix Ltd Reklama v digitální a mobilní podobě	Velká Británie	USD	-	30%	Telefónica Digital Ltd
Eyeos, S.L. Tzv. cloud computing	Španělsko	EUR	-	100%	Telefónica Digital España, S.L.
Telfisa Global, B.V. Integrované řízení financí, tzv.cash management, poradenské a podpůrné služby pro jednotlivé společnosti Skupiny	Netherlands	EUR	-	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Global Activities Holding, B.V. Holdingová společnost	Netherlands	EUR	-	100%	Telfisa Global, B.V.
Telefónica Global Services, GmbH Služby z oblasti nákupu zboží	Německo	EUR	-	100%	Group 3G UMTS Holding GmbH, B.V.
Telefónica Global Roaming, GmbH Optimalizace provozu v sítích	Německo	EUR	-	100%	Telefónica Global Services, GmbH

Název, právní forma společnosti obor podnikání	Země	Měna	Základní kapitál	%Telefónica Group	Prostřednictvím
Group 3G UMTS Holding GmbH Holdingová společnost	Německo	EUR	250	100%	Telefónica Global Activities Holdings B.V
Telefónica Compras Electrónicas, S.L. Služby v oblasti vývoje a zajištění informační společnosti	Španělsko	EUR	-	100%	Telefónica Global Services, GmbH
Telefónica de Contenidos, S.A.U. Organizace a provozování činností v oblasti multimediálních služeb	Španělsko	EUR	226	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Studios S.L. Produkce audiovizuálních programů	Španělsko	EUR	6	100%	Telefónica de Contenidos S.A.U.
Televisión Federal S.A.- TELEFE Zajišťování a provoz služeb z oblasti televizního a rozhlasového vysílání	Argentina	ARS	135	100%	Atlántida Comunicaciones S.A. (79.02%) Enfisar S.A. (20.98%) Telefónica Media Argentina S.A. (95.39%) Telefónica Holding de Argentina, S.A. (4.61%)
Atlántida Comunicaciones, S.A. Účast ve veřejných sdělovacích prostředcích	Argentina	ARS	33	100%	Telefónica de Contenidos, S.A.U.
Telefónica Servicios Audiovisuales, S.A.U. Zajišťování všech druhů služeb z oblasti audiovizuálních telekomunikací	Španělsko	EUR	-	100%	Telefónica de Contenidos, S.A.U.
Telefónica On The Spot Services, S.A.U. Poskytování telemarketingových služeb	Španělsko	EUR	-	100%	Telefónica de Contenidos, S.A.U.
Telefónica Broadcast Services, S.L.U. Zajišťování přenosů a provozu satelitních služeb (DSNG)	Španělsko	EUR	-	100%	Telefónica Servicios Audiovisuales, S.A.U.
Telefónica Learning Services, S.L. Portál vertikálního e-learningu	Španělsko	EUR	1	100%	Telefónica Digital España, S.L.
Compañía Inversiones y Teleservicios, S.A.U Holdingová společnost	Španělsko	EUR	24	100%	Telefónica, S.A.
Vocem 2013 Teleservicios, S.A. Služby call center	Venezuela	VEF	188	100%	Compañía Inversiones y Teleservicios, S.A.U.
Telfin Ireland Ltd. Interní financování v rámci Skupiny	Ireland	EUR	-	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Ingeniería de Seguridad, S.A.U. Služby a systémy z oblasti zabezpečení	Španělsko	EUR	12	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Engenharia de Segurança do Brasi Ltda Služby a systémy z oblasti zabezpečení	Brazílie	BRL	88	99.99%	Telefónica Ingeniería de Seguridad, S.A.
Telefónica Capital, S.A.U. Finanční společnost	Španělsko	EUR	7	100%	Telefónica, S.A.
Lotca Servicios Integrales, S.L. Vlastník letadel a provozovatel leteckých služeb	Španělsko	EUR	17	100%	Telefónica, S.A.
Fonditel Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A Správa penzijních fondů	Španělsko	EUR	16	70.00%	Telefónica Capital, S.A.
Fonditel Gestión, Soc. Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. Správa a prezentace plánů kolektivního investování	Španělsko	EUR	2	100%	Telefónica Capital, S.A.
Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A.U. Činnosti a projekty z oblasti rozvoje telekomunikací	Španělsko	EUR	6	100%	Telefónica, S.A.
Media Networks Latin America S.A.C Činnosti a projekty z oblasti rozvoje telekomunikací	Peru	PEN	111	100%	Telefónica Internacional S.A

Název, právní forma společnosti obor podnikání	Země	Měna	Základní kapitál	% Telefónica Group	Prostřednictvím
Media Networks México Soluciones Digitales S.A. Činnosti a projekty z oblasti rozvoje telekomunikací	Mexiko	MXN	3	100%	Media Networks Latin America S.A.C.
Telefónica Luxembourg Holding, S.à.r.L. Holdingová společnost	Lucembursko	EUR	3	100%	Telefónica, S.A.
Casiopea Reaseguradora, S.A. Služby z oblasti finančního zajišťování	Luxemburg	EUR	4	100%	Telefónica Luxembourg Holding, S.à.r.L.
Telefónica Insurance, S.A. Transakce z oblasti přímého pojištění	Luxemburg	EUR	8	100%	Telefónica Luxembourg Holding, S.à.r.L.
Seguros de Vida y Pensiones Antares, S.A. Životní, penzijní a zdravotní pojištění	Španělsko	EUR	51	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Finanzas, S.A.U. (TELFISA) Integrovaný cash management, služby z oblasti poradenství a finanční podpory pro jednotlivé společnosti Skupiny	Španělsko	EUR	3	100%	Telefónica, S.A.
Pléyade Peninsular, Correduría de Seguros y Reaseguros del Grupo Telefónica, S.A. Distribuce, propagace resp. příprava smluv z oblasti pojištění	Španělsko	EUR	-	100%	Telefónica Finanzas, S.A.U. (TELFISA) (83.33%) Telefónica, S.A. (16.67%)
Fisatel Mexico, S.A. de C.V. Integrovaný cash management, služby z oblasti poradenství a finanční podpory pro jednotlivé společnosti Skupiny	Mexiko	MXN	3,505	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Europe, B.V. Fund-raising na kapitálových trzích	Netherlands	EUR	-	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Emisiones, S.A.U. Vydavatel nástrojů finančních pohledávek	Španělsko	EUR	-	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Global Technology, S.A.U. Globální řízení a provoz systémů IT	Španělsko	EUR	16	100%	Telefónica, S.A.
Aliança Atlântica Holding B.V. Holdingová společnost	Netherlands	EUR	40	100%	Telefónica S.A.(50%) Telefónica Brasil, S.A. (50%)
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. Zajišťování služeb z oblasti řízení a správy	Španělsko	EUR	8	100%	Telefónica, S.A.
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos Argentina, S.A. Zajišťování služeb z oblasti řízení a správy	Argentina	ARS	-	99.99%	Telefónica Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (95%) Telefónica, S.A. (4.99%)
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos de Chile, S.A. Zajišťování služeb z oblasti řízení a správy	Čile	CLP	1,019	99.99%	Telefónica Chile, S.A.
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos Perú, S.A.C. Zajišťování služeb z oblasti řízení a správy	Peru	PEN	1	100%	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (99.48%) Telefónica del Perú, S.A.A.(0.52%)
Telefónica Transportes e Logística Ltda. Zajišťování služeb z oblasti logistiky	Brazílie	BRL	26	99.33%	Telefónica Gestión de Servicios Compartidos España, S.A.
Telefónica Serviços Empresariais do BRASIL, Ltda. Zajišťování služeb z oblasti řízení a správy	Brazílie	BRL	12	99.99%	Telefónica Gestión de Servicios Compartidos España, S.A.
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos México, S.A. de C.V. Zajišťování služeb z oblasti řízení a správy	Mexiko	MXN	50	100%	Telefónica Gestión de Servicios Compartidos España, S.A.
TGestiona Logística, S.A.C	Peru	PEN	15	100%	Telefónica Gestión de Servicios

Název, právní forma společnosti obor podnikání	Země	Měna	Základní kapitál	%Telefónica Group	Prostřednictvím
Logistics					Compartidos España, S.A. (99.48%) Telefónica del Perú, S.A.A. (0.52%)
Telefónica Gestión Integral de Edificios y Servicios S.L.					Telefónica Gestión de Servicios
Zajišťování služeb z oblasti řízení a správy	Španělsko	EUR	-	100%	Compartidos España, S.A
Tempotel, Empresa de Trabajo Temporal, S.A					Telefónica Gestión de Servicios
Agentura zprostředkování práce (dočasná)	Španělsko	EUR	-	100%	Compartidos España, S.A
Společnosti určené k prodeji					
Yourfone GmbH					E-Plus Mobilfunk
Poskytovatel služeb	Německo	EUR	-	100%	GmbH &Co. KG
Společnosti konsolidované ekvivalenční metodou					
Tesco Mobile Ltd.	Velká Británie	GBP	-	50.00%	O2 Communication Ltd.
Poskytovatel mobilních telekomunikačních služeb					
Telefónica Factoring España, S.A.					Telefónica, S.A. (40.00%)
Poskytovatel služeb z oblasti faktoringu	Španělsko	EUR	5	50.00%	Telefónica Factoring España, S.A. (10%)
Telefónica Factoring Do Brasil, Ltd.					Telefónica, S.A. (40.5%)
Poskytovatel služeb z oblasti faktoringu	Brazílie	BRL	5	50.00%	Telefónica Factoring España, S.A. (9.5%)
Telefónica Factoring Mexico, S.A. de C.V.					Telefónica, S.A. (40.5%)
SOFOM ENR					Telefónica Factoring España, S.A. (9.5%)
Poskytovatel služeb z oblasti faktoringu	Mexiko	MXN	33	50.00%	Telefónica, S.A. (40.5%)
Telefónica Factoring Perú, S.A.C.					Telefónica Factoring España, S.A. (9.5%)
Poskytovatel služeb z oblasti faktoringu	Peru	PEN	6	50.00%	Telefónica, S.A. (40.5%)
Telefónica Factoring Colombia, S.A.					Telefónica Factoring España, S.A. (9.50)%
Poskytovatel služeb z oblasti faktoringu	Kolumbie	COP	4,000	50.00%	
DTS Distribuidora de Televisión Digital, S.A.					
Broacasting satellite TV signal transmission and linkage services	Španělsko	EUR	126	44.00%	Telefónica de Contenidos, S.A.U.
Telefónica Consumer Finance, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.					
Specializovaný ústav pro půjčky a úvěry	Španělsko	EUR	5	50%	Telefónica, S.A
Healthcommunity, S.L					
Dodavatel zdravotnického zařízení a služeb	Španělsko	EUR	-	49%	Telefónica Digital España, S.L.

Příloha č. 2 – Struktura vztahů ve skupině PPF

Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou
Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační/regis- trační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 1 B.V.	56007043	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 3 B.V.	58435425	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 5 B.V.	34192873	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 6 B.V.	58435956	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Accord Research, s.r.o.	290 48 974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od června 2014	PPF Capital Partners Fund B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Airline Gate 1 s.r.o.	02973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od května 2014	PPF banka a.s.
AISE, s.r.o.	63472651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy a.s.
ALCAMORA LIMITED	HE 290 379	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Alfa South LLC	1077760158618	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GRACESPRING LIMITED
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALCAMORA LIMITED

Alrik Ventures Limited	HE 318 488	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tolesto Limited
Alternative Energy, s.r.o.	26822604	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Claymore Equity, s. r. o.
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALCAMORA LIMITED
ANTHIA ROSE LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V
ARANCIATA a.s.	27621707	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Waipa Enterprises Limited
ARISUN, s.r.o.	45441171	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.
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
Autotým, s.r.o.	030 40 863	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od srpna 2014	Home Credit Lab N.V
Bavella B.V.	52522911	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V
BESTSPORT akciová společnost	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od ledna 2014	Lindus Services Limited
Bestsport Arena, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od ledna 2014	Lindus Services Limited
Bestsport Services, a.s.	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od ledna 2014	Lindus Services Limited
Bohr & Brunnenbau GmbH	HRB 201433	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. Figera Limited
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

Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Caperton Holdings Limited	HE 173 977	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Corvus Services Limited
CE Energy a.s.	2413507	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CITY TOWER, a.s.	271 03 251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od května 2014	CITY TOWER Holding a.s.
CJSC "Intrust NN"	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od října 2014	Stinctum Holdings Limited
CJSC "Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od října 2014	Feliston Enterprices Ltd.
Claymore Equity, s.r.o.	44707371	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	CHIFFON ENTERPRISES LIMITED
Click Credit s.r.o.	29378401	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Codar Invest B.V.	27278985	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIA ROSE LIMITED
Corvus Services Limited	1061050	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Velthemia Limited
Credis Invest (Hong Kong) Ltd.	1495404	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do února 2014	Home Credit Asia Limited
Crestfallen Limited	HE 188 088	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součást skupiny do dubna 2014	PPF Real Estate Holding B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Sundown Farms Limited
Czech Gas Holding Investment B.V.	852451726	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding a.s.

Czech Gas Holding N.V.	56542909	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Czech Gas Holding Investment B.V.
Česká telekomunikační infrastruktura, s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od října 2014	PPF a.s.
ČKD Blansko Wind, a.s.	27689701	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.
Dadrin Limited	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tolesto Limited
De Reling (Droten) B.V.	58164235	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DELIFLEX LIMITED	HE 221 768	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
DELTA LLC	5077746981637	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
Different Money s.r.o.	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od listopadu 2014	Home Credit Lab N.V.
Donmera Limited	HE 204 966	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
DOUSAVI Limited	HE 331 420	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od prosince 2014	Bavella B.V.
DZAGHIG LIMITED	1575248	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do listopadu 2014	Celestial Holdings Group Limited
East Point Holding B.V.	34284762	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do září 2014	PPF Real Estate Holding B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC.	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od prosince 2014	DOUSAVI Limited
Easy Dreams Company Limited	304583265	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
EBEH Opatovice, a.s. v likvidaci	45534292	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EKY III, a.s.	27320430	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	United Energy, a.s.

Eldorado Licensing Limited	HE 144 889	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado
Elektrárny Opatovice, a.s.	28800621	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
Elektroenergetické montáže, a.s.	36412767	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Stredoslovenska energetika, a. s.
Ellin LLC	1021601767395	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Invest Realty
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.
Energetický a průmyslový holding a.s.	28356250	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Timeworth Holdings Ltd.
Energotrans Servis, a.s.	29352797	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Pražská teplárenská a.s.
ENERGZET, a.s.	63483823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	ROLLEON a.s.
EOP & HOKA, s.r.o.	49815172	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Elektrárny Opatovice, a.s.
EP Energy a.s.	29259428	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	CE Energy, a.s.
EP Energy HR d.o.o.	060301976	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EP ENERGY TRADING, a.s.	27386643	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EP Germany, GmbH	HRB 19272	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EP Investments Advisors, s.r.o.	26687259	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding, a.s.
EP Renewables a.s.	27567320	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EPH Financing I, a.s.	24788040	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding, a. s.

EPH Financing II, a.s.	24788376	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EPH Gas Holding B.V.	56513364	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding a.s.
ETO Licensing Limited	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Facipero Investments Limited
EusebiusBS (Amhem) B.V.	58169778	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
eustream, a.s.	35910712	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
Evo - Komořany, a.s.	28735161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	United Energy a.s.
Facipero Investments Limited	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tromson Enterprises Limited
Favour Ocean Limited	1065678	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED Figera Limited
Feliston Enterprises Ltd.	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od října 2014	Salemonto Limited
Ferrymat Holdings Limited	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED Figera Limited
FIGERA LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Foreign Insurance Closed Joint Stock Company "PPF Insurance"	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SEPTUS HOLDING LIMITED, TALPA ESTERO LIMITED, RHASKOS FINANCE LIMITED, SYLANDER CAPITAL LIMITED, ENADOCO LIMITED, ASTAVEDO LIMITED
GABELLI CONSULANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Velthemia Limited
GALA - MIBRAG - Service GmbH	HRB 210208	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH

GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED Figera Limited
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemí	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.
GEOTERM KOŠICE , a.s.	36210137	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovensky plynárenský priemysel, a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od července 2014	PPF Real Estate Holding B.V.
GIM Invest Co Limited	109594	Jersey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Financing Guarantee Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Asia N.V.	34253829	Nizozemí	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
HC Insurance Services s.r.o.	1487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Philippines Holding B.V	35024270	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Helmstedter Revier GmbH	HRB 21008	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Home Credit Advisory Asia, spol. s r.o. v likvidaci	24133400	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	HC Asia N.V
Home Credit Asia Limited	890063	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit B.V.	34126597	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Home Credit Business Management (Tianjin) Co., Ltd. , v likvidaci	67596220-8	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Home Credit Consumer Finance (China) Co., Ltd	63606746-2	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E., v likvidaci	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 Express LLC	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PT C047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Lab N.V.	52695689	Nizozemí	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	součástí skupiny od ledna 2014	Home Credit B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od února 2014	Home Credit US Holding
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	0307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

HOMER SOFTWARE HOUSE LLC	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REDLIONE Limited Home Credit B.V.
Hopar Limited	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Property Limited
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
CHIFFON ENTERPRISES LIMITED	HE 264 947	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.
IN VINO HOLDING LLC	7734565173	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		UNDERTREA HOLDINGS LIMITED
In Vino LLC	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Alfa South
In Vino Natukhaevskoe LLC	1052309081880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC IN VINO HOLDING
Invest Realty LLC	1057746212666	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado Facipero Investments Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. Figera Limited
Joint Stoct Company "Sibzavod Centre"	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija" Joint Stock Company			Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Jonsa Limited	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited Figera Limited
JSC Home Credit Kazakhstan	70-700-1910-AO	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
JTSD Braunkohlebergbau GmbH	HRB 9374	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energie, a.s.
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Karotáž a cementace, s.r.o.	49974475	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	NAFTA a.s.

Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Karta Realty Limited	MC 167710	Kajmanské ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Velthemia Limited
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od července 2014	German Properties B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od ledna 2014	Lindus Services Limited
Lindus Services Limited	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC "BRAMA"	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC "Collect Credit"	36726094	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC "ERKO"	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija"
LLC "KEPS"	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GALIO INVESTMENTS LIMITED
LLC "PPF Life Insurance (RUS)	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC "Region TekhStroy"	1071690056536	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do srpna 2014	Celestial Holdings Group Limited
LLC "ROKO"	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Jonsa Limited
LLC "Torgovij complex Lipetskiy"	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC "Uhrozhay"	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	nebyla součástí skupiny od června do prosince 2014	LLC "Yug"
LLC "Yug"	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	nebyla součástí skupiny od června do prosince 2014	LLC LB Voronezh
LLC Agava	1053900089209	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do března 2014	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Jonsa Limited

LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC Bonus Center Operations	1127746491861	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Bryanskii Torgovij Centr-Invest	1063250034385	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Delta Com	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC TK Donskoe	1056102003715	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
LLC Eldomarket	1045002950354	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado
LLC Eldorado	5077746354450	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Facipero Investments Limited Tromson Enterprises Limited
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FAYDE INVESTMENTS LIMITED
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V. Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V
LLC Charlie Com	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Almondsey
LLC ICC Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Ruskij Val
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od ledna 2014	JARVAN HOLDINGS 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	nebyla součástí skupiny od června do prosince 2014	EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC. LLC LB Voronezh
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	nebyla součástí skupiny od června do prosince 2014	EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC. LLC LB Orel

LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED Figera Limited
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Orel	1115741001496	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Penza	1115802001765	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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 Agro Rossosh	1053664548815	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do dubna 2014	LLC RAV Agro
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V LLC RAV Agro Grandview Resources Corp.
LLC RAV Myasoproduct	111366805110	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1,13575E+12	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Myasoproduct
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Technica	1103627000036	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do dubna 2014	LLC RAV Agro
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate 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 CONSULANCY LIMITED
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od března 2014	NIDALEE HOLDING LIMITED

LLC Stabilnost	5087746280200	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Velthemia Limited
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Velthemia Limited
LLC Stroyinvest v likvidaci	1056320172611	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Kvartal Togliatti
LLC Tower	1117746550020	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trade center "Permskiy"	1087746243694	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LONGORIA a.s.	27630188	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Waipa Enterprises Limited
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V
Mapleridge Development Limited	1668985	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Maraflex Limited	HE 203 470	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Maraflex s.r.o.
Maraflex s.r.o.	2415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MIBRAG Consulting International mbH	HRB 212202	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH
MIBRAG Neue Energie GmbH	HRB 258878	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH
Microlight Trading Limited	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDATANER a.s.	29055768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Waipa Enterprises Limited
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MINIFLEX LIMITED	HE 221 915	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited

Mining Services and Engineering Sp. Z.o.o.	306503	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding, a.s.
Mitino Sport City LLC	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Microlight Trading Limited
Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft GmbH	HRB 207574	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	JTSD Braunkohlebergbau GmbH
MOETON a.s.	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od července 2014	German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V	58163603	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27904423	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.
MR TRUST s.r.o.	25619098	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Renewables a.s. Triskata s.r.o.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NACUDU LIMITED	HE 254 166	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
NAFTA a.s.	36286192	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovensky plynárenský priemysel, a.s. Czech Gas Holding Investment B.V.
Nafta Exploration s.r.o.	36679020	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	NAFTA a.s.
Navis Investments Limited	009387V	Ostrov Man	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do dubna 2014	Mapleridge Development Limited
Net gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED Figera Limited
Norddeutsche Gesellschaft zur Ablagerung von Mineralstoffen mbH	HRB 100748	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Helmstedter Revier GmbH

NPTH, a.s.	28800648	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 2 B.V. PPF A3 B.V.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Property Limited
Office Star Five, spol. s r.o.	27639185	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TENACITY LIMITED
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Property Limited
Office Star Two, spol. s r.o.	27639169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TENACITY LIMITED
OJSC Home Credit Bank	807000056	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
OJSC“ Yugo - Vostochnaya promyshlennaya kompaniya	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
ORIBASE Pharma SAS	499 824 670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od září 2014	PPF Capital Partners Fund B.V.
Pachata Limited	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Pearlmoon Limited	222690	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do prosince 2014	PPF Group N.V.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Hopar Limited Figera Limited
Plynárenská metrológia, s.r.o.	47463007	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	SPP- distribúcia, a.s.
Plzeňská energetika a.s.	27411991	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POWERSUN a.s.	27606554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.
Pozagas a.s.	31435688	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s. NAFTA a.s.

PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od října 2014	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.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 2 B.V.	59029765	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 1 B.V.	34275402	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 2 B.V.	34275486	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od listopadu 2014	PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.

PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V	34186294	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Luxembourg	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF HOME CREDIT IFN S.A.	23668948	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
PPF IT Services s.r.o.	028 19 678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od března 2014	PPF a.s.
PPF Partners 1 GP Limited	49291	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Partners Limited
PPF Partners a.s.	28515064	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s
PPF Partners Limited	49292	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Property Limited	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. Figera Limited
PPF Property Limited (Jersey)	955580	Jersey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do února 2014	PPF Group N.V.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemí	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 reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RUSSIA LIMITED	HE 172 467	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

PPF Services Limited	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Pražská teplárenská a.s.	45273600	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	NPTH a.s.
PRVNÍ MOSTECKÁ a.s.	60281057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Severočeská teplárenská, a.s. United Energy, a.s.
PRVNÍ MOSTECKÁ Servis a.s.	22797904	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	PRVNI MOSTECKA a.s.
Przedsiębiorstwo Gornicze "SILESIA" Spółka z ograniczona odpowiedzialnościa	241371652	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding, a.s.
PSC "PPF Insurance"	1027809242120	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do května 2014	Home Credit B.V.
PT - Holding Investment B.V.	50220403	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
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.
RAV Agro Rost, LLC	1086149000046	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do května 2014	LLC RAV Agro
Ravensbourne Limited	HE 188 284	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
REATEX a.s. v likvidaci	60917865	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Elektrárny Opatovice, a.s.
REDLIONE Limited	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Rentol LLC	1027700403500	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado Facipero Investments Limited
Repieno Limited	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. GLANCUS INVESTMENTS INC.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
Retail Star 3, spol. s r.o.	24120031	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
RobbyNet s.r.o.	014 08 437	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od října 2014	PPF Real Estate Holding B.V.
ROLLEON a.s.	27867412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy a.s.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
Ruskij Val LLC	1057749715759	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DELTA LLC
Russia Finance Corporation B.V.	33180424	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do září 2014	PPF Group N.V.
Ryazan Investors Company Limited	HE 180 968	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Ryazan Shopping Mall Limited	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ryazan Investors Company Limited
Saale Energie GmbH	HRB 208791	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Germany GmbH
Saint World Limited	1065677	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Salemonto Limited	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
Seattle Holding B.V.	852066302	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EPH Gas Holding B.V.
SEDILAS ENTERPRISES LIMITED	HE 251 771	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding a.s.
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Settembre Holdings Limited	1449898	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Severočeská teplárenská, a.s.	28733118	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	United Energy, a. s.
Shenzhen Home Credit Financial Service Co., Ltd.	79663852-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
Shenzhen Home Credit Guarantee Co. Limited	66417425-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Sichuan Home Credit Financing Guarantee Co., Ltd.	66046758-9	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Siline Consulting Limited	HE 281 961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
SILLERUD LIMITED	HE 224 392	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny od ledna 2014	Celestial Holdings Group Limited
Slovak Gas Holding B.V.	811683102	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Seattle Holding B.V.
Slovak Trade Company, s.r.o.	26659061	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Siline Consulting Limited
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	35815256	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovak Gas Holding B.V.
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio LLC (RUS)	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio LLC (USA)	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
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	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
SPP - distribúcia Servis, s.r.o.	46816097	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	SPP - distribúcia, a.s.
SPP - distribúcia, a.s.	35910739	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SPP Bohemia, a.s.	25336169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.

SPP CNG s.r.o.	47552549	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a. s.
SPP CZ, a.s.	28488016	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SPP Infrastructure Financing B.V.	57993610	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SPP Infrastructure, a.s.	47228707	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SPP Servis, a.s.	34135774	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	SPP Bohemia a.s.
SPP Storage, s.r.o.	24822191	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SSE - Metrológia, s.r.o.	36411141	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Stredoslovenská energetika, a. s.
SSE - Solar, s.r.o.	45506418	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Stredoslovenská energetika, a. s.
SSE CZ, s.r.o.	27404986	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Stredoslovenská energetika, a. s.
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
Stredoslovenská energetika - Distribúcia, a.s.	36442451	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2013	Stredoslovenská energetika, a. s.
Stredoslovenská energetika - Project Development, s.r.o.	44225733	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Stredoslovenská energetika, a. s.
Stredoslovenská energetika, a.s.	36403008	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EPH Financing II., a. s.
Sundown Farms Limited	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited Chelton Properties Limited
Sundown s.r.o.	242 60 479	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Sundown Farms Limited
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Tanaina Holdings Limited	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tolesto Limited
TANFORD Limited	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
TENACITY LIMITED	HE 180 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. Figera Limited
Teplo Neratovice, spol. s r.o.	49827316	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Pražská teplárenská a. s.
TERMONTA PRAHA a.s.	47116234	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Pražská teplárenská a. s.
Terrakomp GmbH	HRB 100905	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Helmstedter Revier GmbH
Timeworth Holdings Ltd.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Tolesto Limited	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. Figera Limited
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Triskata s.r.o.	36776416	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.
Tromson Enterprises Limited	233665	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
UNDERTREA HOLDINGS LIMITED	HE 221 285	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Unileave Limited	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	ANTHIA ROSE LIMITED
United Energy a.s.	27309959	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
United Energy Coal Trading POLSKA S.A.	411384	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	United Energy Coal Trading a.s.

United Energy Coal Trading, a.s.	28680391	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
United Energy Invest, a.s.	27320413	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	United Energy, a.s.
United Energy Moldova, s.r.o.	64650201	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	United Energy, a.s.
VAHO s.r.o.	64792030	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Elektrárny Opatovice, a.s.
Valmarie Holdings Limited	HE 300 697	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Corvus Services Limited
Velthemia Limited	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Repieno Limited
Vítězné náměstí a.s.	28511441	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner (jednáním ve shodě)
VTE Moldova a.s.	27922910	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	Renewables a.s.
VTE Pastviny s.r.o.	27390039	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	VTE Moldova, a.s.
VTE Pchery, s.r.o.	27365433	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.
Waipa Enterprises Limited	HE 213 047	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
WOODBERRY LIMITED	HE 181 999	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited