VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017

Chytrá síť O2

Poznámka:

O2 Czech Republic a.s. dále také jen „O2 CZ“ nebo „Společnost“.
O2 Slovakia, s.r.o. dále také jen „O2 Slovakia“.

Obsah

1 | Úvodní slovo předsedy představenstva 5

2 | Vybrané finanční a provozní ukazatele 8

3 | Kalendář klíčových událostí 11

4 | Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti 14

5 | Správa a řízení společnosti 34

6 | Finanční část 57

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2017 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií 57

Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2017 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií 137

7 | Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu 204

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti 206

Příloha: Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2017 219

Úvodní slovo předsedy představenstva

1. Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, dovolte mi v krátkosti zhodnotit naše hlavní strategické a komerční aktivity v roce 2017 a jejich dopad na naše provozní a finanční výsledky.

Jsem rád, že jsme v uplynulých dvanácti měsících potvrdili svou pozici největšího integrovaného poskytovatele telekomunikačních služeb na českém trhu. V loňském roce jsme zákazníkům přinesli mnoho novinek, které jsou podrobně popsány v této Výroční zprávě. Osobně mě těší, že zákazníci o nové služby projevili zájem a aktivně je využívají. Pro domácnosti, které nemají k dispozici internetové připojení s dostatečnou rychlostí přes technologii xDSL, nově nabízíme neomezené připojení pomocí bezdrátové technologie 4G LTE. Díky využití obou technologií tak pokrýváme 99 % všech adres na území České republiky. Od srpna prodáváme nové zařízení O_2 Smart Box, které zajišťuje rychlé připojení k internetu a kvalitní pokrytí domácí Wi-Fi sítí. Zároveň se stal nejdostupnějším centrem chytré domácnosti na trhu. Na začátku roku jsme spustili nový sportovní kanál O_2 TV Tenis, který divákům nabízí exkluzivně všechny turnaje ženské série WTA a dále 14 turnajů mužského okruhu ATP.

V souladu s naší strategií být vedoucím poskytovatelem konvergentních služeb pro menší skupiny zákazníků nabízíme od května 2017 jako jediný operátor na trhu unikátní tarif *O_2 Spolu*, který rodinám, skupinám přátel a drobným podnikatelům přináší flexibilní kombinaci tří a více SIM karet s neomezeným voláním a SMS, mobilními daty a digitální televizí nebo Internetem HD v jednom balíčku. Do našich mobilních tarifů jsme přidali větší dávku dat. Také na Slovensku jsme pod názvem *O_2 Data* přinesli nabídku inovativních velkokapacitních datových tarifů. Kromě toho se zaměřujeme na podporu prodeje chytrých telefonů s LTE technologií. Díky tomu chytré telefony používá v obou zemích již více než 60 % našich zákazníků, a téměř 40 % využívá všech výhod technologie LTE. V České republice tak zákazníci v naší síti přenesli v roce 2017 meziročně o 106 % mobilních dat více.

Vzhledem k tomu, že se trendy v telekomunikačním odvětví významně mění, pokračuje tlak na ziskovost našich tradičních služeb a od roku 2017 jsou naše finanční výsledky negativně ovlivněny evropskou regulací roamingu, zaměřujeme se rovněž na vývoj a nabídku jiných než tradičních telekomunikačních služeb. K nim patří zejména finanční služby, jako pojištění zařízení, cestovní pojištění a řešení elektronické evidence tržeb.

V České republice jsme v rámci aukce na kmitočty v pásmu 3 700 MHz získali jeden blok o velikosti 40 MHz. Zároveň se nám podařilo obnovit příděl kmitočtů v pásmu 450 MHz na dalších patnáct let. Díky tomu tak máme ze všech operátorů nejvíce spektra vhodného pro další rozvoj bezdrátového vysokorychlostního internetu a technologie 5G. Další strategicky významnou událostí je prodloužení doby, po kterou budeme mít v obou zemích právo využívat ochrannou známku O_2 o další tři roky nad rámec současného období, tj. nově až do 27. ledna 2022. Kromě toho do stejného data zůstaneme členem partnerského programu skupiny Telefónica.

V oblasti investic zůstaly hlavními oblastmi v České republice nadále investice související s transformací IT a investice do mobilní core sítě. Na Slovensku jsme pokračovali v investicích do zlepšení kvality a zvýšení pokrytí 2G sítě s cílem snížit závislost na národním roamingu a zlepšit tak do budoucna naši ziskovost. Díky kombinaci vlastní 2G a partnerských sítí ostatních operátorů jsme na konci roku 2017 nabízeli nejširší pokrytí touto technologií na Slovensku. Rovněž jsme se soustředili na další rozšiřování pokrytí Slovenska 4G LTE sítí. Na konci roku jsme touto nejrychlejší technologií pokrývali více než 90 % populace, a stali se tak jedničkou na trhu. Kromě toho jsme zahájili výstavbu bezdrátové sítě s využitím technologie LTE TDD na frekvenčních pásmech 3 500 MHz a 3 700 MHz. Tato síť slouží primárně pro poskytování služeb digitální televize O_2 TV a Internetu na doma. Na konci roku je mohli využívat zákazníci v téměř polovině obcí po celém Slovensku.

Pokud jde o finanční výsledky, konsolidované výnosy zůstaly již třetím rokem po sobě meziročně více méně stabilní a dosáhly výše 37,7 miliardy korun. Za tímto výsledkem stál především zájem zákazníků o naši nabídku nových služeb, díky které vzrostly výnosy z O_2 TV, mobilních dat a prodeje telefonů. Tento růst nám pomohl kompenzovat nižší výnosy z tradičních služeb a negativní dopad evropské regulace roamingu. Nejrychleji rostoucí oblastí výnosů byly finanční služby, což svědčí o úspěchu naší nabídky. Konsolidované provozní náklady vzrostly mírně o 0,4 %. Nárůst osobních nákladů z důvodu insourcingu a náboru nových zaměstnanců zejména v prodejních oblastech se nám podařilo kompenzovat snížením nákladů na provize, externí call centra a na IT. Provozní zisk EBITDA jsme tak zvýšili mírně na 10,5 miliardy korun a EBITDA marži udrželi v roce 2017 na úrovni 27,9 %. Čistý zisk jsme zvýšili o 6,2 % na 5,6 miliardy korun.

Celkové investice včetně investic do kmitočtových licencí a prodloužení užívání značky O_2 dosáhly výše 4,4 miliardy korun. Bez těchto položek zůstaly investice meziročně stejné a jejich podíl k výnosům dosáhl výše 8,5 %. Platby za tyto jednorázové položky ovlivnily i výši volných hotovostních toků, které jsme v roce 2017 vygenerovali. Bez nich by volné hotovostní toky dosáhly výše 5,1 miliardy korun. Naše čisté zadlužení v poměru k provoznímu zisku EBITDA zůstává ve srovnání s jinými společnostmi v odvětví nadále relativně nízké na úrovni 0,61násobku. Z celkové úvěrové kapacity 16,1 miliardy korun jsme na konci roku 2017 měli celkově načerpáno 10,5 miliardy.

Jindřich Fremuth
generální ředitel a předseda představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s.

Vybrané finanční a provozní ukazatele

2. Vybrané finanční a provozní ukazatele

Finanční výsledky byly převzaty z Konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2017 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

	2017	2016
Finanční ukazatele (v milionech Kč)		
Výnosy [1]	37 709	37 522
Provozní zisk před odpisy (EBITDA)	10 513	10 451
Provozní zisk	7 158	6 857
Zisk před zdaněním	7 098	6 744
Zisk po zdanění	5 587	5 259
Aktiva celkem	34 842	33 306
Pozemky, budovy a zařízení	5 636	5 075
Vlastní kapitál celkem	15 475	17 505
Finanční závazky (krátkodobé a dlouhodobé)	10 486	6 977
Výdaje na investice (přírůstky majetku) [2]	4 405	4 422
Provozní ukazatele (na konci období)		
Fixní hlasové linky (v tis.)	613	699
xDSL přípojky (v tis.)	729	769
Placená televize – O_2 TV (IPTV a OTT, v tis.)	237	221
Mobilní zákazníci v České republice (v tis.)	4 938	4 941
– z toho zákazníci smluvních služeb	3 429	3 356
zákazníci předplacených služeb	1 510	1 585
Mobilní zákazníci na Slovensku (v tis.)	1 937	1 892
Počet zaměstnanců Skupiny O2 (stav ke konci roku)	5 275	4 902
Poměrové ukazatele		
EBITDA marže (EBITDA/výnosy, v %)	27,9	27,9
Poměr zisku po zdanění k výnosům (v %)	14,8	14,0
Poměr výdajů na investice [2] k výnosům (v %)	11,7	11,7
ROA (poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům, v %)	16,0	15,8
ROE (poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu, v %)	36,1	30,0
Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu, v %)	67,8	39,9
Čistý dluh (finanční závazky minus peníze a peněžní ekvivalenty)/EBITDA	0,61	0,27
Zisk [3] na akcii – konsolidovaný (Kč)	18,4	17,1
– nekonsolidovaný (Kč)	17,8	17,5
Makroekonomické ukazatele [4]		
Směnný kurz Kč/EUR – průměr za období	26,33	27,03
Směnný kurz Kč/EUR – na konci období	25,54	27,02

1) Bez výnosů z netelekomunikačních služeb
2) 2016 včetně investice do kmitočtů v pásmu 1 800 a 2 600 MHz (1 472 mil. Kč), 2017 včetně investice do kmitočtů v pásmu 3 700 MHz (203 mil. Kč), obnovy stávajícího přídělu kmitočtů v pásmu 450 MHz (210 mil. Kč) a prodloužení licence na užívání značky O_2 (781 mil. Kč)
3) Zisk po zdanění připadající akcionářům Společnosti
4) Zdroj: internetové stránky České národní banky (Kurzy devizového trhu)

Alternativní výkonnostní ukazatele

V této Výroční zprávě jsou uvedeny některé alternativní výkonnostní ukazatele, které nejsou standardně vykazovány v rámci konsolidovaných finančních výkazů připravených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS). Tyto ukazatele představují doplňkovou informaci k účetním výkazům, a poskytují tak čtenářům dodatečnou informaci pro posouzení ekonomické situace a výkonnosti Skupiny O2. V souladu s Obecnými pokyny k alternativním výkonnostním ukazatelům vydanými Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) informuje O2 CZ na tomto místě podrobněji o těchto alternativních výkonnostních ukazatelích, ačkoliv jsou některé z nich uvedeny přímo v účetní závěrce nebo získány přímo z účetní závěrky.

Ukazatel	Definice	Účel	Sesouhlasení s účetní závěrkou (v milionech Kč)
EBITDA	Zisk před započtením úroků, daní a odpisů	Ukazuje provozní výkonnost společnosti	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA): 2016: 10 451 2017: 10 513
EBITDA marže	Poměr zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA) k výnosům	Měří provozní ziskovost společnosti	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Výnosy a EBITDA): 2016: 10 451/37 522 = 27,9 % 2017: 10 513/37 709 = 27,9 %
ROA	Poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům	Ukazuje, jak efektivně jsou aktiva využívána k tvorbě zisku	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Zisk po zdanění) a Konsolidovaná rozvaha (Aktiva celkem): 2016: 5 259/33 306 = 15,8 % 2017: 5 587/34 842 = 16,0 %
ROE	Poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu	Poměrový ukazatel dosaženého zisku a investovaného kapitálu akcionářů do dané společnosti	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Zisk po zdanění) a Konsolidovaná rozvaha (Vlastní kapitál celkem): 2016: 5 259/17 505 = 30,0 % 2017: 5 587/15 475 = 36,1 %
Hrubá zadluženost	Poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu	Vyjadřuje, jak velký poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu používá společnost ke svému provozu	viz Konsolidovaná rozvaha (Vlastní kapitál celkem, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky): 2016: (6 976+1)/17 505 = 39,9 % 2017: (10 448+38)/15 475 = 67,8 %
Čistý dluh/ EBITDA	Poměr finančních závazků minus peníze a peněžní ekvivalenty k zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	Měří schopnost společnosti splatit své dluhy; přibližně vyjadřuje, za jak dlouhou dobu je společnost schopná splatit všechny své dluhy za použití svého běžného zdroje provozního peněžního toku	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA) a Konsolidovaná rozvaha (Peníze a peněžní ekvivalenty, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky): 2016: (6 976+1-4 137)/10 451 = 0,27 2017: (10 448+38-4 088)/10 513 = 0,61
Výdaje na investice/ Výnosy	Poměr výdajů na investice (přírůstků dlouhodobého majetku) k výnosům	Vyjadřuje, jakou výši investic vynakládá společnost do svého budoucího rozvoje	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Výnosy) a poznámka 3 „Informace o segmentech" přílohy ke Konsolidované účetní závěrce (Přírůstky dlouhodobého majetku): 2016: (4 422)/37 522 = 11,7 % 2017: (4 405)/37 709 = 11,7 %
Volné hotovostní toky	Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus čisté peněžní toky z investiční činnosti	Měří výši peněz a peněžních ekvivalentů, kterou společnost vygeneruje po úhradě všech položek nutných k zabezpečení jejího chodu	viz Konsolidovaný výkaz peněžních toků (Čisté peněžní toky z provozních činnosti, Čisté peněžní toky z investiční činnosti): 2016: 9 192 – 4 501 = 4 691 2017: 8 451 – 4 522 = 3 929

Kalendář klíčových událostí

1 2 3 4 5 6 7

3. Kalendář klíčových událostí

Leden

V rámci procesu zjednodušování fungování a řízení Společnosti došlo od 1. ledna 2017 k výrazné změně organizační struktury. Vznikly dvě nové divize, Komerční divize a divize Provoz.

Startupový akcelerátor BOLT společnosti O2 CZ koupil 100% podíl ve společnosti INTENS Corporation, která je poskytovatelem služeb v oblasti dopravní telematiky. Dále získal minoritní podíl ve společnosti CROSS NETWORK INTELLIGENCE působící v oblasti řešení pro síťovou infrastrukturu.

Společnost spustila volání v síti LTE (VoLTE).

Únor

Společnost díky využití technologií xDSL a bezdrátové 4G LTE zvýšila dostupnost Internetu na doma na 99 % domácností v Česku.

Společnost ve stanovené lhůtě zveřejnila upravenou velkoobchodní nabídku LTE pro virtuální operátory.

Březen

Společnost jako jediný společník schválila výplatu podílu na zisku společnosti O2 Slovakia za rok 2016 ve výši 40,7 milionů EUR (cca 1,1 miliardy korun) společnosti O2 CZ.

Společnost spustila nový kanál O_2 TV Free, který je možné naladit v pozemním vysílání multiplexu 4. Kanál bude dostupný částečně zdarma a částečně za poplatek, a to ve formě HbbTV aplikace.

Startupový akcelerátor BOLT zahájil spolupráci se společností IP Fabric, která se zabývá mapováním a analýzou IP sítí, a získal v ní minoritní podíl.

Duben

Společnost úspěšně dokončila úpis nového financování (Schuldschein) v celkové výši 3,5 miliardy korun.

Virtuální operátoři BLESKmobil, OpenCall, Moraviatel a Vinatel působící v síti O2 CZ svým zákazníkům umožnili přístup k mobilnímu internetu 4G LTE.

Společnost překročila hranici 200 tisíc uzavřených pojistek.

Květen

Společnost začala nabízet nové tarify nazvané *O_2 Spolu*. Ty zákazníkům nabízejí možnost spojovat služby, a díky tomu výrazně ušetřit.

Konala se řádná valná hromada Společnosti, která schválila účetní závěrky Společnosti za rok 2016. Nejvyšší orgán Společnosti dále schválil výplatu dividendy za rok 2016 ve výši 17 korun na akcii před zdaněním a rozdělení části emisního ážia ve výši 4 korun na akcii před zdaněním.

Červen

Společnost představila novinky v nabídce individuálních tarifů *FREE* i ve skupinovém balíčku *O_2 Spolu*. Neomezené volání, SMS i datové balíčky včetně jejich obnovy navíc nově umožní zákazníkům čerpat za stejných podmínek také v zemích Evropské unie.

Srpen

Společnost zahájila prodej O_2 Smart Boxu, prvního zařízení, které vyvinula od prvotní skici až po finální podobu zcela ve vlastní režii. Spojuje nejvýkonnější modem na trhu, Wi-Fi router a zařízení pro připojení chytré domácnosti.

Září

Společnost představila nový tarif *FREE 10 GB*.

Říjen

Společnost zvýšila u tarifu *Premium* služby VDSL rychlost ze stávajících 80 Mbit/s až na 100 Mbit/s.

Společnost představila nové uživatelské rozhraní Moje menu v digitální televizi O_2 TV.

Listopad

O2 CZ zařadila jako první operátor na českém trhu do své nabídky chytré telefony a příslušenství značky Xiaomi.

Společnost začala jako první testovat v reálném provozu technologii ve frekvenčním pásmu 3 700 MHz.

Prosinec

Společnost prodloužila možnost zpětného zhlédnutí u digitální televize O_2 TV na sedm dní.

Společnost oznámila, že během dvou let změní podobu všech prodejen po celé republice.

Představenstvo Společnosti rozhodlo realizovat druhý program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu.

Společnost prostřednictvím svého startupového akcelerátoru BOLT prodala po dosažení cílového zhodnocení své investice podíl v nadnárodní přepravní platformě Taxify.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

4. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

Faktory ovlivňující podnikatelskou činnost a výsledky za rok 2017

Regulace

Dne 2. září 2017 nabyla účinnosti novela zákona o elektronických komunikacích, která úpravou doby přenosu čísla a způsobu automatického prodlužování smluv na dobu určitou posílila ochranu práv spotřebitelů. Došlo rovněž k posílení pravomoci Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) a byl dán zákonný rámec přechodu na standard Digital Video Broadcasting – Terrestrial, tzv. DVB-T2 v rámci realizace Strategie rozvoje zemského digitálního televizního vysílání.

Společnost O2 CZ pokračovala v plnění povinností, které jí byly uloženy na základě analýz relevantních trhů a souvisejících rozhodnutí z předchozích období. Dne 16. prosince 2016 nabylo právní moci rozhodnutí ČTÚ, kterým se stanovuje nová maximální velkoobchodní cena za ukončení hlasového volání v síti O2 CZ ve výši 0,248 Kč/min. bez DPH pro stávající smluvní vztahy účinné od 1. března 2017 (původní výše byla 0,270 Kč/min. bez DPH).

V srpnu 2017 zahájil ČTÚ veřejnou konzultaci vyhodnocení testu tří kritérií velkoobchodního trhu přístupu k mobilním službám, se zaměřením specificky na mobilní datové služby. Tento test je nutnou podmínkou pro možnost budoucí regulace velkoobchodního trhu. ČTÚ po vypořádání připomínek uplatněných zástupci sektoru elektronických komunikací plánuje zveřejnit revidovanou verzi testu tří kritérií se zohledněním zmíněných připomínek. I přes četné připomínky ale podle ČTÚ došlo ke kumulativnímu splnění všech tří kritérií. Na základě toho ČTÚ dospěl k závěru, že velkoobchodní trh je vhodným pro regulaci ex ante, a proto jej navrhuje zařadit do seznamu relevantních trhů. Jako další krok lze očekávat prenotifikační jednání mezi ČTÚ a Evropskou komisí.

Roamingové služby a ceny v Evropské unii reguluje až do roku 2022 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 531/2012. V souladu se změnami Nařízení a Prováděcími nařízeními bylo k 15. červnu 2017 upraveno poskytování roamingových služeb na maloobchodní i velkoobchodní úrovni.

V roce 2017 proběhlo výběrové řízení na kmitočty v pásmu 3 700 MHz, jehož předmětem bylo pět abstraktních bloků o šíři 40 MHz s celkovou vyvolávací cenou ve výši 145 milionů Kč (29 milionů Kč za jeden blok). V aukční části, která byla ukončena dne 11. července 2017, získala společnost O2 CZ jeden blok o šíři 40 MHz za cenu 203 miliony Kč. Rozhodnutí ČTÚ o přídělu rádiových kmitočtů společnosti O2 CZ bylo vydáno dne 24. listopadu 2017 s platností do 30. června 2032. Společnost Nordic Telecom 5G a.s. získala dva bloky za celkovou cenu 406 milionů Kč, společnosti PODA a.s. a Vodafone Czech Republic a.s. každá jeden blok za cenu 203 miliony Kč.

V dubnu 2017 vyhlásil ČTÚ výběrové řízení na poskytování dílčí univerzální služby veřejných telefonních automatů v letech 2018 až 2020, jehož se společnost O2 CZ zúčastnila. Rozhodnutí ČTÚ o uložení povinnosti poskytování této dílčí služby bylo vydáno v listopadu. V červnu pak ČTÚ vydal rozhodnutí o uložení dílčí univerzální služby zvláštních cenových plánů pro zdravotně postižené osoby společnosti O2 CZ na další 3 roky.

Český telekomunikační trh

Podobně jako v roce 2016 dominovaly i v roce 2017 na českém telekomunikačním trhu především novinky z oblasti mobilních datových služeb a televizního vysílání. Přehled hlavních novinek v nabídce společnosti O2 CZ je uveden v kapitole Produkty a služby této Výroční zprávy. V oblasti mobilních služeb Vodafone představil nový rodinný tarif, v jehož rámci zákazník dostane čtyři SIM karty, na kterých je k dispozici 42 GB sdílených dat. V květnu nahradil *RED* tarify novou řadou *Red Naplno*, které obsahovaly od 5 GB do 20 GB dat. Zákazníci mohli ke každému tarifu dostat další 2 GB dat prostřednictvím mobilní aplikace Můj Vodafone. V říjnu Vodafone nabídl datové balíčky Vodafone Pass, které u vybraných aplikací nezapočítávají datový provoz do datové spotřeby.

T-Mobile kompletně změnil svoje tarifní portfolio pro rezidentní zákazníky. Nová tarifní řada nese označení *Mobil* a jednotlivé tarify byly označeny jako *S, M, L, XL* a *XXL* v závislosti na množství dat. Po roce od spuštění IPTV přes set-top box či v rámci mobilních aplikací nabízí T-Mobile od února 2017 svou IP televizi také na webu. V listopadu spustil službu StreamOn, která nezapočítává datový provoz při hudebním a video streamingu u vybraných aplikací.

Vzhledem k rozdílné metodologii vykazování počtu mobilních zákazníků, kdy Skupina O2 vykazuje počet aktivních zákazníků, zatímco T-Mobile a Vodafone počet registrovaných zákazníků, není možné určit tržní podíl jednotlivých operátorů. Počet aktivních mobilních zákazníků Skupiny O2 v České republice k 30. září 2017 (poslední datum před datem schválení této Výroční zprávy, ke kterému všichni tři operátoři zveřejnili své výsledky) dosáhl 4 917 tisíc, zatímco počet registrovaných zákazníků T-Mobile a Vodafone dosáhl k tomuto datu výše 6 177 tisíc, respektive 3 739 tisíc.

V oblasti internetu věcí (IoT) představil Vodafone v květnu službu eDohled pro sledování zásilek a také dohled nad vozovým parkem. V listopadu oznámil dokončení celonárodního pokrytí sítí NB-IoT pro Internet věcí. T-Mobile v červnu spustil nový web TEO se zaměřením na IoT. Primárně je určen pro firmy, které chtějí digitalizovat své podnikání. Začátkem června T-Mobile představil upravenou verzi své služby Chytré auto od T-Mobile. Na konci roku spustil testovací provoz své sítě NB-IoT.

Skupina O2 Czech Republic

Přehled Skupiny O2 a hlavní změny v roce 2017

Základní informace o Společnosti a Skupině O2

Obchodní firma:	O2 Czech Republic a.s.
Sídlo:	Praha 4, Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22
IČO:	60193336
DIČ:	CZ60193336
LEI (Legal Entity Identifier)	3157004ICDH3MRKW7534
Datum založení:	16. prosince 1993
Datum vzniku:	1. ledna 1994
Právní forma:	akciová společnost
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze
Číslo zápisu u rejstříkového soudu:	oddíl B, vložka 2322

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

Skupinu O2 tvoří mateřská společnost O2 CZ a její dceřiné společnosti, jejichž přehled je uveden v poznámce 25 Přílohy ke Konsolidované účetní závěrce, která je součástí této Výroční zprávy. Podrobné informace o změnách ve Skupině O2 v roce 2017 jsou uvedeny v kapitole Správa a řízení Společnosti této Výroční zprávy.

Na Slovensku od roku 2007 nabízí O2 Slovakia mobilní služby pro rezidentní zákazníky a zákazníky z řad menších a středních firem. Od začátku roku 2016 poskytuje O2 Business Services, 100% dceřiná společnost O2 Slovakia, komplexní portfolio fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ICT řešení pro firemní zákazníky.

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

v milionech Kč	rok končící 31. prosince	
	2017	2016
Česká republika	30 961	31 085
Slovensko	7 128	6 787
Konsolidační úpravy	- 380	- 350
Konsolidované výnosy celkem	**37 709**	**37 522**

V průběhu roku 2017 pokračovala dceřiná společnost Bolt Start Up Development a její startupový akcelerátor BOLT ve vyhledávání zajímavých investičních příležitostí. Podrobné informace o akvizicích v roce 2017 jsou uvedeny v poznámce 25 Přílohy ke Konsolidované účetní závěrce, která je součástí této Výroční zprávy. Na konci roku 2017 prodal Bolt Start Up Development po dosažení cílového zhodnocení své investice podíl v estonské společností Taxify OÜ, která provozuje platformu pro přepravu osob v Evropě, Africe a Americe. K prodej podílu v Taxify došlo zhruba po roce a půl od uskutečnění investice s více než devítinásobným zhodnocením. Čistý zisk z prodeje dosáhl 60 milionů Kč.

Celkový počet zákazníků Skupiny O2:

v tisících	k 31. prosinci	
	2017	2016
Fixní hlasové linky	613	699
xDSL linky	729	769
ADSL	194	269
VDSL	535	500
O_2 TV (IPTV a OTT)	237	221
FIXNÍ SEGMENT – ČESKÁ REPUBLIKA	**1 579**	**1 689**
Zákazníci smluvních služeb	3 429	3 356
Zákazníci předplacených služeb	1 510	1 585
MOBILNÍ SEGMENT – ČESKÁ REPUBLIKA	**4 939**	**4 941**
Zákazníci smluvních služeb	1 141	1 077
Zákazníci předplacených služeb	796	815
MOBILNÍ SEGMENT – SLOVENSKO	**1 937**	**1 892**
ZÁKAZNÍCI SKUPINY O2 CELKEM	**8 456**	**8 522**

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

Transformační program

V průběhu roku 2017 pokračovala O2 CZ v realizaci svého komplexního transformačního programu Simple Online Company. Byl dokončen návrh zbývajících funkčností zejména komplexních produktů pro korporátní zákazníky. Zároveň byl dokončen návrh datové migrace, která zajistí kontinuitu dat ze starých do nových systémů. Na konci června proběhl první komplexní test datové migrace pro rezidentní zákazníky. V průběhu druhého pololetí se podařilo dokončit vývoj komplexních produktů a datových migrací pro korporátní zákazníky. Na konci roku 2017 byla v testovací fázi celá dodávka funkčnosti včetně datových migrací. Za účasti zaměstnanců Společnosti paralelně probíhala příprava školení pro uživatele a testování celého řešení, které je nutné pro vypnutí starých a zapnutí nových systémů. Společně s uživatelským testováním budou probíhat i výkonnostní, bezpečnostní testy a testy produkční migrace. Díky novým intuitivním systémům, které bude možné obsluhovat bez složitých manuálů, se výrazně zjednoduší obsluha zákazníků na všech prodejních a servisních kanálech. Nové systémy budou zároveň levnější na provoz i vývoj.

Celkový přepočtený počet zaměstnanců Skupiny O2 dle zeměpisného členění:

	k 31. prosinci	
	2017	**2016**
O2 Czech Republic	4 286	3 772
O2 Family	78	75
O2 TV	13	10
O2 IT Services	163	378
Ostatní společnosti [1]	41	20
Zaměstnanci v České republice	**4 581**	**4 255**
O2 Slovakia	658	614
O2 Business Services	36	33
Zaměstnanci na Slovensku	**694**	**647**
Zaměstnanci Skupiny O2 celkem	**5 275**	**4 902**

1) eKasa, INTENS Corporation, mluvii.com (dříve iCORD International), Misterine, O2 Financial Services

Vývoj obchodování s akciemi O2 CZ v roce 2017

	2017	**2016**
Počet akcií (v milionech) [1]	303,6	308,2
Maximální cena akcie (v Kč) [2]	296,9	259,8
Minimální cena akcie (v Kč) [2]	255,5	200,0
Cena akcie na konci období (v Kč) [2]	276,5	259,8
Tržní kapitalizace na konci období (v mld. Kč) [2]	85,8	80,6

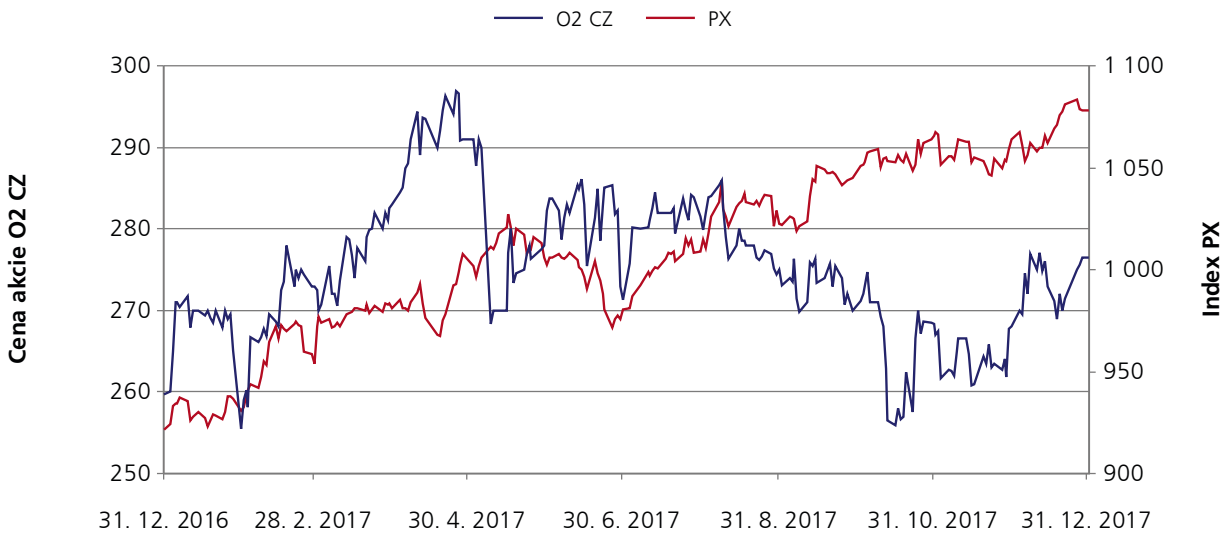
1) Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu

2) Zdroj: Burza cenných papírů Praha

Společnost O2 CZ patřila i v roce 2017 k nejvýznamnějším společnostem obchodovaným na českém kapitálovém trhu, měřeno výší tržní kapitalizace a objemem obchodů. Celkový objem obchodů s akciemi Společnosti na akciovém trhu Burzy cenných papírů Praha (BCPP) dosáhl v roce 2017 výše 9,1 miliardy Kč, což ji s 6,6% podílem řadí na páté místo mezi všemi společnostmi obchodovanými na akciovém trhu BCPP. Průměrný denní objem obchodů dosáhl v roce 2017 výše 36,4 milionu Kč ve srovnání s 33,1 milionu Kč v roce 2016. Tržní kapitalizace k 29. prosinci 2017 (poslední obchodní den na BCPP v roce 2017) činila 85,8 miliardy Kč (80,6 miliardy Kč na konci roku 2016), čímž se společnost O2 CZ zařadila na čtvrté místo akciového trhu BCPP, respektive na třetí místo mezi společnostmi, jejichž akcie jsou primárně obchodovány na BCPP.

Od 2. ledna do 29. prosince 2017 vzrostla cena akcií O2 CZ o 6,4 % na 276,50 Kč. Ve stejném období se index PX (hlavní index BCPP) zvýšil o 17,0 % na 1 078,2 bodů.

Vývoj ceny akcií O2 CZ a indexu PX



Dividendová politika

V průběhu roku 2017 nedošlo ke změně dlouhodobé dividendové politiky. V následujících obdobích tak představenstvo O2 CZ zamýšlí i nadále navrhovat akcionářům na valné hromadě výplatu dividendy ve výši 90 až 110 % čistého nekonsolidovaného zisku. Kromě toho v roce 2016 představenstvo Společnosti oznámilo, že nad rámec výplaty běžné dividendy (ze zisku za předcházející rok a nerozdělených zisků z minulých let) zvažuje navrhnout akcionářům v následujících obdobích udržitelnou výplatu související s postupným rozdělením celého emisního ážia.

Dividenda

Akcionáři na valné hromadě konané dne 10. května 2017 rozhodli o výplatě dividendy ze zisku za rok 2016 v celkové výši celkem 5,274 miliardy Kč, tj. 17 Kč před zdaněním na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč (respektive 170 Kč před zdaněním na akcii v nominální hodnotě 100 Kč). Nad rámec výplaty dividendy schválila valná hromada svým usnesením rozdělení (snížení) části emisního ážia Společnosti mezi akcionáře v rozsahu až 1,241 miliardy Kč. Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč tak připadla částka ve výši 4 Kč před zdaněním (respektive částka ve výši 40 Kč

před zdaněním na akcii v nominální hodnotě 100 Kč). Nárok na výplatu obou částek měli ti, kteří byli akcionáři k 10. květnu 2017. Výplata, kterou realizuje Česká spořitelna, začala 9. června 2017.

Vzhledem k tomu, že součástí obchodního majetku O2 CZ byly k 10. květnu rovněž vlastní akcie Společnosti (5 762 175 akcií), právo Společnosti na podíl na zisku spojené s těmito akciemi zaniklo jeho splatností. Nevyplacený zisk připadající na tyto akcie byl převeden na účet nerozděleného zisku z minulých let. Společnosti zároveň nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia; příslušná částka (tj. příslušná část výše uvedené maximální částky) zůstala na účtu emisního ážia. Celková částka (před zdaněním) vyplacených dividend za rok 2016 a rozdělení části emisního ážia tak dosáhla výše 6,394 miliardy Kč.

Nabývání vlastních akcií Společnosti

Dne 8. prosince 2015 valná hromada O2 CZ vyslovila souhlas s tím, aby Společnost nabývala vlastní akcie, a to za následujících podmínek:

a) nejvyšší počet akcií, které může Společnost nabýt: 31 022 005 zaknihovaných kmenových akcií Společnosti, přičemž jmenovitá hodnota každé akcie činí ke dni přijetí tohoto usnesení 10 Kč;

b) doba, po kterou může Společnost akcie nabývat: 5 let počínaje dnem přijetí tohoto usnesení;

c) nejnižší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 10 Kč;

d) nejvyšší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 297 Kč;

e) nejvyšší úhrnná cena všech akcií, které Společnost na základě tohoto usnesení může nabýt: 8 miliard Kč.

V návaznosti na výše uvedené rozhodlo představenstvo Společnosti dne 23. prosince 2015 realizovat v rámci usnesení schváleného valnou hromadou program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu (dále jen „Program“) v období následujících dvou let. Program schválený představenstvem měl následující podmínky:

a) cílem Programu je optimalizace kapitálové struktury Společnosti;

b) nejvyšší kupní cena akcií nabývaných v rámci Programu nepřekročí nižší z následujících částek: nejvyšší kupní cenu stanovenou v souladu s článkem 5 odst. 1 nařízení Komise (ES) č. 2273/2003 a nejvyšší kupní cenu, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady;

c) nejnižší kupní cena akcií nabývaných v rámci Programu nepřekročí nejnižší kupní cenu, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady;

d) objem akcií nakoupených v rámci Programu za jeden den nepřevýší průměrný denní objem akcií Společnosti obchodovaný na regulovaném trhu v listopadu 2015, tj. v měsíci předcházejícím měsíci uveřejnění podmínek Programu;

e) v rámci Programu Společnost nabude nejvýše takový počet akcií, který odpovídá 4 % z celkového počtu kmenových akcií Společnosti;

f) doba trvání Programu činí maximálně 2 roky, resp. do dosažení objemu akcii oznámeného v bodě e).

I v roce 2017 Společnost využila pro tento Program služeb obchodníka s cennými papíry WOOD & Company Financial Services, a.s. Nabývání vlastních akcií na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s., probíhal v roce 2017 za podmínek uveřejněných v souvislosti se schválením Programu dne 23. prosince 2015 s tím, že objem akcií nakoupených v rámci Programu za jeden den nepřevýší 25 % průměrného denního objemu akcií Společnosti obchodovaného na regulovaném trhu v listopadu 2015, tj. 130 525 kusů akcií Společnosti.

Nabývání vlastních akcií Společnosti v roce 2017 tedy probíhalo na základě a podle rozhodnutí valné hromady ze dne 8. prosince 2015 a Programu. V souladu s Programem a jeho cílem byla cílem nabytí vlastních akcií Společnosti v účetním období roku 2017 optimalizace kapitálové struktury Společnosti.

K 1. lednu 2017 držela Společnost celkem 4 852 535 vlastních akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 10 Kč (celkově tedy o jmenovité hodnotě 48 525 350 Kč), což představovalo 1,56% podíl na upsaném základním kapitálu a 1,56% podíl na všech hlasovacích právech Společnosti. Souhrnná pořizovací cena těchto akcií činila 1 152 milionů Kč.

K 31. prosinci 2017 držela O2 CZ celkem 8 695 327 vlastních akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 10 Kč (celkově tedy o jmenovité hodnotě 86 953 270 Kč), což představovalo 2,8% podíl na upsaném základním kapitálu a 2,8% podíl na všech hlasovacích právech Společnosti. Souhrnná pořizovací cena těchto akcií byla 2 204 milionů Kč.

V průběhu roku 2017 tedy Společnost nabyla celkem 3 842 792 vlastních akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 10 Kč (celkově tedy o jmenovité hodnotě 38 427 920 Kč), což představovalo 1,24% podíl na upsaném základním kapitálu a 1,24% podíl na všech hlasovacích právech Společnosti. Celková pořizovací cena vlastních akcií nabytých Společností v roce 2017 byla 1 052 milionů Kč. Žádné vlastní akcie nebyla zcizeny ani zrušeny.

V souladu s § 309 odst. 1 zákona o obchodních korporacích Společnost nevykonává hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Dne 13. prosince 2017 představenstvo Společnosti rozhodlo realizovat nový program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu (dále jen „Nový program“), který má následující podmínky:

a) cílem Nového programu je optimalizace kapitálové struktury Společnosti;

b) nejvyšší kupní cena akcií nabývaných v rámci Nového programu nepřekročí nižší z následujících částek: nejvyšší kupní cenu stanovenou v souladu s článkem 3 odst. 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2016/1052 a nejvyšší kupní cenu, za kterou může společnost jednotlivé akcie nabýt podle Rozhodnutí valné hromady (297 Kč);

c) nejnižší kupní cena akcií nabývaných v rámci Nového programu nepřekročí nejnižší kupní cenu, za kterou může společnost jednotlivé akcie nabýt podle Rozhodnutí valné hromady (10 Kč);

d) objem akcií nakoupených v rámci Nového programu za jeden den nepřevýší čtvrtinu průměrného denního objemu akcií Společnosti obchodovaného na regulovaném trhu v listopadu 2017, tj. v měsíci předcházejícím měsíci rozhodnutí představenstva;

e) v rámci Nového programu Společnost nabude nejvýše takový počet akcií, aby celkový počet akcií nabytých Společností kumulovaně za Program i Nový program nepřekročil 4 % všech akcií Společnosti;

f) doba trvání Nového programu činí maximálně dva roky, resp. do dosažení objemu akcií uvedeného v bodě e).

Do konce roku 2017 nenabyla O2 CZ na základě Nového programu žádné vlastní akcie.

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

Společnost si není vědoma, že by při své činnosti byla závislá na využívání patentu či patentů konkrétních osob. Při využívání technologií má vždy ošetřeno s příslušným dodavatelem, aby odpovídal za případné porušení průmyslových práva nebo práv z duševního vlastnictví.
O2 CZ uzavřela licenční smlouvy na užití softwarových produktů se společnostmi Microsoft, Oracle, Hewlett-Packard, IBM, SAP a Ericsson. Společnosti ze Skupiny O2 dále užívají ke svému podnikání v České republice a na Slovensku ochrannou známku O_2 na základě licenční smlouvy od společnosti O2 Holdings Ltd. (viz odstavec Ocenitelná práva v poznámce 10 Nehmotná aktiva Přílohy ke Konsolidované účetní závěrce). Společnost O2 CZ má přidělené licence od ČTÚ, které představují právo na provozování mobilních sítí v UMTS, GSM, CDMA a LTE. Společnost O2 Slovakia má přidělené licence na provozování mobilních sítí v rámci standardu GSM, UMTS

a LTE (viz poznámka 22 Poskytování licencovaných služeb Přílohy ke Konsolidované účetní závěrce).

Společnosti O2 CZ i O2 Slovakia dlouhodobě udržují diverzifikované portfolio svých dodavatelů, které považují za základní předpoklad udržení konkurence na straně nabídky. Společnost O2 CZ uzavírá všechny smlouvy na dodávky na základě výběrových řízení, která jsou od září 2015 organizována přes elektronický nástroj PROebiz. Od června 2015, tedy po rozdělení Společnosti, se stala hlavním dodavatelem O2 CZ společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (dále jen „CETIN"), která se na celkových nákupech O2 CZ v roce 2017 podílela zhruba 61 %. Přehled smluv, které od 1. června 2015 řídí vzájemné vztahy mezi oběma společnostmi, je uveden ve Výroční zprávě 2015 (kapitola Rozdělení Společnosti) a dále v poznámce 24 Transakce se spřízněnými osobami Přílohy ke Konsolidované účetní závěrce. Dalšími významnými dodavateli v oblasti sítí a IT byly společnosti O2 IT Services, NESS Czech, Oracle Czech, v oblasti služeb Comdata Czech, Manpower Group a COPY GENERAL ONSITE SERVICES. Hlavními dodavateli zboží (mobilních telefonů, tabletů, modemů a příslušenství) byly společnosti Samsung Electronics Czech and Slovak, Apple Distribution International a Huawei Technologies (Czech). Významnými dodavateli společnosti O2 Slovakia v oblasti sítí byli NEC, Cisco, Nokia Solutions and Networks, a Huawaei Technologies. Hlavními dodavateli produktů a zboží byly společnosti Apple Distribution International a IRDistribution.

Detailní informace k finančním závazkům Skupiny O2 k 31. prosinci 2017 a podrobnosti k finančním smlouvám jsou uvedeny v poznámce 15 Finanční závazky Přílohy ke Konsolidované účetní závěrce.

Informace o ratingu

Skupina O2 neměla k 31. prosinci 2017 přidělen žádný korporátní rating.

Nefinanční informace

Společnost je podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, povinna uvádět nefinanční informace. Za tím účelem Společnost připraví samostatnou zprávu, která bude obsahovat nefinanční informace v rozsahu uvedeném v § 32g zákona o účetnictví. Samostatná zpráva bude nejpozději 30. června 2018 zpřístupněna na internetové stránce Společnosti www.o2.cz/spolecnost v sekci „Vztahy s investory" v záložce „Nefinanční informace". Vzhledem k tomu, že Společnost připraví samostatnou zprávu k nefinančním informacím, neuvádí ve Výroční zprávě informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích. Tento postup výslovně umožňuje zákon o účetnictví (§ 32g odst. 6). Informace tak budou v rozsahu uvedeném v § 32g zákona o účetnictví obsaženy ve výše uvedené samostatné zprávě společně s nefinančními informacemi.

Informace k otázce uplatňování politiky rozmanitosti na orgány Společnosti

Společnost ve vztahu k představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit neuplatňuje žádnou specifickou politiku rozmanitosti. Důvodem je primárně způsob, jakým jsou tyto orgány ve Společnosti voleny. Členy dozorčí rady a výboru pro audit volí valná hromada Společnosti a členy představenstva pak volí dozorčí rada. Dalším důvodem také je, že z praktických zkušeností je zřejmé, že základním přístupem Společnosti je a i nadále musí být zachovávání zásad nediskriminace a rovného zacházení. Pokud tedy může Společnost ovlivnit obsazování zmiňovaných orgánů Společnosti (např. navrhováním kandidátů), dodržuje tyto zásady a dále také pravidla stanovená příslušnými právními předpisy. Přitom dbá na to, aby tyto orgány byly obsazovány osobami, jejichž odborné znalosti a zkušenosti svědčí o způsobilosti k řádném výkonu funkce. Nadto si je Společnost vědoma, že by jakákoli opatření, která by případná politika rozmanitosti zavedla, musela být též v souladu s antidiskriminačním zákonem. Uvedený zákon nerovné zacházení zakazuje. To může být problémem i z hlediska pozitivní diskriminace. Ostatně velmi citlivé téma je již jen samotné

vymezení případných skupin (např. dle věku, pohlaví či vzdělání), které by případně měly být v rámci uplatňování určité politiky rozmanitosti pozitivně diskriminování při obsazování orgánů Společnosti či obecně nejvyššího vedení Společnosti.

Potenciální dopad vystoupení Velké Británie z Evropské unie

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

Vývoj na Slovensku

V roce 2017 soustředili operátoři na slovenském mobilním trhu svoji pozornost na dvě klíčové oblasti. První z nich byla masivní výstavba 4G LTE sítí. Druhou, která měla dopad na telekomunikační trh v celé Evropské unii, byla roamingová regulace.

Na základě veřejně dostupných informací se pokrytí populace nejrychlejší mobilní datovou sítí 4G LTE v průběhu roku 2017 u jednotlivých operátorů zvýšilo takto: Slovak Telekom z 86 % na 89 %, Orange z 66 % na 90 %, 4ka z 66 % na 70 % a O2 Slovakia ze 70 % na více než 90 %.

V březnu 2017 představil Slovak Telekom novou službu Smarthome, jejímž prostřednictvím si zákazníci mohou poskládat chytrá zařízení pro inteligentní domácnost podle své potřeby. V polovině června všichni operátoři spustili komerční nabídku dle požadavků nové roamingové regulace. V polovině září Orange představil nabídku tzv. triple-play tarifů *Love*, které kombinují mobilní služby s domácím internetem a televizí. Nejmladší operátor 4ka konsolidoval svoje výnosy z datových služeb a na přelomu října a listopadu zvýšil cenu za vybrané datové balíčky.

Vzhledem k tomu, že operátor 4ka nezveřejňuje počet svých zákazníků, není možné přesně určit podíl jednotlivých mobilních operátorů na slovenském mobilním trhu. Podle odhadu slovenského Úřadu pro regulaci elektronických komunikací a poštovních služeb dosáhl tržní podíl operátora 4ka k 30. červnu 2017 zhruba 5 %. K 30. září 2017 (poslední datum před datem schválení této Výroční zprávy, ke kterému všichni tři největší operátoři zveřejnili své výsledky) dosáhl počet mobilních zákazníků Orange 2 850 tisíc, Slovak Telekom 2 179 tisíc a O2 Slovakia 1 916 tisíc. Podle odhadu managementu O2 Slovakia tak její tržní podíl dosáhl zhruba 26 %.

Na fixním telekomunikačním trhu nedošlo v roce 2017 k žádné významné změně. Na trhu se neuskutečnily žádné akvizice mezi většími a středními operátory a žádný z operátorů nezačal nabízet nové služby většího významu. Rovněž v rámci regulace nedošlo k žádnému podstatnému rozhodnutí ze strany regulačního úřadu.

Skupina O2 na Slovensku potvrdila v roce 2017 rostoucí trend ve finančních a provozních ukazatelích. Detailní informace jsou uvedeny v podkapitole Komentář ke konsolidovaným finančním a provozním výsledkům této kapitoly Výroční zprávy.

O2 Slovakia

Podobně jako u O2 CZ v České republice patřily mezi hlavní novinky O2 Slovakia nové mobilní tarify s vyšším objemem dat. Kromě toho začala nově poskytovat bezdrátový internet a digitální televizi O_2 TV s využitím technologie LTE TDD.

V průběhu roku 2017 pokračovala O2 Slovakia v intenzivní výstavbě a rozvoji vlastní mobilní sítě. Za necelé dva roky přibylo téměř 1 400 lokalit nově pokrytých nejrychlejší 4G LTE sítí, a pokrytí populace se tak zvýšilo z 25 % na 90,6 % na konci roku 2017, čímž se O2 Slovakia stala jedničkou na slovenském trhu v pokrytí rychlým mobilním internetem. Spolu s výstavbou 4G LTE sítě zvýšila O2 Slovakia rovněž pokrytí obyvatel vlastní 2G sítí, která na konci roku 2017 byla dostupná pro 97,9 % populace. Navíc, díky využití sítě Slovak Telekom a nově i Orange Slovensko v rámci národního roamingu, dosahuje celkové pokrytí 2G sítí již 99,8 %.

V rámci oslav svého desetiletého působení na slovenském telekomunikačním trhu

představila O2 Slovakia pod názvem *O_2 Data* nabídku inovativních velkokapacitních datových tarifů. Ty jsou zaměřené na zákazníky s velkou datovou a nižší SMS a hlasovou spotřebou. Jejich základem jsou výrazně vyšší objemy dat (od 4 do 16 GB na jednu SIM kartu) zahrnuté již v ceně tarifů, zatímco cena volání a SMS se odvíjí od skutečné spotřeby. Datové tarify obsahují rovněž bonus na nákup zařízení. Když ho zákazník nevyužije, získá extra balík dat navíc v závislosti na zvoleném tarifu.

Od poloviny června začala O2 Slovakia pod názvem *O_2 Volnost* po devíti letech nabízet novou předplacenou kartu. Za 10 centů za hovor mohou zákazníci s *O_2 Volnost* volat do všech sítí. Za SMS zaplatí 5 centů a k dispozici mají rovněž 1 GB dat za 5 euro. V září představila zásadní změnu svého produktu *Stříbrný O_2 Paušál*, který nově za cenu 20 euro měsíčně nabízí i neomezené hovory. Součástí programu je rovněž neomezené posílání SMS zpráv a balíček až do 1 GB dat měsíčně. Od začátku dubna 2017 nabízí bezdrátové připojení k internetu pro domácnosti a firmy. Pro poskytování této služby využívá technologii LTE TDD na frekvenčních pásmech 3 500 MHz a 3 700 MHz. Ta získala ve výběrových řízeních v letech 2015 a 2016. Na konci roku 2017 byla tato služba dostupná již v téměř každé druhé obci na Slovensku. V červnu spustila rovněž komerční nabídku digitální televize O_2 TV. Zákazníci si mohou vybrat jeden ze tří balíčků fixní O_2 TV. V nabídce zůstala i nadále O_2 TV v mobilu. V rámci komerčního provozu mají zákazníci k dispozici až 72 televizních stanic. V březnu ve spolupráci s kurýrní společností Slovak Parcel Service/InTime zahájila provoz systému vlastnoručního elektronického biometrického podepisování smluv doručovaných zákazníkům až domů. Dodavatelem této technologie je úspěšný startup Axepto, se kterým O2 Slovakia již v minulosti spolupracovala.

O2 Business Services

V porovnání s předcházejícím rokem zvýšila společnost O2 Business Services v roce 2017 počet zákazníků a poskytovaných služeb. Mezi nejvýznamnější akvizice mezi komerčními zákazníky patřila společnost Skytoll, která je provozovatelem národního mýtného systému. O2 Business Services pro ni zrealizovala serverhousingové služby spolu s metropolitním datovým okruhem. Dalším významným zákazníkem se stala společnost BRVZ, která využívá celoslovenskou datovou MPLS síť. Ve veřejném sektoru se zákazníky O2 Business Services staly mimo jiné Národní rada Slovenské republiky se službou Business internet, a Úřad místopředsedy vlády pro investice a informatizaci využívající mobilní služby. Mobilní i fixní telekomunikační služby využívají nově i Železniční společnost Slovensko, Železnice Slovenské republiky a Slovenska technická univerzita.

Nejvýznamnější událostí roku 2017 pro O2 Business Services bylo zabezpečení telekomunikační infrastruktury pro organizaci celoslovenských voleb do vyšších územních celků. O2 Business Services zabezpečila zálohování on-line připojení pro více než sto sběrných míst Statistického úřadu Slovenské republiky a ochranu sítě před možnými vnějšími útoky.

V roce 2017 se O2 Business Services podařilo rozšířit seznam ISO certifikátů o další dva, které jsou nezbytné pro další růst společnosti. Jednalo se o ISO/IEC 20000-1:2011 a ISO/IEC 27018:2014.

Řízení rizik

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

Společnost při svém podnikání může čelit následujícím typům rizik:

Obchodní (tržní) rizika

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

Finanční a kreditní rizika

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

Provozní rizika

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

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

Produkty a služby

Rezidentní segment

Mobilní služby

V roce 2017 Společnost nadále pokračovala ve zkvalitňování a zrychlování mobilní sítě 4G LTE. V České republice postavila řadu nových vysílačů, navýšila kapacitu sítě a využívala více kapacitních vrstev najednou. Díky nově nabytému bloku 40 MHZ v pásmu 3 700 MHz je nejlépe připraveným operátorem pro budoucí rozvoj služeb. Nabyté spektrum chce využít jak pro budování nových služeb, tak pro zlepšení těch stávajících pro současné zákazníky. Na konci roku začala tuto technologii jako první testovat v reálném provozu. Na začátku roku Společnost spustila volání v síti LTE (VoLTE). Největšími výhodami VoLTE jsou velmi krátká doba spojení hovoru a volání v HD kvalitě s potlačením okolních ruchů.

Kromě neustálého zlepšování mobilní sítě se Společnost v průběhu roku soustředila také na úpravu tarifní nabídky.

Začala nabízet nové tarify nazvané *O_2 Spolu*. Ty zákazníkům nabízejí možnost spojovat služby, a díky tomu výrazně ušetřit. Základní verze balíčku

nabízí tři SIM karty s neomezeným voláním, SMS a 3 GB mobilních dat pro každého člena a také digitální televizi O_2 TV M na doma a v dalších čtyřech mobilních zařízeních. Nabídku je možné rozšířit o čtvrtý zvýhodněný tarif i o vyšší programový balíček O_2 TV. Pro zákazníky, kteří měsíčně spotřebují více dat, nabízí O2 CZ možnost využít 6 GB dat měsíčně na jednu SIM kartu, případně si data dle potřeby dále navýšit. V druhé polovině roku Společnost do nabídky přidala další variantu skupinového balíčku *O_2 Spolu*, ve které třetí mobilní tarif nahrazuje Internet na doma.

O2 CZ rozšířila také nabídku tarifů pro jednotlivce. Pro zákazníky, kteří v tarifu požadují větší porci dat, v ní přibyl nový tarif *FREE 6 GB*, který nabízí o 4,5 GB dat více než základní tarif *FREE CZ*. Náročnějším zákazníkům pak O2 CZ nově nabízí tarif *FREE 20 GB* s 20 GB dat a 600 minutami volání do zahraničí. Pro zákazníky, kteří mobilní telefon využívají nejvíce k surfování na internetu a využívání aplikací a méně volají nebo posílají klasické SMS, představila nový tarif *FREE Data 10 GB*.

Od poloviny června nabízí Společnost všem zákazníkům s roamingovým tarifem *Svět Basic* možnost využívat služby v zemích Evropské unie za stejné ceny, jako platí v Česku, když volají a posílají SMS do ostatních sítí. Za stejné ceny jako doma mohou na cestách využívat také mobilní data.

Společnost se nadále soustředila na nabídku telefonů výhradně s podporou 4G LTE, což se pozitivně projevilo na růstu mobilního datového provozu a nárůstu výnosů.

Fixní služby

Společnost v průběhu roku 2017 zvýšila dostupnost svého Internetu na doma. Ten zajišťuje primárně pomocí technologie xDSL, kterou pokrývá téměř 90 % českých domácností. Pro domácnosti, které nemají k dispozici internetové připojení s dostatečnou rychlostí přes technologii xDSL, nabízí Společnost neomezené připojení pomocí bezdrátové technologie 4G LTE. Tato technologie připojení je dostupná pro tarif *Internet Optimal* s rychlostí stahování až 20 Mbit/s. Díky kombinaci obou technologií si Internet na doma může pořídit 99 % domácností v České republice.

Společnost také představila první zařízení, které vyvinula od prvotní skici až po finální podobu zcela ve vlastní režii. O_2 Smart Box je unikátní kombinací vysoce výkonného DSL modemu, který pracuje s technologií VDSL3 pro rychlosti stahování až 250 Mbit/s, dále kvalitního Wi-Fi routeru pro dokonalé pokrytí domácnosti nebo kanceláře a zároveň centra chytré domácnosti.

Společnost dále představila novou produktovou řadu Internet HD, která zákazníkům umožňuje využívat kromě běžného přístupu k internetu nejsilnější domácí Wi-Fi prostřednictvím O_2 Smart Boxu i sledování videa v HD kvalitě u naprosté většiny video obsahu. U tarifu *Internet Premium HD* zvýšila rychlost z 80 Mbit/s až na 100 Mbit/s bez navýšení ceny.

Zákazníci si oblíbili sledování stanice O_2 TV Sport s přístupem na 24 hodin, kdy za denní poplatek získají možnost sledovat ty nejatraktivnější sportovní přenosy. O exkluzivní sportovní obsah tak jeví velký zájem i zákazníci, kteří nemají O_2 TV.

Na konci roku Společnost u služby O_2 TV prodloužila zpětné zhlédnutí z 50 hodin na sedm dní. Společnost se i nadále soustředila na nabídku exkluzivního sportovního obsahu. V lednu spustila novou sportovní stanici s názvem O_2 TV Tenis.

Společnost se věnovala také tvorbě vlastního obsahu. Nově přišla s unikátní zábavnou talk show nazvanou TIKI-TAKA, která každé pondělí glosuje dění na českých fotbalových trávnících. Vedle toho proběhl již druhý ročník populární reality show OKTAGON, jež sledovala osudy hrdinů z prostředí bojových sportů (MMA).

Korporace a veřejná správa

V průběhu celého roku Společnost dále rozvíjela koncept Elastic Business Solutions. Jeho hlavním tématem byla v roce 2017 bezpečnost.

V oblasti mobilních služeb se Společnost soustředila na jednoduchou tarifní nabídku z řad Vario a profilové nabídky.

V oblasti pevných hlasových služeb Společnost pokračovala v nabídce tarifů s neomezeným voláním do všech pevných i mobilních sítí v České republice. Zákazníkům častěji volajícím do jiných zemí nabízela tarif s výhodným zahraničním voláním. Nabídku tarifů Společnost dále rozvíjí i pro volání v rámci VoIP.

Co se týče datových a internetových služeb, pokračovala Společnost v průběhu roku v rozšiřování dodavatelů infrastruktury i národní internetové konektivity s přímými partnery. V roce 2017 došlo také k výraznému nárůstu poptávky po vysokokapacitním internetovém připojení.

V oblasti cloudových řešení patří Společnost mezi přední poskytovatele v České republice a drží si pozici největšího poskytovatele cloudových služeb. Úspěšnou službu Managed WiFi připravila nově ve variantě pro podnikatele, malé a střední firmy.

Společnost v první polovině roku převzala některé činnosti dceřiné O2 IT Services v souvislosti s převodem částí závodu O2 IT Services na Společnost. S tím do svého portfolia získala produkty vyvinuté v O2 IT Services a zařadila je mezi standardní nabídku produktů. Jde primárně o řešení Smart City, do kterého spadají například řešení z oblasti odpadového hospodářství či parkování. Společnost převzala také bezpečnostní řešení O2 Security Expert Center, které je stále aktuálnější nejen vlivem narůstajících kybernetických útoků a hrozeb, ale také s blížícím se nařízením Evropské unie, tzv. GDPR (obecné nařízení o ochraně osobních údajů), které vstoupí v účinnost v květnu roku 2018.

Platební a finanční služby

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

Zákazník si může zvolit z několika platebních způsobů – zasílání SMS, volání na linky se zvláštním tarifem, potvrzení platby na internetu nebo v aplikaci. Stále větší oblibu u zákazníků získává možnost zaplatit v prostředí internetu pomocí mobilní platební brány O2, popřípadě přímo v aplikaci třetí strany. Typickým příkladem takových transakcí jsou platby v aplikačním obchodě Google Play.

V souladu se strategií rozvoje jiných než telekomunikačních služeb pokračovala O2 CZ v komerční expanzi dvou klíčových pojistných produktů – pojištění telefonů a tabletů a Chytrého cestovního pojištění v mobilu. Cestovní pojištění se aktivuje automaticky, podobně jako roaming, vycestováním do zahraničí s přihlášením telefonu do zahraniční sítě. Je platné ve všech světových zemích, kde má Společnost roamingového partnera.

Pojistné produkty Společnosti využívá již přes čtvrt milionu zákazníků O2 CZ a O2 Slovakia. Chytré cestovní pojištění je v kontextu evropského trhu unikátním produktem, se kterým se Společnost v roce 2017 umístila na 3. místě v kategorii Pojišťovací inovátor v anketě Hospodářských novin.

Společně s Raiffeisenbank představila Společnost v roce 2017 novou platební kartu, díky které mohou zákazníci ušetřit až 40 % na vyúčtování za jakoukoli její službu.

Komentář ke konsolidovaným finančním a provozním výsledkům

V této části jsou prezentovány a komentovány konsolidované finanční výsledky Skupiny O2 za rok končící 31. prosince 2017. Finanční výsledky byly převzaty z Konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2017 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidované finanční výsledky

Výnosy, náklady a EBITDA

Celkové konsolidované výnosy Skupiny O2 dosáhly v roce 2017 výše 37,7 miliardy Kč, o 0,5 % více než v roce 2016. Skupina O2 tak i ve třetím roce po rozdělení dokázala meziročně udržet stabilní výnosy. Za tímto výsledkem stál vedle pokračujícího nárůstu výnosů z mobilních datových služeb a prodeje zařízení a příslušenství v České republice i na Slovensku a vyšších výnosů z digitální televize také úspěch v oblasti finančních služeb. Od třetího čtvrtletí se ve výnosech, ale i v nákladech, negativně projevuje vliv nové evropské regulace roamingu, díky které mohou zákazníci využívat mobilní služby v rámci Evropské unie za stejné ceny jako doma, bez příplatku.

Výnosy v České republice poklesly v roce 2017 o 0,4 % na 31 miliard Kč. Výnosy v segmentu pevných linek poklesly meziročně o 6,7 % na 10,8 miliardy Kč, zatímco výnosy mobilního segmentu zaznamenaly meziroční nárůst o 3,4 % na 20,2 miliardy Kč. Výnosy na Slovensku dosáhly v roce 2017 výše 7,1 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 5,0 %. Kvůli meziročnímu posílení kurzu české koruny vůči euru byl růst výnosů na Slovensku v eurech vyšší.

Celkové konsolidované náklady vzrostly v roce 2017 meziročně o 0,4 % na 27,7 miliardy Kč. Zatímco v České republice náklady meziročně poklesly o 0,4 % na 23,2 miliardy Kč, na Slovensku vzrostly o 4,6 % na 4,9 miliardy Kč. Přímé náklady na prodej zůstaly meziročně stejné, když úspora nákladů na provize díky přeměně franšízových prodejen na vlastní a nižší náklady na prodej fixních služeb plně kompenzovaly vyšší náklady na prodej zařízení a příslušenství v souladu s vyššími výnosy. V nákladech na prodej mobilních služeb se rovněž negativně projevil růst roamingových nákladů, které musí Společnost platit velkoobchodním zahraničním partnerům za využití roamingových služeb svých zákazníků v zahraničí. Osobní náklady se zvýšily o 7,4 % kvůli meziročnímu nárůstu počtu zaměstnanců z důvodu insourcingu a náboru nových zaměstnanců zejména v prodejní oblasti (call centra a značkové prodejny). Náklady na externí služby poklesly v roce 2017 meziročně o 5,5 %, když největší úspora byla v nákladech na údržbu IT a sítí a nákladech na externí call centra.

Zisk před započtením úroků, daní a odpisů EBITDA dosáhl v roce 2017 výše 10,5 miliardy Kč, o 0,6 % více ve srovnání s rokem 2016, když 1% pokles v České republice na 8,2 miliardy Kč byl více než kompenzován 6,4% nárůstem zisku EBITDA na Slovensku na 2,3 miliardy Kč. Konsolidovaná EBITDA marže tak v roce 2017 zůstala meziročně stejná a dosáhla 27,9 %.

Provozní zisk, zisk před zdaněním a čistý zisk

Konsolidovaný provozní zisk a konsolidovaný zisk před zdaněním vzrostly v roce 2017 meziročně o 4,4 % a o 5,3 % na 7,2 miliardy Kč, respektive na 7,1 miliardy Kč. Za tímto nárůstem stál 2,7% pokles odpisů hmotných a nehmotných aktiv a nižší snížení hodnoty aktiv ve výši 7 milionů Kč ve srovnání se zhruba 150 miliony Kč v roce 2016. Finanční výnosy v roce 2017 byly pozitivně ovlivněny čistým ziskem z prodeje podílu v estonské společnosti Taxify OÜ prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development ve výši 60 milionů Kč. Konsolidovaný zisk po zdanění se tak v roce 2017 zvýšil meziročně o 6,2 % na 5,6 miliardy Kč.

Pozemky, budovy a zařízení; nehmotná aktiva

Zůstatková cena pozemků, budov a zařízení dosáhla k 31. prosinci 2017 výše 5,6 miliardy Kč, což představuje 11,1% nárůst ve srovnání se stavem na konci roku 2016. Nejvýznamnější část zůstatkové ceny pozemků, budov a zařízení k 31. prosinci 2017 představovaly telekomunikační technologie a zařízení (3,0 miliardy Kč), kam patří zejména ústředny a přenosové technologie.

Zůstatková cena nehmotných aktiv dosáhla k 31. prosinci 2017 výše 16,8 miliardy Kč, téměř stejně jako na konci roku 2016. Nejvýznamnější část meziročního nárůstu zůstatkové ceny nehmotných

aktiv představovaly licence, zejména kvůli nákupu licence ve frekvenčním pásmu 3 700 MHz v České republice (203 milionů Kč) a přídělu (obnově) licence ve frekvenčním pásmu 450 MHz na období 15 let od 8. února 2018 (210 milionů Kč). Další významnou položkou meziročního nárůstu byl software z důvodu probíhající transformace IT v České republice a na Slovensku. Přírůstek v kategorii ocenitelná práva (781 milionů Kč) souvisí s prodloužením licenční smlouvy se společností Telefónica na užívání značky O_2 o tři roky nad rámec současného období do 27. ledna 2019, tj. nově až do 27. ledna 2022.

Peníze a zadluženost

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) dosáhla k 31. prosinci 2017 výše 10,5 miliardy Kč. V průběhu roku 2017 O2 CZ úspěšně dokončila úpis nového financování (Schuldschein) v celkové výši 3,5 miliardy Kč (3,0 miliardy Kč a 20 milionů EUR) se splatností 5 až 7 let. Tento úvěr použila pro všeobecné korporátní účely. Více informací k finančním závazkům je uvedeno v poznámce 15 Přílohy ke Konsolidované účetní závěrce, která je součástí této Výroční zprávy. Objem peněz a peněžních ekvivalentů dosáhl k 31. prosinci 2017 výše 4,1 miliardy Kč. Poměr čistého zadlužení [1)] k provoznímu zisku EBITDA tak k 31. prosinci 2017 dosáhl 0,61násobku.

Výdaje na investice

Celkové konsolidované výdaje na investice (přírůstky majetku) dosáhly v roce 2017 výše 4,4 miliardy Kč, stejně jako v roce 2016. Výše investic v obou letech byla ovlivněna několika jednorázovými položkami – v roce 2016 to byly investice ve výši 1,5 miliardy Kč do kmitočtů v pásmech 1 800 MHz a 2 600 MHz v České republice. Investice v roce 2017 zahrnují 210 milionů Kč za příděl (obnovu) kmitočtů v pásmu 450 MHz, 781 milionů Kč související s prodloužením licenční smlouvy se společností Telefónica na užívání značky O_2 o tři roky nad rámec současného období, tj. nově až do 27. ledna 2022 a 203 miliony Kč za příděl kmitočtů v pásmu 3 700 MHz v České republice, kterou Společnost získala v aukci. Bez zahrnutí těchto jednorázových položek by celková výše konsolidovaných investic dosáhla v roce 2017 výše 3,2 miliardy Kč, meziročně o 8,9 % více a jejich podíl na konsolidovaných výnosech dosáhl 8,5 % (7,9 % v roce 2016).

Za tímto nárůstem stály zejména o 15 % vyšší investice na Slovensku, které v roce 2017 dosáhly 1,3 miliardy Kč, a jejich podíl na výnosech byl 18,0 %, zatímco v České republice se investice zvýšily meziročně o 5,5 % na 1,9 miliardy Kč a jejich podíl na výnosech dosáhl 6,3 %. Hlavními investičními oblastmi v České republice byly nadále investice související s transformací IT a investice do core části mobilní sítě. Na Slovensku směřovaly investice do zlepšení kvality a zvýšení pokrytí vlastní sítě 2G s cílem snížit závislost na národním roamingu, a zlepšit tak do budoucna ziskovost. O2 Slovakia rovněž pokračovala v dalším rozšiřování své 4G LTE sítě, páteřní a přenosové sítě s cílem uspokojit rostoucí poptávku zákazníků po mobilních datech a rozvoji bezdrátové sítě LTE TDD na frekvenčních pásmech 3 500 MHz a 3 700 MHz.

Všechny investice v roce 2017 byly realizovány jen na území České republiky a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů i z úvěrů.

1) Finanční dluh minus hotovost

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

	2017	2016
Česká republika	3 129	3 307
z toho: kmitočtové licence	413	1 472
prodloužení značky O_2 (ocenitelná práva)	781	0
Slovensko	1 283	1 115
Konsolidační úpravy	-7	0
Celkem	**4 405**	**4 422**

Peněžní toky

Čisté peněžní toky z provozní činnosti dosáhly v roce 2017 výše 8,5 miliardy Kč, meziročně o 8,1 % méně, zatímco čisté peněžní toky použité na investiční činnosti zůstaly meziročně stejné na úrovni 4,5 miliardy Kč. Konsolidovaná výše volných hotovostních toků [2)] tak v roce 2017 poklesla meziročně o 16,2 % na 3,9 miliardy Kč. Hlavním důvodem tohoto poklesu je negativní změna pracovního kapitálu ve srovnání s rokem 2016. Ta souvisí především s nárůstem dlouhodobých pohledávek na Slovensku, který byl způsoben investicemi do nového způsobu splátkového prodeje mobilních zařízení.

Přehled konsolidovaných výnosů

V roce 2017 se Skupině O2 podařilo úspěšnou nabídkou nových služeb vyvážit pokles cen v tradičních oblastech a dopad nové evropské regulace roamingu. Díky tomu se konsolidované výnosy zvýšily meziročně o 0,5 % na 37,7 miliardy Kč. Výnosy v České republice poklesly mírně o 0,4 % na 31,0 miliardy Kč. Výnosy v segmentu pevných linek se snížily o 6,7 % na 10,8 miliardy Kč, když pokračující růst výnosů z O_2 TV nekompenzoval nižší výnosy z tradičních hlasových a datových služeb a pokles ICT výnosů (bez dopadu na absolutní ICT hrubou marži). Výnosy mobilního segmentu vzrostly o 3,4 % na 20,1 miliardy Kč. Pokles hlasových a SMS výnosů z důvodu regulace roamingu a cenových tlaků v segmentu firemních zákazníků a veřejné správy byl více než kompenzován nárůstem výnosů z mobilních dat a z prodeje zařízení. Na Slovensku dosáhly celkové výnosy výše 7,1 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 5,0 %.

Výnosy z hlasových služeb dosáhly v roce 2017 celkové výše 15,2 miliardy Kč, o 5,3 % méně než v roce 2016, zejména kvůli poklesu výnosů ve fixním segmentu v České republice kvůli pokračující substituci fixního volání mobilním. Výnosy byly nižší rovněž kvůli poklesu efektivní ceny mobilního volání z důvodu vyššího podílu zákazníků využívajících neomezené hlasové tarify a kvůli konkurenčnímu tlaku. Kromě toho se ve vývoji těchto výnosů negativně projevily nižší výnosy z roamingu kvůli regulaci Evropské unie.

Celkový počet mobilních zákazníků v České republice zůstal meziročně stejný a k 31. prosinci 2017 dosáhl 4 938 tisíc. Počet zákazníků smluvních služeb se zvýšil o 2,2 % na 3 429 tisíc. V průběhu roku 2017 tak jejich počet vzrostl o 73 tisíc. Počet zákazníků předplacených služeb se v roce 2017 snížil meziročně o 4,7 % na 1 510 tisíc k 31. prosinci 2017. Podíl zákazníků smluvních služeb na celkové bázi tak na konci roku 2017 dosáhl 69,4 %, což představuje meziroční nárůst o 1,5 procentního bodu. Na Slovensku se celkový počet mobilních zákazníků v roce 2017 zvýšil o 2,3 % na 1 937 tisíc ke konci roku. V průběhu roku 2017 tak jejich počet vzrostl o 44 tisíc. Tento nárůst byl plně tažen vyšším počtem smluvních zákazníků. Jejich počet se meziročně zvýšil o 5,9 % na 1 141 tisíc, zatímco počet zákazníků předplacených služeb dosáhl 796 tisíc. Kvalita zákaznické struktury se tak nadále zlepšuje a podíl smluvních zákazníků na celkovém počtu zákazníků dosáhl na konci roku 2017 již 58,9 %, meziročně o 2 procentní body více.

2) Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus čisté peněžní toky z investiční činnosti

Celková průměrná měsíční míra odchodu zákazníků (churn) v České republice se v roce 2017 mírně zvýšila a dosáhla výše 1,7 %. Průměrná měsíční míra odchodu zákazníků smluvních služeb nadále zůstává nízká a v roce 2017 dosáhla pouze 1,0 %, zatímco u zákazníků předplacených služeb to bylo 3,5 %.

Celkový průměrný měsíční výnos na zákazníka (ARPU)[3] mobilních služeb v České republice se přes negativní dopad evropské regulace roamingu v roce 2017 zvýšil meziročně o 1,2 % na 293 Kč, když se kromě nižšího výnosu z roamingu projevily negativní vlivy tržních tlaků na snížení ceny za hlasové a SMS služby. Ty však byly více než kompenzovány rostoucí kvalitou zákaznické báze, vyšší útratou za datové služby a pozitivním vlivem výnosů z finančních služeb. ARPU zákazníků smluvních služeb vzrostl meziročně o 0,4 % na 374 Kč, u zákazníků předplacených služeb se průměrný měsíční výnos na zákazníka snížil meziročně o 3,2 % na 115 Kč. Na Slovensku vzrostl celkový průměrný měsíční výnos na zákazníka v roce 2017 meziročně o 3,2 % na 9,6 EUR (253 Kč), zejména díky zlepšující se kvalitě a struktuře zákaznické báze a zájmu zákazníků o tarify s vyšším množstvím dat. ARPU zákazníků smluvních služeb se zvýšil o 3,1 % na 12,9 EUR (340 Kč), zatímco ARPU zákazníků předplacených služeb dosáhl 5,5 EUR (146 Kč).

Celkový počet pevných hlasových linek dosáhl na konci prosince 2017 výše 613 tisíc.

Celkové výnosy z datových služeb vzrostly v roce 2017 meziročně o 5,4 % na 11,6 miliardy Kč. Za tímto nárůstem stojí zejména vyšší výnosy z mobilních datových služeb v České republice i na Slovensku z důvodu nárůstu počtu zákazníků využívajících mobilní datové služby a nárůstu mobilního datového provozu. Ten vzrostl v České republice meziročně o 106 % a na Slovensku o 55 %. Počet zákazníků používajících internet v mobilu vzrostl v České republice v roce 2017 meziročně o 25,3 % na 2 228 tisíc, na Slovensku o 11,3 % na více než 960 tisíc. Poptávka po mobilním internetu nadále rostla především díky přechodu zákazníků na tarify s vyšším množstvím dat a úspěšnému prodeji chytrých telefonů s důrazem na propagaci a prodej chytrých telefonů podporujících technologii LTE. Nadále tak rostla penetrace chytrých telefonů, která na konci roku 2017 dosáhla v České republice 62,8 % (meziroční nárůst o 6,5 procentního bodu). Telefony využívající technologii LTE představovaly na konci roku 2017 již 45,9 % všech telefonů v síti O2 CZ (meziročně o 13,6 procentního bodu více). Navíc téměř 90 % zákazníků, kteří vlastní chytrý LTE telefon, si také vyměnilo SIM kartu za novou, která tuto technologii podporuje. Na Slovensku dosáhla penetrace chytrých telefonů na konci roku 2017 úrovně 61,3 %, meziročně o 5,3 procentního bodu více. Podíl zákazníků s LTE telefony dosáhl 46,3 %.

Výnosy z pevného internetu mírně poklesly díky nižšímu počtu xDSL linek. Zároveň výnosy z placené televize O_2 TV vzrostly o více než 10 % díky nárůstu počtu zákazníků a vyššímu průměrnému výnosu na zákazníka. Počet zákazníků, kteří využívají pevný internet xDSL, dosáhl na konci prosince 2017 výše 729 tisíc. Díky zrychlení internetu prostřednictvím výstavby předsunutých DSLAMů využívá vysokorychlostní internet založený na technologii VDSL již téměř 75 % domácností. Počet zákazníků služby O_2 TV, která funguje na pevné lince od O2 CZ i na internetovém připojení od jakéhokoliv poskytovatele, dosáhl k 31. prosinci 2017 celkem 237 tisíc (IPTV a OTT verze), meziročně o 7,5 % více. V průběhu roku se tak jejich počet zvýšil o 16 tisíc. Mezi zákazníky je stále oblíbená doplňková služba MULTI, která domácnostem umožňuje sledovat O_2 TV na více televizorech najednou. Tuto službu na konci prosince 2017 využívalo téměř 36 tisíc domácností a O2 CZ tak na konci roku 2017 evidovala již téměř 275 tisíc aktivních set-top boxů.

Výnosy z ICT služeb se v roce 2017 snížily meziročně o 12,5 % na 1,8 miliardy Kč, zejména z důvodu nižšího počtu jednorázových ICT projektů pro státní správu, když se O2 CZ soustředí zejména na udržení a rozvoj dlouhodobých projektů s vyšší ziskovou marží. Díky tomu přes pokles ICT výnosů nedošlo k výraznějšímu poklesu absolutní ziskové marže. Ostatní telekomunikační výnosy vzrostly v roce 2017 meziročně dohromady o 8,2 % na 9,1 miliardy Kč, zejména díky

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

nárůstu výnosů z prodeje zařízení a příslušenství v obou zemích a vyšších výnosů z finančních služeb (pojištění zařízení, cestovní pojištění a řešení pro elektronickou evidenci tržeb).

Výhled na rok 2018

V roce 2018 se bude Skupina O2 nadále soustředit na zlepšení nabídky svých služeb a produktů s cílem udržet vysokou loajalitu svých zákazníků, uspokojit jejich rostoucí potřeby a zvýšit jejich zájem o více služeb. Jednou z hlavních oblastí bude nabídka flexibilních konvergentních balíčků kombinujících fixní a mobilní služby pro domácnosti a menší skupiny zákazníků. V souladu se svou strategií se bude zaměřovat na maximalizaci hodnoty zákazníků, nikoliv nezbytně na nárůst jejich počtu. Ve finanční oblasti bude představenstvo nadále klást důraz na výnosy s vyšší přidanou hodnotou a maximalizaci hrubé marže s cílem udržet provozní ziskovost. Představenstvo O2 CZ věří, že kromě výnosů z O_2 TV, mobilních a fixních datových a internetových služeb a výnosů z prodeje zařízení budou mezi hlavní růstové oblasti patřit i finanční služby. Rovněž věří, že díky vývoji a nabídce jiných než tradičních telekomunikačních služeb bude Skupina O2 schopna do jisté míry vyvážit tlak na ziskovost tradičních služeb a negativní dopad evropské regulace roamingu.

V České republice bude Skupina O2 i v roce 2018 pokračovat v transformačních investicích do IT, billingových a CRM systémů. Díky novým intuitivním systémům, které bude možné obsluhovat bez složitých manuálů, se výrazně zjednoduší obsluha zákazníků, včetně vyřizování objednávek a realizace služeb, na všech prodejních a servisních kanálech. To povede rovněž ke snížení počtu reklamací, negativních a opakovaných hovorů na call centra a následnému zlepšení zákaznické zkušenosti a zvýšení spokojenosti. Nové systémy budou zároveň levnější na provoz i vývoj. Představenstvo Společnosti předpokládá, že k nasazení celého řešení do produkce dojde v průběhu posledního čtvrtletí 2018. V korporátním segmentu zůstává cílem představenstva O2 CZ udržení tržního podílu nabídkou více služeb za současné minimalizace snížení průměrné útraty zákazníků.

Představenstvo O2 CZ očekává, že společnost CETIN bude i v roce 2018 pokračovat v investicích do dalšího rozšíření pokrytí technologie VDSL a zvyšování rychlostí instalací předsunutých DSLAMů, vectoringu a bondingu. Tím dojde k posílení pozice Skupiny O2 na trhu pevného vysokorychlostního internetu. Již v roce 2017 O2 CZ úspěšně otestovala technologie WTTx ve frekvenčním pásmu 3 700 MHz. Kromě toho jako první operátor na trhu připravuje nasazení technologie 2 600 MHz TDD Masive MIMO, která do budoucna zrychlí bezdrátové připojení v oblastech s vysokou koncentrací uživatelů dat.

O2 Slovakia bude pokračovat ve své nabídce transparentních a férových služeb zaměřených na zákazníky s vyšší hodnotou. Jejím cílem je minimalizovat vliv rostoucí konkurence na své komerční a finanční výsledky. V oblasti investic se bude soustředit zejména na další rozšiřování pokrytí 2G sítě s cílem dále snížit provozní náklady související s národním roamingem a zlepšit tak do budoucna provozní ziskovost. Rovněž bude pokračovat v investicích do páteřní optické a přenosové sítě tak, aby byla připravena na další růst mobilního datového provozu. Ve spolupráci se společností O2 Business Services bude pokračovat v nabídce služeb pro korporátní zákazníky a státní správu.

Správa a řízení společnosti

5. Správa a řízení Společnosti

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

Společnost O2 CZ je mateřskou společností několika obchodních společností (přímo či nepřímo) a s většinou z těchto dceřiných společností tvoří koncern ve smyslu § 79 a násl. zákona o obchodních korporacích. V rámci koncernu je pak Společnost v postavení řídící osoby. O2 CZ dále vlastní majetkové podíly v dalších společnostech.

DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI (stav k 31. prosinci 2017)					
Obchodní firma	**Oblast podnikání**	**IČO**	**Základní kapitál**	**Podíl O2 CZ**	**Člen koncernu**
O2 Slovakia, s.r.o.	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat; samostatný finanční agent v rozsahu povolení Národní banky Slovenska	35848863	103 203 437 EUR	100,00 %	ANO
4Local, s.r.o.	Služby přístupu k internetu na technologii Wi-Fi	24161357	67 765 000 Kč	100,00 %	ANO
O2 Family, s.r.o.	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat; poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru	24215554	200 000 Kč	100,00 %	ANO
O2 TV s.r.o.	Provozovatel vysílání televizního kanálu O_2 Sport	03998380	1 000 000 Kč	100,00 %	ANO
O2 IT Services s.r.o.	Servisní služby v oblasti informačních technologií	02819678	200 000 000 Kč	100,00 %	ANO
Bolt Start Up Development a.s.	Startup fond	04071336	2 000 000 Kč	100,00 %	ANO
O2 Business Services, a.s.*	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	50087487	25 000 EUR	100,00 %	ANO
eKasa s.r.o.	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb	05089131	100 000 Kč	100,00 %	ANO
O2 Financial Services s.r.o.	Zprostředkovatel finančních služeb	05423716	200 000 Kč	100,00 %	ANO
Mluvii.com s.r.o.**	On-line komunikační platforma	27405354	200 000 Kč	90,00 %	NE
Misterine s.r.o.**	Virtuální a rozšířená realita	05249899	100 000 Kč	80,00 %	NE
INTENS Corporation s.r.o.**	Poskytování služeb v oblasti dopravní telematiky	28435575	210 000 Kč	100,00 %	NE
TapMedia s.r.o.**	Vývoj mobilních aplikací	03853365	1 000 Kč	100,00 %	NE
Smart home security s.r.o.**	Chytrá řešení pro zabezpečení domácnosti	06321399	5 000 Kč	100,00 %	NE

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

MAJETKOVÉ PODÍLY V JINÝCH SPOLEČNOSTECH (stav k 31. prosinci 2017)					
Obchodní firma	**Oblast podnikání**	**IČO**	**Základní kapitál**	**Podíl O2 CZ**	**Člen koncernu**
První certifikační autorita, a.s.	Poskytování služeb certifikační autority	26439395	20 000 000 Kč	23,25 %	NE
AUGUSTUS spol. s r.o.* **	Aukční prodej a poradenské služby	49356160	166 000 Kč	39,76 %	NE
Dateio s.r.o.**	Vývoj marketingové platformy pro cílený marketing	02216973	201 000 Kč	21,40 %	NE

** Vlastněno prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s.

*** Výkon vlastnických práv je omezen probíhajícím konkurzem

SPOLEČNÉ PODNIKY (stav k 31. prosinci 2017)					
Obchodní firma	**Oblast podnikání**	**IČO**	**Základní kapitál**	**Podíl O2 CZ**	**Člen koncernu**
Tesco Mobile ČR s.r.o.	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	29147506	200 000 Kč	50,00 %	NE
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.*	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	36863521	5 000 EUR	50,00 %	NE

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

Změny v dceřiných společnostech a v majetkových účastech:

O2 Slovakia, s.r.o.

Jediný společník rozhodl 13. února 2017 o zúžení předmětu podnikání (samostatný finančný agent v rozsahu povolenia Národnej banky Slovenska). Dne 1. listopadu 2017 jediný společník projednal odstoupení z funkce člena dozorčí rady Radka Štěrby a zvolil novým členem dozorčí rady Jana Bechyněho. Dne 20. prosince 2017 jediný společník projednal odstoupení Tomáše Budníka z funkce člena dozorčí rady a 29. prosince 2017 projednal odstoupení Martina Štefunka z funkce člena dozorčí rady. K 10. lednu 2018 jmenoval Jindřicha Fremutha do funkce člena dozorčí rady.

Informace o aktivitách a výsledcích společnosti O2 Slovakia, s.r.o. naleznete v kapitole Skupina O2 Czech Republic.

4Local, s.r.o.

Ke dni 1. března 2017 rozhodl jediný společník o změně obchodní firmy společnosti na EIH – LK s.r.o. Ke dni 1. dubna rozhodl jediný společník o vstupu společnosti do likvidace. Stávající jednatel Tomáš Elbl rezignoval na svou funkci a novým jednatelem jediný společník zvolil 4. října 2017 Davida Spiese. S ohledem na záměr nových obchodních aktivit v rámci koncernu dne 25. října 2017 jediný společník zrušil rozhodnutí o vstupu společnosti do likvidace k 1. listopadu 2017. Součástí provedených změn je zároveň i změna obchodní firmy na 4Local, s.r.o.

O2 IT Services s.r.o.

Ke dni 30. dubna 2017 odstoupili z funkce jednatele Zdeněk Kaplan a Václav Provazník. Jediný společník od 1. května 2017 zvolil novým jednatelem Marka Růžičku. Současně byly k 1. květnu na základě smluv o koupi části závodu převedeny do O2 Czech Republic divize Aplikační podpora a divize Standardní zákaznická řešení.

Bolt Start Up Development a.s.

Dne 14. června 2017 jediný akcionář zvolil novým členem představenstva Richarda Siebensticha. Dne 15. prosince 2017 odstoupil Tomáš Budník z funkce člena dozorčí rady. Dne 29. prosince 2017 odstoupil z funkce člena představenstva Jakub Minařík. Společnost Bolt Start Up Development a.s. koupila 18. října 2017 zbývající podíl ve společnosti TapMedia. Dále vstoupil do společnosti CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o. působící v oblasti řešení pro síťovou infrastrukturu. Dne 18. října 2017 došlo k nákupu společnosti Smart Home Security, jejímž cílem je rozvoj služeb pro chytré řešení zabezpečení domácnosti. Dne 18. prosince 2017 došlo k prodeji podílu v estonské společnosti Taxify OÜ.

eKasa s.r.o.

V návaznosti na odstoupení jednatele společnosti Luboše Lukasíka zvolil jediný společník 20. září 2017 Jana Hrušku do funkce jednatele.

O2 Financial Services s.r.o.

Ke dni 11. ledna 2017 odstoupil z funkce jednatel Jiří Straka. Jediný společník dne 16. srpna 2017 rozhodl o rozšíření předmětu podnikání o činnost Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Tesco Mobile ČR s.r.o.

Valná hromada přijala 17. ledna 2017 tato usnesení: odvolala Roberta Timohty Noah Prestona z funkce jednatele společnosti, zvolila Judith Cservák do funkce jednatelky společnosti a přijala odpovídající změny společenské smlouvy společností v částech týkajících se jednatelů společnosti.

Organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s.

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

> Od 1. ledna 2017 vznikly dvě nové divize – Komerční divize a divize Provoz.

> Od 1. ledna 2017 byl útvar Veřejná správa přesunut do přímé působnosti generálního ředitele.

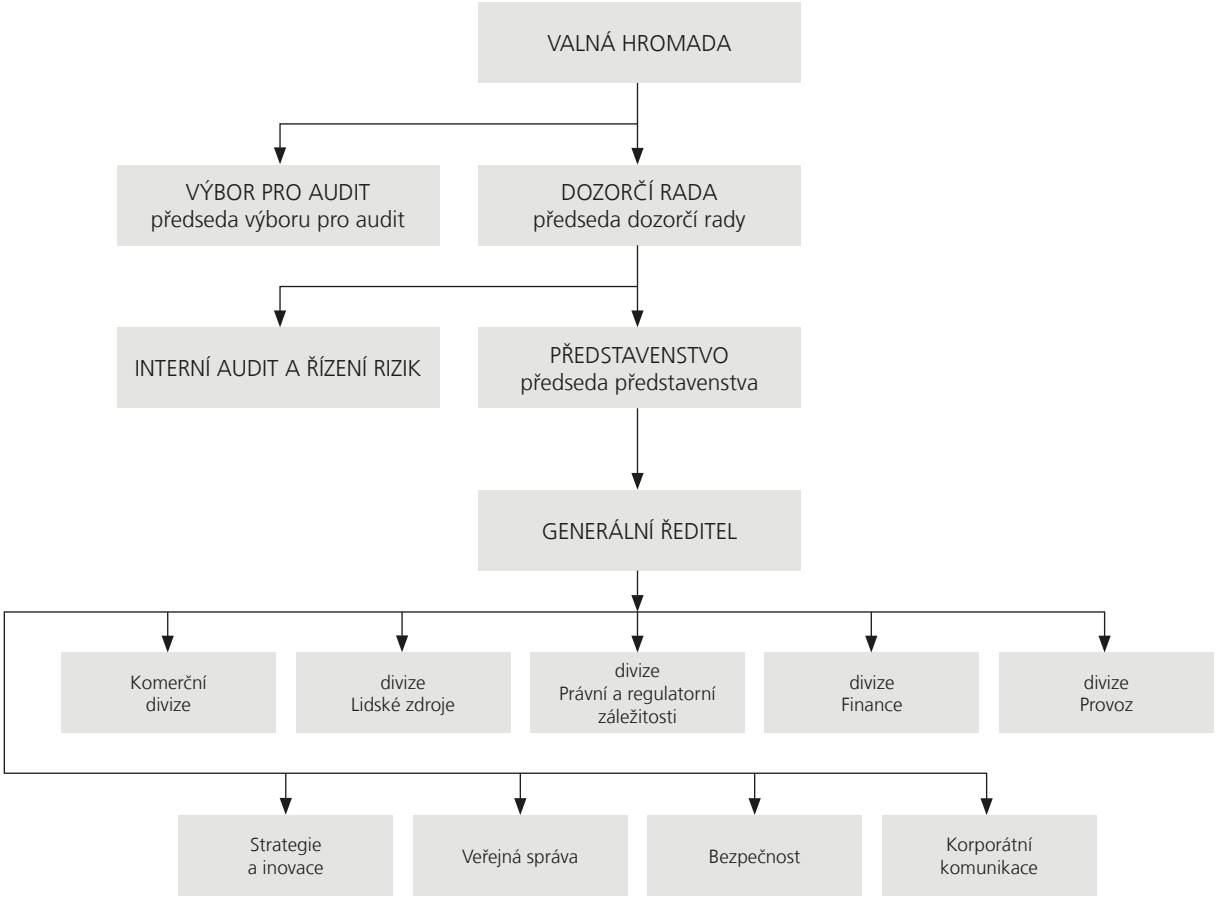
> K 1. lednu 2017 vznikl v přímé působnosti generálního ředitele nový útvar Korporátní komunikace.

V organizační struktuře Společnosti došlo od 1. února 2018 k těmto změnám:

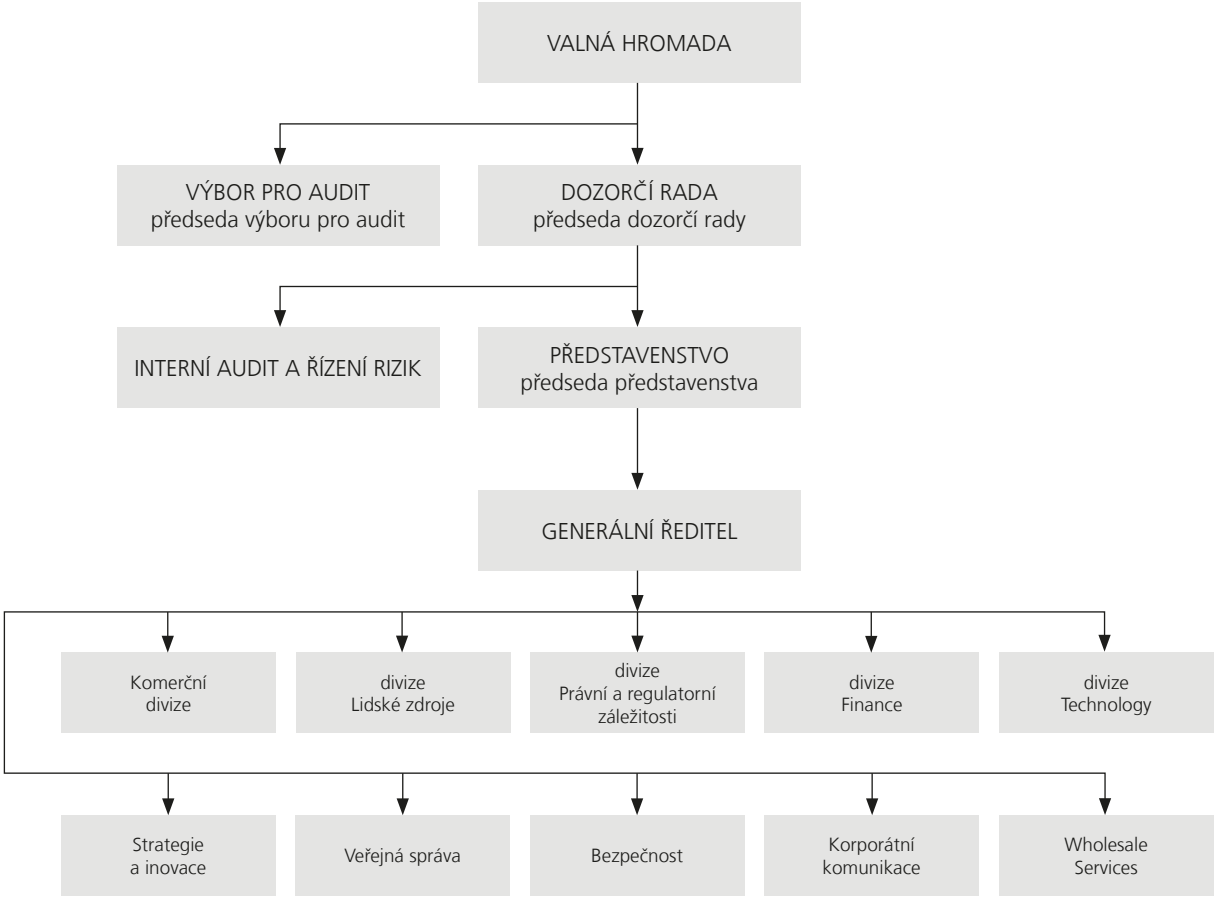
> Došlo k přejmenování stávající divize Provoz na divizi Technology.

> V přímé působnosti generálního ředitele vznikl nový útvar Wholesale Services.

Základní organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s. (do 31. ledna 2018):



Základní organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s. (od 1. února 2018)



Orgány Společnosti a vrcholové vedení

Valná hromada

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

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

> schvalování jednacího řádu valné hromady;

> rozhodnutí o změnách stanov;

> rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích (tj. aby představenstvo rozhodlo o zvýšení základního kapitálu) či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu akcií;

> rozhodnutí o snížení základního kapitálu; rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých rozhodnutí valné hromady vyžaduje zákon o obchodních korporacích; rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku; rozhodnutí o přeměně Společnosti, pokud ze zákona nevyplývá, že takováto rozhodnutí je oprávněno učinit představenstvo; rozhodnutí o změně druhu akcií a o změně práv spojených s jednotlivými druhy akcií; rozhodnutí o přeměně akcií jako cenných papírů na zaknihované cenné papíry nebo zaknihovaných cenných papírů na cenné papíry nebo o změně formy akcií;

> volba a odvolání všech členů dozorčí rady;

> schválení řádné a mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty;

> projednání zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku jako součásti Výroční zprávy podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“);

> schvalování smluv o převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti;

> rozhodnutí o schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a funkce členů výboru pro audit a pravidel pro poskytování plnění členům dozorčí rady a členům výboru pro audit, na která neplyne právo z právního předpisu, ze smlouvy o výkonu funkce schválené valnou hromadou nebo z vnitřního předpisu schváleného valnou hromadou;

> rozhodnutí o schválení 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 určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy;

> volba a odvolání členů a náhradních členů výboru pro audit;

> rozhodnutí o schválení finanční asistence, pokud takové schválení vyžadují právní předpisy;

> rozhodnutí o udělení pokynu členům představenstva, případně jiného orgánu Společnosti v souladu s právními předpisy.

Jednání valné hromady 10. května 2017

> Schválila řádnou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2016 sestavenou podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. K oběma účetním závěrkám vydal auditor KPMG Česká republika Audit, s.r.o. výrok bez výhrad.

> Schválila rozdělení části nekonsolidovaného zisku Společnosti za rok 2016 v celkové výši 5 274 miliony Kč na výplatu dividend. Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč byla vyplacena dividenda ve výši 17 Kč před zdaněním, resp. 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy byl 10. květen 2017. Dividenda byla splatná 9. června 2017.

> Schválila rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře v celkové výši 1 241 milionů Kč. Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadla částka ve výši 4 Kč před zdaněním, resp. 40 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu emisního ážia byl 10. květen 2017. Určená částka byla splatná 9. června 2017.

> Určila auditorskou společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. k provedení povinného auditu Společnosti pro rok 2017 a tím prodloužila stávající auditorskou zakázku.

> Členem dozorčí rady společnosti zvolila pana Ladislava Bartoníčka, který je od 19. října 2016 členem dozorčí rady jmenovaným dozorčí radou.

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

Představenstvo

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

Představenstvu přísluší zejména:

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

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

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

> sestavovat zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku podle ustanovení § 436 odst. 2 zákona o obchodních korporacích a Výroční zprávu podle ustanovení § 21 zákona o účetnictví, ustanovení § 118 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, včetně zprávy o vztazích podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích, Pololetní

zprávu podle ustanovení § 119 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, mezitímní zprávu nebo rovnocenné čtvrtletní informace podle ustanovení § 119a zákona o podnikání na kapitálovém trhu a souhrnnou vysvětlující zprávu podle ustanovení § 118 odst. 8 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;

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

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

Představenstvo se v roce 2017 sešlo dvacetkrát.

Složení představenstva

Složení představenstva k 31. prosinci 2017

Tomáš Budník (*1969)
předseda představenstva od 7. ledna 2015 do 31. prosince 2017

člen představenstva od 23. června 2014 do 31. prosince 2017

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 byl členem představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s. a členem dozorčí rady společnosti O2 Slovakia, s.r.o. Od července 2014 byl pověřen výkonem funkce generálního ředitele a v lednu 2015 byl zvolen předsedou představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s. Od června 2015 byl členem správní rady Nadace O2 a členem dozorčí rady společnosti Bolt Start Up Development a.s. Je členem orgánů v dalších společnostech [1] a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích. [2]

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

člen představenstva od 1. ledna 2015

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

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

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

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

Změny ve složení představenstva

> K 31. prosinci 2017 odstoupil z funkce člena a předsedy představenstva Tomáš Budník.

> Novým členem představenstva byl k 1. lednu 2018 zvolen Jindřich Fremuth a 10. ledna 2018 byl zvolen předsedou představenstva.

S účinností od 1. ledna 2018 je představenstvo Společnosti v tomto složení:

Jindřich Fremuth (*1975)
předseda představenstva od 10. ledna 2018

člen představenstva od 1. ledna 2018

Od března 2013 zastával pozici ředitele divize Rezidentní zákazníci a následně od ledna 2017 pozici ředitele Komerční divize. 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. Od dubna 2015 je jednatelem společnosti O2 TV s.r.o.

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

člen představenstva od 1. ledna 2015

(životopis uveden v části Představenstvo k 31. prosinci 2017)

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

(životopis uveden v části Představenstvo k 31. prosinci 2017)

Dozorčí rada

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

Dozorčí radě přísluší zejména:

> přezkoumávat řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě;

> volit a odvolávat členy představenstva, schvalovat smlouvy o výkonu funkce členů představenstva v souladu s ustanovením § 438 odst. 2 zákona o obchodních korporacích, rozhodovat o schválení plnění pro členy představenstva v souladu s ustanovením § 61 odst. 1 zákona o obchodních korporacích;

> svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy Společnosti, a na valné hromadě navrhnout potřebná opatření, předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení, návrhy a výsledky své kontrolní činnosti;

> 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;

> navrhovat valné hromadě auditora.

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

Dozorčí rada Společnosti zasedala v roce 2017 čtyřikrát.

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2017

Martin Štefunko (*1977)
člen a předseda dozorčí rady od 29. ledna 2014 do 31. prosince 2017

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

5) EP Energy, a.s., Energetický a průmyslový holding, a.s., PPF Group N.V.

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

člen dozorčí rady od 1. června 2015

Vystudoval Univerzitu Palackého v Olomouci, obor sociologie a andragogika se zaměřením na HR management. Po studiu prošel řadou pozic v oblasti řízení lidských zdrojů a pracoval pro nadnárodní společnosti, jako jsou Kappa Karton Morava a společnost EPCOS. Od roku 2001 pracoval jako HR ředitel pro společnost The Timken Company, kde měl na starost vybudování nového závodu v České republice a následně řízení HR aktivit ve střední a východní Evropě. V roce 2008 přešel ke společnosti ArcelorMittal Ostrava, kde zastával pozici personálního ředitele se zodpovědností za strategii a vedení lidských zdrojů a byl zároveň členem představenstva; po dvou a půl letech se přesunul do Lucemburska a začal řídit jako HR Director divizi ArcelorMittal Long Carbon Europe, která působila ve 12 zemích Evropy. Od roku 2011 působí ve společnosti O2 CZ na pozici ředitele divize Lidské zdroje. Disponuje rozsáhlými zkušenostmi z řízení HR, je odborníkem v oboru personalistiky se speciálními znalostmi a zkušenostmi ve formování strategie lidských zdrojů, především v oblasti řízení výkonu a talent managementu, rozvoje leadershipu, zaměstnaneckých vztahů, interní komunikace. Je členem orgánů v dalších společnostech [6].

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

Vystudoval České vysoké učení technické v Praze, Fakultu elektrotechnickou. V roce 1991 nastoupil jako výkonný ředitel do PPF investiční společnosti, a.s. a v roce 1993 absolvoval Rochester Institute of Technology, Rochester, N.Y. Od roku 1996 do září 2006 působil jako generální ředitel České pojišťovny a.s. Byl rovněž předsedou představenstva této společnosti. V roce 2007 byl jmenován generálním ředitelem (CEO) a členem představenstva Generali PPF Holdingu N.V. (GPH), jedné z největších pojišťovacích skupin ve střední a východní Evropě, která vznikla jako společný podnik skupiny PPF a Assicurazioni Generali. Funkci CEO GPH zastával do března 2013. Od března 2014 působí jako generální ředitel SOTIO a.s., biotechnologické společnosti skupiny PPF. Od roku 2007 je zároveň akcionářem skupiny PPF. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích. [7]

6) Nadace O2

Změny ve složení dozorčí rady

K 31. prosinci 2017 odstoupil z funkce člena a předsedy dozorčí rady Martin Štefunko.

Výbor pro audit

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

Výboru pro audit přísluší zejména:

- sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky;
- hodnotit účinnost vnitřní kontroly Společnosti, vnitřního auditu a případně systému řízení rizik;
- sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky;
- posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování doplňkových služeb Společnosti;

7) Accord Research, s.r.o., B.I.G., a.s., B.I.G.Public Relations, a.s., B.I.G. Prague s.r.o., Nadační fond pro podporu vzdělávání v pojišťovnictví, Slovenský plynárenský priemysel, akciová spoločnosť, Energetický a průmyslový holding, a.s., GOPAS, a.s., O2 Czech Republic a.s., Sully system a.s.

> doporučovat auditora;

> přijímat a s auditorem projednávat informace, prohlášení a sdělení podle právních předpisů.

Výbor pro audit se v roce 2017 sešel na čtyřech zasedáních.

Složení výboru pro audit

Martin Štefunko (*1977)
předseda výboru pro audit od 24. března 2014, člen výboru pro audit od 12. března 2014 do 27. ledna 2018

(životopis uveden v části Dozorčí rada)

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

člen výboru pro audit od 12. března 2014

Získal titul LL.M. na Právnické fakultě Masarykovy univerzity a titul Ing. na Vysokém učení technickém, Fakultě strojní, specializace ekonomika a řízení strojírenské výroby. Je odborníkem v oblasti regulace svobodných povolání. Od roku 1993 působí jako tajemník Komory daňových poradců České republiky, kterou mimo jiné zastupuje v Confédération Fiscale Européenne (CFE). V roce 2002 se stal daňovým poradcem. Od roku 2009 do května 2015 byl členem prezidia Rady pro veřejný dohled nad auditem a předsedou Výboru pro spolupráci a koordinaci v oblasti auditu, od listopadu 2015 je členem Disciplinárního výboru této rady, od dubna 2016 pak jeho předsedou a dále členem Komise pro spolupráci a koordinaci v oblasti auditu. Od roku 2010 do roku 2015 byl členem Resortní koordinační podskupiny účetnictví a statutárního auditu Ministerstva financí, v letech 2011–2013 byl členem Komise Ministerstva financí pro koncepce a rozvoj účetnictví a auditu, sekce pro oblast auditu a daňového poradenství. Od roku 2011 do roku 2017 působil také jako člen Správní rady Univerzity Karlovy v Praze a od roku 2015 je členem Akademické rady vysoké školy Akademie Sting. V roce 2013 se stal členem výboru pro audit ve společnosti ČEZ a.s. Je členem orgánů v dalších společnostech [8] a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích. [9]

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

Michal Brandejs vystudoval Vysokou školu ekonomickou, obor Automatizované systémy řízení. Byl statutárním auditorem Komory auditorů České republiky a je Certifikovaným interním auditorem. V letech 1991 až 2013 pracoval ve společnosti Deloitte v oddělení auditu, z toho v letech 2001 až 2013 na pozici partnera. Vedl celou řadu auditů a hloubkových prověrek (due diligence) v České republice a regionu střední a východní Evropy. Od roku 2014 do roku 2016 byl místopředsedou dozorčí komise Komory auditorů České republiky. Od roku 2016 je zaměstnancem kontrolního oddělení Rady pro veřejný dohled nad auditem. Od roku 2016 je členem Výboru pro audit společnosti OTE, a.s. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích. [10]

Změny ve složení výboru pro audit

Předseda výboru pro audit Martin Štefunko odstoupil z funkce člena a předsedy výboru; jeho výkon funkce skončil k 27. lednu 2018.

Vrcholové vedení

Vrcholové vedení Společnosti tvoří ředitelé divizí spadajících do první výkonné linie organizační struktury Společnosti. Složení vrcholového vedení k 31. prosinci 2017:

Tomáš Budník (*1969)
generální ředitel

(životopis uveden v části Představenstvo)

8) DATEV, družstvo, PASKI CLUB, v.o.s.
9) Daňová akademie s.r.o., Eláán, Paski club
10) Deloitte Audit s.r.o.

Tomáš Kouřil (*1974)
ředitel, divize Finance

(životopis uveden v části Představenstvo)

Jindřich Fremuth (*1975)
ředitel, Komerční divize

(životopis uveden v části Představenstvo od 1. ledna 2018)

Václav Zakouřil (*1974)
ředitel, divize Právní a regulatorní záležitosti

Ve společnosti O2 CZ pracuje od roku 2009 v různých pozicích v oblasti práva a regulace. Měl na starosti oblast regulace mobilní sítě, právní zajištění vstupu dceřiné společnosti O2 Slovakia na trh, vedení týmu právní podpory prodeje a marketingu. Od roku 2014 převzal celkovou zodpovědnost i za oblast regulace a hospodářské soutěže. Před nástupem do společnosti O2 CZ působil jeden rok ve společnosti Ericsson spol. s r.o. jako právník na projektu výstavby sítě pro třetího mobilního operátora a poté působil 5 let v advokátní kanceláři Freshfields Bruckhaus Deringer. Je členem České advokátní komory. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích. [11)]

Ctirad Lolek (*1973)
ředitel, divize Lidské zdroje a služby zaměstnancům

(životopis uveden v části Dozorčí rada)

Marek Růžička (*1975)
ředitel, divize Provoz

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

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

Zastává pozici ředitelky divize Strategie, inovace a regulace od dubna 2016. Do společnosti O2 Czech Republic nastoupila v roce 2012 na pozici právník pro oblast hospodářské soutěže. V roce 2013 a 2014 se zúčastnila vyjednávání a přípravy smluv o sdílení mobilních sítí v České republice. V roce 2015 se spolupodílela na přípravě rozdělení Společnosti včetně přípravy relevantní smluvní dokumentace. Od července 2015 potom vedla tým Regulace a soutěžního práva. V letech 2009–2012 působila jakožto právník na Úřadě pro ochranu hospodářské soutěže. V posledních pěti letech byla členem orgánů v dalších korporacích. [12)]

Změny ve vrcholovém vedení

Na konci roku 2017 došlo k následujícím změnám ve vrcholovém vedení. Ke dni 31. prosince odstoupil z funkce generálního ředitele Tomáš Budník. K 1. lednu 2018 pověřilo představenstvo Společnosti výkonem funkce generálního ředitele Jindřicha Fremutha. V souvislosti s organizačními změnami (popsanými v části Organizační struktura) tvoří od 1. února 2018 vrcholové vedení tyto osoby: Jindřich Fremuth, Tomáš Kouřil, Ctirad Lolek, Richard Siebenstich, Jan Hruška, Václav Zakouřil a Kateřina Pospíšilová.

11) MOPET CZ a.s.

12) CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o.

Principy odměňování osob s řídící pravomocí

Odměňování členů představenstva

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

Členům představenstva náleží následující odměny:

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

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

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

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

Odměňování členů dozorčí rady

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

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

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

Členové dozorčí rady uplatňovali v roce 2017 nárok na odměnu v minimální výši, a to 6 tisíc Kč za měsíc.

Členům dozorčí rady Společnost poskytuje rovněž další plnění. Jde o hlasové a datové služby, komunikační a výpočetní techniku a zajištění zdravotní péče. Členové dozorčí rady si tato plnění v průběhu roku 2017 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 z výkonnostní odměny. Výkonnostní odměna je vyplácena v závislosti na posouzení Společnosti, zejména s přihlédnutím ke splnění konkrétních ročních cílů. Výkonnostní odměna může v úhrnu za kalendářní rok dosáhnout při kladném vyhodnocení a splnění cílů výše 50 % celkového příjmu za rok. Cíle představují klíčové parametry výkonnosti v oblasti finanční i nefinanční. Celkové vyhodnocení plnění cílů je schvalováno generálním ředitelem Společnosti.

Odměňování členů výboru pro audit

Odměňování a poskytování dalších plnění se řídí pravidly pro odměňování a pro poskytování nenárokových plnění, která schvaluje valná hromada Společnosti. Pravidla odměňování stanovují výši odměny pro jednotlivé kategorie členů a další kritéria pro jejich poskytování.

Odměna přísluší členovi za podmínky, že na ni uplatní nárok. Členové výboru pro audit obdrželi v roce 2017 od Společnosti peněžní a nepeněžité příjmy ve výši 842 066 Kč. Členové výboru pro audit nepřijali od osob ovládaných společností O2 CZ v roce 2017 žádné peněžité a naturální příjmy. V roce 2017 měli členové uzavřenou platnou smlouvu se Společností o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění za dodržení závazku nekonkurence po skončení funkce. Úplná znění pravidel pro odměňování a pro poskytování dalších plnění vztahující se k orgánům Společnosti jsou uveřejněna na webových stránkách Společnosti a v interních předpisech Společnosti.

Ostatní informace týkající se osob s řídící pravomocí

Přehled peněžitých a naturálních příjmů osob s řídící pravomocí

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

	Peněžité příjmy a nepeněžité příjmy (v Kč)	Z toho tantiémy (v Kč)
Představenstvo	39 437 445	0
Dozorčí rada	762 306	0
Vrcholové vedení [1, 2]	36 727 977	0

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

2) Tato částka zahrnuje i výdaje spojené s provedením organizačních změn ve vrcholovém vedení

Členové představenstva a dozorčí rady nepřijali v roce 2017 žádné peněžité a naturální příjmy od osob ovládaných společností O2 CZ.

Přehled osob s řídící pravomocí vlastnících akcie Společnosti

Informace o počtu akcií vydaných společností O2 CZ, které byly k 31. prosinci 2017 ve vlastnictví osob s řídící pravomocí:

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

1) Počet akcií osob výboru pro audit, které jsou zároveň členy dozorčí rady, jsou uvedeny v řádku Dozorčí rada

2) Počet akcií osob vrcholového vedení, které jsou zároveň členy představenstva, jsou uvedeny v řádku Představenstvo

Střet zájmů osob s řídící pravomocí

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

Údaje o smlouvách o výkonu funkce členů představenstva a dozorčí rady

Členové představenstva mají se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, z níž členům představenstva vyplývá zákaz konkurence po dobu trvání funkce. Smlouvy o výkonu funkce členů představenstva schvaluje dozorčí rada. V roce 2017 měli členové dozorčí rady se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění za dodržení závazku nekonkurence po skončení výkonu funkce. Člen dozorčí rady ve smlouvě o výkonu funkce přijímá závazek nekonkurence, tj. závazek nepůsobit po skončení své funkce samostatně ani ve prospěch jiné osoby na území České republiky v oblasti telekomunikací, ledaže by šlo o jeho působení v rámci koncernu. Závazek nekonkurence se přebírá na dobu šesti měsíců ode dne skončení výkonu funkce. Za převzetí závazku nekonkurence je Společnost povinna poskytnout příslušnému členovi dozorčí rady jako protiplnění peněžitou náhradu ve výši rovnající se šestinásobku průměrné paušální odměny. Smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady schvaluje valná hromada.

Informace o kodexech řízení a správy Společnosti

Společnost se při řízení a správě Společnosti řídí doporučeními českého Kodexu správy a řízení společností založeného na principech OECD z roku 2004 (dále jen „Kodex“). Kodex je dostupný na webových stránkách Ministerstva financí České republiky www.mfcr.cz (aktuálně pod odkazem:http://www.mfcr.cz/cs/archiv/transformacni-instituce/agenda-byvaleho-fnm/sprava-majetku/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-corpor/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-zaloze-14620). Společnost si je nicméně vědoma, že Kodex v některých ohledech zastarává, popř. je překonán novou právní úpravou (novým občanským zákoníkem, zákonem o obchodních korporacích, aktuálním zněním zákona o podnikání na kapitálovém trhu či zákona o auditorech a dále také novou evropskou právní úpravou). Dále některá doporučení Kodexu obsahují pravidla, jejichž dodržování není přímo ovlivnitelné Společností či jejími orgány a závisí na rozhodování vlastníků Společnosti. A některá doporučení Kodexu se v praxi ukázala jako nadbytečná či nepraktická. Z těchto důvodů jsou níže popsány případy, kdy se Společnost od doporučení Kodexu odchyluje.

Společnost důsledně dodržuje zákonná pravidla týkající se účasti akcionářů a možnosti uplatňování jejich práv na valných hromadách. Na pořad jednání valné hromady nezařazuje samostatný bod „Diskuze", byť jeho zařazení Kodex (nad rámec zákonné úpravy) doporučuje. Důvody jsou zejména praktické, a to i s ohledem na značný počet akcionářů Společnosti. Snahou je zajistit řádný, plynulý a logický průběh jednání valných hromad. Představenstvo se snaží zajistit, aby na valných hromadách mohla být vedena věcná diskuze týkající se stanoveného pořadu jednání. Diskuze akcionářů probíhá v rámci projednání jednotlivých bodů pořadu jednání valných hromad, a to zejména v souladu s úpravou práva akcionářů na vysvětlení v zákoně o obchodních korporacích. Akcionářům je i tímto způsobem poskytnut dostatečný prostor k uplatnění dotazů, vyjádření názorů a získání vysvětlení ze strany Společnosti a jejích orgánů.

Ve vztahu k úloze tzv. zainteresovaných stran ve správě a řízení společností – zákon o obchodních korporacích, na rozdíl od dřívější úpravy, původně nestanovil povinné zastoupení zaměstnanců v dozorčí radě akciových společností s počtem zaměstnanců převyšujícím určitou hranici. Společnost proto v souladu s touto zákonnou úpravou dobrovolně neupravila zastoupení zaměstnanců v dozorčí radě. Ve Společnosti působí odborová organizace, která dostatečným způsobem zajišťuje zájmy zaměstnanců. Nejpozději do začátku roku 2019 se Společnost musí přizpůsobit novelizované právní úpravě, která stanoví, že ve společnostech s více než 500 zaměstnanci v pracovním poměru musí být třetina členů dozorčí rady volena zaměstnanci.

Kodex (nad rámec zákonných požadavků) doporučuje, aby společnosti uveřejňovaly své cíle. Společnost své jednotlivé kvantitativní cíle pravidelně nezveřejňuje. V rámci Výroční zprávy v souladu s § 118 zákona o podnikání na kapitálovém trhu a § 21 zákona o účetnictví Společnost dostatečným způsobem uveřejňuje údaje, které poskytují věrný a poctivý obraz o vyhlídkách budoucího (předpokládaného) vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

K doporučením Kodexu týkajícím se výboru pro audit, jeho působnosti, činností a jeho složení – dle názoru Společnosti jsou překonaná, resp. plně nahrazená novou a komplexní právní úpravou obsaženou v zákoně o auditorech a také v nařízení EU o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu, které na Společnost (jako tzv. subjekt veřejného zájmu) dopadá. Společnost před doporučeními Kodexu upřednostňuje aktuální právní úpravu týkající se výboru pro audit, jeho složení a jeho působnosti.

Kodex doporučuje, aby většina členů představenstva i dozorčí rady splňovala kritérium nezávislosti, tj. aby členové nebyli spřízněni s výkonným vedením Společnosti nebo s majoritním akcionářem. Ve vztahu k představenstvu se požadavek neslučuje s vymezením působnosti a funkce představenstva v zákoně o obchodních korporacích. Představenstvu náleží obchodní vedení Společnosti, v rámci Společnosti je představenstvo vrcholným článkem managementu Společnosti, který nemůže být na vedení Společnosti nezávislý. Pokud jde o doporučení k dozorčí radě – její členy v souladu se zákonem volí a odvolává valná hromada. Společnost tak nerozhoduje o obsazení dozorčí rady a z povahy věci nemůže přímo zajistit naplnění doporučení Kodexu. To nebrání tomu, aby členové dozorčí rady svou funkci vykonávali řádně a byli schopni nezávislého a objektivního úsudku ve věcech Společnosti.

Na rozdíl od doporučení Kodexu Společnost nezřizuje zvláštní výbor pro jmenování a výbor pro odměňování představenstva, dozorčí rady a klíčových členů exekutivy. V praxi Společnosti se zřízení těchto výborů jeví jako nadbytečné. Obsazování orgánů Společnosti a jejich odměňování se řídí pravidly zákona o obchodních korporacích, což Společnost považuje za dostatečné. Členy dozorčí rady a výboru pro audit v souladu se zákonem a stanovami volí a odvolává přímo valná hromada Společnosti, která schvaluje smlouvu o výkonu jejich funkce a také pravidla jejich odměňování. Společnost tyto záležitosti přímo neovlivňuje a záleží primárně na rozhodnutí vlastníků Společnosti. Na odměňování členů představenstva a dalších členů (zaměstnanců) exekutivy Společnosti, spolupracují orgány

Společnosti přímo s divizí Lidské zdroje, která má oblast odměňování ve Společnosti na starosti.

Ve Společnosti je dlouhodobě zřízena funkce tajemníka společnosti a kancelář správy Společnosti. Tajemník a kancelář správy Společnosti jsou organizačně zařazení do divize Právní a regulatorní záležitosti. Tajemník a kancelář správy společnosti zajišťují každodenní podporu orgánům Společnosti. V rámci toho zajišťují podporu řádného výkonu správy a řízení, včetně naplňovaní požadavků Kodexu. K tomu slouží též informační portál (CG Portál), který plní řadu funkcí. Slouží k poskytování podkladových materiálů pro jednání orgánů společnosti a zajišťuje funkci elektronického archivu pro dokumentaci správy a řízení společnosti. Prostřednictvím CG Portálu mají členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit zajištěn rovný přístup k archivním i aktuálním dokumentům a informacím bez jakýchkoli místních či časových omezení.

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly

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

V roce 2017 bylo útvarem Interní audit a řízení rizik realizováno celkem 22 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 O2 Slovakia a O2 IT Services. Ke zjištěním z provedených auditů jsou příslušným managementem přijímána nápravná opatření. Stav plnění nápravných opatření interní audit průběžně monitoruje a čtyřikrát ročně reportuje vrcholovému managementu a orgánům Společnosti. Činnost interního auditu a jeho hlavní procesy jsou popsány ve Statutu interního auditu O2 CZ, který rovněž vymezuje principy nezávislosti interního auditu a objektivity interních auditorů. Práce interního auditu je pravidelně sledována výborem pro audit, který projednává auditní zprávy a další reportingové materiály předkládané interním auditem. Ředitel útvaru Interní audit a řízení rizik má volný a úplný přístup k výboru pro audit. Účastní se projednávání výstupů z činnosti útvaru Interní audit a řízení rizik v orgánech Společnosti.

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

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

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

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

Informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

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

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

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2017 byla následující:

	(v milionech Kč)
Základní kapitál	3 102
Emisní ážio	10 676
Vlastní akcie	-2 204
Fondy	29
Nerozdělený zisk	6 010
Celkem	**17 613**

Základní kapitál společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2017 ve výši 3 102 200 670 Kč byl zcela splacen a byl tvořen těmito akciemi:

A.

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

B.

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

Každých 10 Kč jmenovité hodnoty akcií představuje jeden hlas; celkový počet hlasů spojených s akciemi Společnosti tudíž činí 310 220 067. V průběhu roku 2017 nedošlo k žádné změně výše základního kapitálu Společnosti.

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

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

2. Akcionář je v souladu se zákonem oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní, případně před ní a při splnění zákonem stanovených podmínek i po ní, vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti, popř. jí ovládaných osob, 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.

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

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

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

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

b) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů

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

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

Struktura hlavních akcionářů společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2017 byla následující:

	Název	**Adresa**	**Podíl na základním kapitálu/ hlasovacích právech**
1	PPF Telco B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	70,79 %
2	PPF A3 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	10,27 %
Skupina PPF celkem			81,06 %
3	O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	Za Brumlovkou 266/2, Praha 4-Michle, 140 22, Česká republika	2,80 %
4	Investiční fondy a individuální vlastníci	–	16,14 %
	– z toho Belviport Trading Ltd	Dionysiou Solomou 7, Frenaros, Kyperská republika	3,92 %

K 31. prosinci 2017 činil podíl společností skupiny PPF na hlasovacích právech společnosti O2 CZ, ve smyslu ustanovení § 122 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, 81,06 %.

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

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

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

e) Informace o omezení hlasovacích práv

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanční část

6. Finanční část

O2 Czech Republic a.s.

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017**

**SESTAVENÁ V SOULADU
S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ**

OBSAH

STRANA

VŠEOBECNÉ INFORMACE	59
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	61
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	63
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO	64
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	66
ÚČETNÍ POSTUPY	67
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	90

VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

Majoritním podílem (81,06%) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2017 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společností PPF Telco B.V. a PPF A3 B.V. ze skupiny PPF, kterou pan Petr Kellner ovládá.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině k 31. prosinci 2017 byl 5 275 (2016: 4 870).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 14. února 2018 schválena představenstvem ke zveřejnění a podléhá přezkoumání dozorčí radou.

Hlavní události roku 2017

Zpětný odkup akcií

V roce 2017 pokračovala Společnost v souladu s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 8. prosince 2015 týkajícího se zpětného odkupu vlastních kmenových akcií (až do výše 10 % celkového počtu akcií po dobu následujících 5 let) ve zpětném odkupu vlastních akcií. K 31. prosinci 2017 držela Společnost celkem 8 695 327 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 204 mil. Kč.

Úpis nového úvěru Schuldschein

Společnost 4. dubna 2017 úspěšně dokončila úpis nového financování (Schuldschein) v celkové výši 3,5 miliardy Kč (3,0 mld. Kč a 20 mil. EUR). Společnost využila výhodných tržních podmínek a financování se splatností 5 až 7 let použije pro všeobecné korporátní účely. Společnost pověřila Societé Générale a UniCredit Bank, aby zastřešily roli aranžérů pro tento účel.

Prodloužení užívání značky O2 do ledna 2022

Společnost prodloužila dobu, po kterou bude mít právo využívat ochrannou známku O2 za již dohodnutý poplatek o další tři roky nad rámec současného období, nově tedy do 27. ledna 2022. Kromě toho do stejného data prodloužila smlouvu o partnerství se společností Telefónica. Zároveň bude mít Společnost možnost dále jednostranně prodloužit právo využívat ochrannou známku O2 o dalších pět let, tj. až do 27. ledna 2027.

Aukce kmitočtů v pásmu 3 700 MHz

V červenci 2017 vydražila Společnost v aukci kmitočtů strategicky důležitý blok o velikosti 40 MHz v pásmu 3 700 MHz za celkovou cenu 203 mil. Kč.

Obnova stávajícího přídělu rádiových kmitočtů v pásmu 450 MHz

V srpnu 2017 obnovil Český telekomunikační úřad Společnosti stávající příděl rádiových kmitočtů v pásmu 450 MHz na dobu 15 let od ukončení platnosti dosavadního přídělu, tj. do 7. února 2033. Za obnovu licence zaplatila Společnost 210 mil. Kč.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2017

V milionech Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Výnosy	3, 4	37 709	37 522
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	3	146	208
Aktivace dlouhodobých aktiv	3	346	312
Náklady	3, 4	-27 688	-27 591
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)		**10 513**	**10 451**
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10	-3 348	-3 442
Snížení hodnoty aktiv	9, 10	-7	-152
Provozní zisk		**7 158**	**6 857**
Finanční výnosy	5	120	19
Finanční náklady	5	-179	-109
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou	25	-1	-23
Zisk před zdaněním		**7 098**	**6 744**
Daň z příjmů	6	-1 511	-1 485
Zisk po zdanění		**5 587**	**5 259**
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	1	21	0
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně		3	0
Rozdíly z kurzových přepočtů		-200	0
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		**-176**	**0**
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		**5 411**	**5 259**

Zisk po zdanění připadající:			
Akcionářům Společnosti	7	5 592	5 259
Nekontrolním podílům		-5	0
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		5 416	5 259
Nekontrolním podílům		-5	0
Zisk na akcii připadající akcionářům Společnosti (Kč) – základní*	7	18	17

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

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2017

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2017	31. prosince 2016
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	9	5 636	5 075
Nehmotná aktiva	10	16 815	16 515
Cenné papíry v ekvivalenci	25	18	42
Ostatní dlouhodobá aktiva	12	726	189
Odložená daňová pohledávka	18	216	250
Dlouhodobá aktiva		**23 411**	**22 071**
Zásoby	11	824	624
Pohledávky	12	6 519	6 434
Splatná daňová pohledávka	6	0	40
Peníze a peněžní ekvivalenty	1313	4 088	4 137
Krátkodobá aktiva		**11 431**	**11 235**
Aktiva celkem		**34 842**	**33 306**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	3 102	3 102
Vlastní akcie	23	-2 204	-1 152
Emisní ážio	23	10 676	11 894
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		3 901	3 660
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku celkem		**15 475**	**17 504**
Nekontrolní podíly		0	1
Vlastní kapitál celkem		**15 475**	**17 505**
Dlouhodobé finanční závazky	15	10 448	6 976
Odložený daňový závazek	18	270	170
Dlouhodobé rezervy	019	53	57
Ostatní dlouhodobé závazky	14	116	179
Dlouhodobé závazky		**10 887**	**7 382**
Krátkodobé finanční závazky	15	38	1
Obchodní a jiné závazky	14	8 209	8 254
Splatný daňový závazek	6	139	8
Krátkodobé rezervy	019	94	156
Krátkodobé závazky		**8 480**	**8 419**
Závazky celkem		**19 367**	**15 801**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**34 842**	**33 306**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2017

		Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku										
V milionech Kč	**Pozn.**	**Základní kapitál**	**Emisní ážio**	**Vlastní akcie**	**Rozdíly z kurzových přepočtů**	**Fondy**	**Realizovatelná finanční aktiva**	**Zajištění peněžních toků**	**Nerozdělený zisk**	**Celkem**	**Nekontrolní podíly**	**Vlastní kapitál celkem**
K 1. lednu 2017		**3 102**	**11 894**	**-1 152**	**198**	**250**	**0**	**0**	**3 212**	**17 504**	**1**	**17 505**
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	-200	0	3	21	0	-176	0	-176
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	0	5 592	5 592	-5	5 587
Celkový úplný výsledek		**0**	**0**	**0**	**-200**	**0**	**3**	**21**	**5 592**	**5 416**	**-5**	**5 411**
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	28	0	0	-28	0	0	0
Distribuce odsouhlasené v roce 2017	8	0	-1 241	0	0	0	0	0	-5 274	-6 515	0	-6 515
Distribuce k vlastním akciím	8	0	23	0	0	0	0	0	98	121	0	121
Pořízení vlastních akcií	23	0	0	-1 052	0	0	0	0	0	-1 052	0	-1 052
Akvizice nekontrolních podílů	25	0	0	0	0	0	0	0	1	1	-1	0
Akvizice dceřiné společnosti s nekontrolním podílem	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	5
K 31. prosinci 2017		**3 102**	**10 676**	**-2 204**	**-2**	**278**	**3**	**21**	**3 601**	**15 475**	**0**	**15 475**

		Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku								
V milionech Kč	**Pozn.**	**Základní kapitál**	**Emisní ážio**	**Vlastní akcie**	**Rozdíly z kurzových přepočtů**	**Fondy**	**Nerozdělený zisk**	**Celkem**	**Nekontrolní podíly**	**Vlastní kapitál celkem**
K 1. lednu 2016		**3 102**	**11 894**	**0**	**198**	**191**	**2 959**	**18 344**	**0**	**18 344**
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	5 259	5 259	0	5 259
Celkový Úplný výsledek		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**5 259**	**5 259**	**0**	**5 259**
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	59	-59	0	0	0
Distribuce odsouhlasené v roce 2016	8	0	0	0	0	0	-4 964	-4 964	0	-4 964
Dividendy k vlastním akciím	8	0	0	0	0	0	18	18	0	18
Pořízení vlastních akcií	23	0	0	-1 152	0	0	0	-1 152	0	-1 152
Akvizice a příplatek mimo základní kapitál dceřiné společnosti s nekontrolním podílem	25	0	0	0	0	0	-1	-1	1	0
K 31. prosinci 2016		**3 102**	**11 894**	**-1 152**	**198**	**250**	**3 212**	**17 504**	**1**	**17 505**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2017

	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Zisk před zdaněním		7 098	6 744
Úpravy o:			
Podíl na zisku(-)/ztrátě(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou		1	23
Výnosy z dividend		-5	-4
Odpisy hmotných aktiv	9	1 122	1 042
Odpisy nehmotných aktiv	10	2 226	2 400
Snížení hodnoty aktiv		7	152
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv		2	-1
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje části podniku a jiných investic		-84	0
Čisté úrokové náklady		117	61
Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		15	2
Změna reálné hodnoty		2	2
Změna stavu rezerv, opravných položek a odpis pohledávek		182	89
Jiné nepeněžní operace		0	57
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		**10 683**	**10 567**
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		-853	-245
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		-225	88
Zvýšení(+)/snížení(-) finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty		-1	-3
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		175	418
Peněžní toky z provozní činnosti		**9 779**	**10 825**
Zaplacené úroky		-99	-68
Přijaté úroky		1	14
Zaplacená daň z příjmů		-1 230	-1 579
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		**8 451**	**9 192**
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-1 914	-1 510
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-2 663	-3 387
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		15	16
Příjmy z prodeje části podniku a jiných investic		106	0
Pořízení cenných papírů v ekvivalenci		0	-40
Pořízení dceřiných společností		-48	-2
Pořízení ostatních investic		-20	-21
Přijaté dividendy a jiné distribuce		15	11
Poskytnuté půjčky		-13	0
Zvýšení(-)/snížení(+) účelově vázaných prostředků		0	432
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		**-4 522**	**-4 501**
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů	16	5 511	5 000
Splacení úvěrů	16	-2 000	-1 000
Dividendy a jiné distribuce vyplacené		-6 394	-4 946
Pořízení vlastních akcií		-1 052	-1 152
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		**-3 935**	**-2 098**
Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		**-6**	**2 593**
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	13	4 137	1 538
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-43	6
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	13	4 088	4 137

ÚČETNÍ POSTUPY

OBSAH

STRANA

A | Základní zásady	68
B | Dceřiné společnosti	74
C | Transakce pod společnou kontrolou	75
D | Investice ve společných podnikáních a přidružených společnostech	75
E | Transakce v cizích měnách	76
F | Pozemky, budovy a zařízení	76
G | Nehmotná aktiva	77
H | Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	79
I | Snížení hodnoty aktiv	79
J | Investice a ostatní finanční aktiva	80
K | Leasing	82
L | Zásoby	83
M | Pohledávky	83
N | Peníze a peněžní ekvivalenty	83
O | Finanční závazky	83
P | Splatná a odložená daň	84
Q | Zaměstnanecké požitky	84
R | Rezervy	85
S | Výnosy a náklady	85
T | Distribuce dividend	87
U | Započtení finančních nástrojů	87
V | Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění	87
W | Změny v účetní politice	88
X | Vlastní akcie	89

A Základní zásady

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „IFRS“).

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou případů, kdy IFRS vyžaduje jiný způsob oceňování, jak je popsáno v účetních postupech níže.

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

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

Skupina je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti mobilních služeb a pevných linek. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy mobilní a fixní. Skupina dále vykazuje dva geografické segmenty. Další detaily jsou uvedeny v Poznámce č. 3.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro konsolidovanou účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2017 Skupina přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace.

Novela IAS 12 Daně z příjmu: Účtování odložených daňových pohledávek z titulu nerealizovaných ztrát.

Novela IAS 7 Výkaz o peněžních tocích: Iniciativa týkající se informací v příloze.

Roční revize IFRS 2014-2016 obsahující novely následujících standardů:
- IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
- IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách
- IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2017 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)

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

Standard a změny		**Účinnost**
IFRS 15	Výnosy ze smluv se zákazníky	1. 1. 2018
IFRS 9	Finanční nástroje – klasifikace a ocenění	1. 1. 2018
IFRIC 22	Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy	1. 1. 2018*
	Roční revize IFRS 2014-2016 (vydané 8. prosince 2016)	1. 1. 2018*
	Roční revize IFRS 2015-2017 (vydané 12. prosince 2017)	1. 1. 2019*
IFRS 16	Leasing	1. 1. 2019

* Revize/interpretace zatím neprošly schvalovacím procesem EU

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

IFRS 9 - Finanční nástroje

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

Dopad přijetí IFRS 9 na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny v roce 2018 bude záviset na finančních nástrojích, které Skupina bude držet a na ekonomických podmínkách a také na odhadech, které v budoucnu učiní. Skupina provedla podrobné posouzení potenciálního dopadu přijetí IFRS 9 k 31. prosinci 2017 v jednotlivých oblastech.

Pokud jde o klasifikaci a ocenění, počet kategorií finančních aktiv byl v porovnání s IAS 39 snížen a veškerá vykázaná finanční aktiva budou dle IFRS 9 následně oceňována buď naběhlou (zůstatkovou) hodnotou nebo reálnou hodnotou. Finanční aktiva lze s výjimkou případů, kdy jsou oceněny reálnou hodnotou, oceňovat naběhlou hodnotou, pokud jsou drženy v souladu s ekonomickým modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích a zároveň na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny. Všechna finanční aktiva, u nichž nejsou obě tyto podmínky splněny, jsou kapitálovými nástroji, které se oceňují reálnou hodnotou, jejíž změny se účtují do ostatního úplného výsledku či do zisku nebo ztráty. Kapitálové nástroje určené k obchodování se musí oceňovat reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U nástrojů splňujících definici kapitálového nástroje dle IAS 32,

neurčených k obchodování má Skupina při prvotním zaúčtování možnost volby (rozhodnutí je nevratné), zda bude změny reálné hodnoty účtovat do ostatního úplného výsledku, nebo do zisku nebo ztráty.

Skupina se nedomnívá, že by nové požadavky na klasifikaci, pokud by byly použity k 31. prosinci 2017, měly významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

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

Skupina je přesvědčena, že ztráty ze snížení hodnoty vzrostou a stanou se volatilnějšími pro aktiva v rámci modelu znehodnocení IFRS 9. Detailní posouzení Skupiny naznačilo, že uplatnění požadavku na snížení hodnoty dle IFRS 9 by k 31. prosinci 2017 vedlo k nárůstu o 11 mil. Kč v opravných položkách ve srovnání se ztrátami ze snížení hodnoty vykázanými podle IAS 39. Z tohoto titulu by vznikla též odložená daňová pohledávka ve výši 2 mil. Kč.

IFRS 9 vyžaduje, aby Skupina zajistila, že vztahy zajišťovacího účetnictví budou ve shodě s cíli a strategií Skupiny pro řízení rizik a budou uplatňovat princip budoucího očekávání, který posuzuje efektivitu zajištění. Společnost používá úrokový SWAP k zajištění úrokového rizika vyplývajícího ze změn pohyblivých úrokových sazeb týkajících se půjček. Skupina použije přechodná ustanovení a pro stávající zajišťovací vztahy bude postupovat dle IAS 39.

IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky

Nový standard je povinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a později. IFRS 15 stanovuje všeobecný rámec pravidel pro určení zda, kolik a v jakém období vykazovat výši výnosů. Standard nahrazuje stávající pravidla pro vykazování výnosů, včetně IAS 18 *Výnosy*, IAS 11 *Smlouvy o zhotovení* a IFRIC 13 *Zákaznické věrnostní programy*.

I. Očekávané dopady přijetí IFRS 15

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

Načasování uznání výnosů a klasifikace výnosů Skupiny jako poskytnuté služby nebo prodej zařízení budou ovlivněny v důsledku alokace ceny na více závazků k plnění. Vzhledem k současným

obchodním modelům dojde při použití nového standardu k alokaci a vykázání větší části výnosů dříve a to jako prodej zařízení. Očekává se, že výnosy z prodeje služeb poklesnou. Zároveň se očekává dopad na klasifikaci výnosů ze služeb v rámci jednotlivých sledovaných produktových kategorií.

V důsledku rychlejšího uznání větší části výnosů než doposud a aktivace nákladů na získání smlouvy vedení očekává, že čistá aktiva Skupiny se vlivem zavedení IFRS 15 k 1. lednu 2018 zvýší. Očekávaný dopad přijetí standardu IFRS 15 na výši vlastního kapitálu Skupiny je založen na posouzení dopadů k datu sestavení této závěrky a je uveden v tabulce níže. Skutečné dopady přijetí standardu k 1. lednu 2018 se mohou změnit z následujících důvodů:

- Skupina se k termínu sestavení této účetní závěrky nachází v post-implementační fázi projektu po zprovoznění nových IT systémů pro účely IFRS 15 a probíhají závěrečné kontroly a vyhodnocení;
- nové účetní politiky mohou podléhat změnám do doby, než Skupina sestaví svou první konsolidovanou účetní závěrku zahrnující období přijetí standardu.

V milionech Kč	**Vykázáno k 31. prosinci 2017**	**Očekávaná úprava z důvodu přijetí IFRS 15**	**Očekávaný upravený zahajovací zůstatek k 1. lednu 2018**
Nerozdělený zisk	3 601	626	4 227
Nekontrolní podíl	0	0	0

Celková odhadovaná úprava vlastního kapitálu (očištěno o daňový efekt) Skupiny k 1. lednu 2018 je odhadována ve výši 626 milionů Kč. Nejvýznamnějšími součástmi očekávaného dopadu jsou:

- Smlouvy obsahující vícenásobné dodávky – telekomunikační službu a telekomunikační zařízení – při novém způsobu vykázání výnosů dle pravidel IFRS 15 dojde po přijetí standardu k 1. lednu 2018 k jednorázovému zvýšení vlastního kapitálu ve výši 180 milionů Kč, z důvodu dřívějšího vykázání výnosů z prodeje telekomunikačních zařízení, jež jsou součástí smluv se zákazníky rezidentního a firemního segmentu (viz také bod II.).

- Kapitalizace přírůstkových nákladů na získání smluv se zákazníky a související úprava při přijetí standardu k 1. lednu 2018 s efektem zvýšení vlastního kapitálu ve výši 435 milionů Kč, z důvodů časového rozlišení těchto nákladů (viz bod II.).

- Zvýšení vlastního kapitálu ve výši 11 milionů Kč, z důvodů dalších marketingových nabídek Skupiny, které jsou předmětem IFRS 15 a výnosy plynoucí z takových smluv s rezidentními zákazníky jsou dle pravidel IFRS 15 vykázány odlišně (viz také bod II.).

II. Klíčové oblasti aplikace IFRS 15 Skupinou

a. Vícenásobné dodávky telekomunikačních služeb a zařízení

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

Dle stávajícího účetního a reportingového rámce vykazuje Skupina u některých vícenásobných dodávek telekomunikační služby a telekomunikačního zařízení v rezidentním segmentu v souladu s tzv. „contingent revenue cap", který je aplikován pro tyto druhy smluv a představuje realokaci výnosů ze smluv v závislosti na dodaných plněních. Protože tato metodika je plně nahrazena novým standardem, naroste po 1. lednu 2018 počet marketingových nabídek, které budou nově předmětem realokace výnosů ze smluv se zákazníky dle pravidel IFRS 15. Očekávaný dopad na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 z důvodu změny vykazování výnosů ze smluv s rezidentními zákazníky, které k datu přijetí standardu nebyly ukončeny, je zvýšení o 84 milionů Kč. V souvislosti s touto změnou dojde v konsolidované rozvaze nově k vykázání položky Smluvní aktiva ve výši 234 milionů Kč.

Dalším typem smluv, které budou nově předmětem úprav dle pravidel standardu, jsou smlouvy s firemními zákazníky, kde je dodávka telekomunikačních služeb doplněna o prodej telekomunikační zařízeních za zvýhodněných podmínek. Očekávaný dopad na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 z důvodu změny vykazování výnosů ze smluv s firemními zákazníky, které k datu přijetí standardu nebyly ukončeny, je zvýšení o 95 milionů Kč. V porovnání s rezidentním segmentem, kde je telekomunikační zařízení jednorázově dodáno zákazníkům na začátku telekomunikační smlouvy, je u firemních smluv obvyklé průběžné čerpání zvýhodněných podmínek na nákup telekomunikačních zařízení v průběhu trvání smlouvy. Dopad úpravy z přijetí nového standardu na ostatní položky konsolidované rozvahy k 1. lednu 2018 tudíž závisí na skutečném čerpání těchto zvýhodněných podmínek a je očekáván ve výši 199 milionů Kč v položce Smluvní aktiva.

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

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

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

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

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

b. Portfoliový přístup

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

c. Provize: přírůstkové náklady na získání smluv

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smluv představují zejména provize externím obchodním kanálům, které jsou přímo přiřaditelné získání smluv se zákazníky a jsou přírůstkové. Doba odepisování takto kapitalizovaných nákladů se bude pohybovat mezi očekávanou průměrnou dobou trvání smluv firemních zákazníků a očekávanou průměrnou dobou životnosti rezidentních zákazníků. Odpisy těchto nákladů se budou vykazovat na řádku Odpisy hmotných a nehmotných aktiv ve výkazu zisku a ztráty. V důsledku toho se ukazatel EBITDA zvýší a Odpisy se zvýší o stejnou částku.

d. Přijetí standardu

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

IFRS 16 - Leasing

Nový standard IFRS 16 Leasing nahrazuje všechny stávající mezinárodní účetní předpisy týkající se účtování pronájmů jak u nájemce, tak u pronajímatele. Na základě požadavků tohoto standardu dojde u nájemce k rozeznání většiny předmětů leasingu na rozvaze, zatímco účtování u pronajímatele zůstává téměř nezměněné. Tento model se použije na leasingy, s výjimkou krátkodobých pronájmů a leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Standard bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, lze jej ale uplatnit již před termínem jeho závazné účinnosti za předpokladu, že byl již přijat standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky nebo bude přijat ke stejnému datu. Skupina bude standard IFRS 16 implementovat až k datu jeho závazné účinnosti.

Vedení plánuje zvolit modifikovanou retrospektivní metodu s kumulativním dopadem do vlastního kapitálu ke dni přechodu na nový standard, což znamená, že Skupina bude aplikovat nová pravidla pouze na smlouvy, které nebudou ukončeny k 1. lednu 2019 a jejichž ukončení se nepředpokládá do 31. prosince 2019. Kumulativní efekt k datu přechodu na nový standard bude vykázán jako úprava počátečního zůstatku nerozděleného zisku k 1. lednu 2019 a srovnatelné údaje za předchozí období nebudou upraveny.

Skupina v současnosti posuzuje přesné dopady nového standardu, ale předpokládá významný dopad na zvýšení aktiv a závazků z důvodu rozeznání většiny předmětů stávajícího operativního leasingu na rozvaze a klasifikační dopad do výkazu zisku a ztrát.

B Dceřiné společnosti

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

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

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

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

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi pořizovací cenou podnikové kombinace zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Pokud je protihodnota nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabývané dceřiné společnosti („záporný goodwill"), Skupina nejprve posoudí, zda byla správně vymezena a oceněna identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývaného podniku a správně stanovena pořizovací cena podnikové kombinace. Případný rozdíl, který zůstane i po tomto přehodnocení, je vykázán jako zisk v hospodářském výsledku k datu nabytí kontroly. Více informací je uvedeno v Účetních postupech (viz Poznámka G Nehmotná aktiva a Poznámka č. 10).

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

C Transakce pod společnou kontrolou

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

D Investice ve společných podnikáních a přidružených společnostech

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

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

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

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

E Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou účtovány přepočtené na funkční měnu s použitím denního kurzu. Zisky a ztráty vyplývající z úhrady těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a pasiv v cizích měnách jsou vykazovány ve výsledku hospodaření, s výjimkou transakcí k zajištění peněžních toků přeceněných do ostatního úplného výsledku. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku přeceňují kurzem platným ke konci roku. Kurzové rozdíly z majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou obsaženy ve vlastním kapitálu.

(iii) Skupina

Výkazy zisku a ztráty zahraničních subjektů se převádějí na měnu používanou pro vykazování Skupinou průměrem směnných kurzů za daný rok, zatímco rozvahy se převádějí směnnými kurzy platnými ke dni konsolidované účetní závěrky. Kurzové rozdíly vzniklé z těchto přepočtů jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku. Při prodeji zahraničního subjektu se kumulovaná částka kurzových rozdílů vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako součást zisku nebo ztráty z prodeje.

F Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

a přímé mzdové náklady. Pořizovací cena zahrnuje dále též odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

G Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Skupiny tvoří počítačový software, goodwill, licence, ocenitelná práva a zákaznické báze. Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením

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

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

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

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 10).

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

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

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

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

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

H Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji

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

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

Skupina uzná snížení hodnoty aktiv při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na čistou prodejní cenu a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem do výsledku hospodaření.

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

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

I Snížení hodnoty aktiv

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

Případné snížení hodnoty aktiva je zaúčtováno do výsledku hospodaření a vykázáno na řádku Snížení hodnoty aktiv. Ztráta ze snížení hodnoty uznaná v předchozích obdobích u aktiva, vyjma goodwillu, se ruší tehdy a jen tehdy, když došlo ke změnám v odhadech použitých pro stanovení

zpětně získatelné částky aktiva od té doby, co byla naposledy uznána ztráta ze snížení hodnoty. Jde-li o takový případ, účetní hodnota aktiva se zvýší na jeho zpětně získatelnou částku. Tato zvýšená hodnota nesmí převýšit účetní hodnotu sníženou o odpisy, která by byla stanovena, pokud by se nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva v předchozích letech. Takovéto zrušení je uznáno jako snížení nákladů ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém bylo dosaženo.

J 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. Realizované a nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou.

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

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 efektivní úrokové míry a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání.

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

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

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 vypořádání. Při prvotním vykázání Skupina oceňuje finanční nástroje v reálné hodnotě zvýšené, s výjimkou nástrojů v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty, o případné transakční náklady související s pořízením nebo vydáním daného nástroje.

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

Aktiva vedená v zůstatkové hodnotě

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

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

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

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Skupina 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.

Realizovatelná finanční aktiva

Pro realizovatelná finanční aktiva je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhodobý pokles reálné hodnoty pod jejich pořizovací cenu. „Významný“ je posuzováno ve vztahu k výši původní pořizovací ceny a „dlouhodobý“ ve vztahu k období, ve kterém byla

reálná hodnota pod úrovní původní pořizovací ceny. Jestliže takový důkaz existuje, kumulovaná ztráta definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty této investice již dříve zaúčtované do nákladů je vyjmuta z ostatního úplného výsledku a zaúčtována do nákladů. Zvýšení reálné hodnoty dluhového realizovatelného finančního aktiva, k němuž dojde po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, se stornuje do výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových cenných papírů není možné prostřednictvím výkazu zisku a ztráty stornovat.

Odúčtování finančních aktiv

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

K Leasing

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

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

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

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

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

L 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.

M Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Opravná položka je tvořena tehdy, jestliže Skupina na základě objektivních důkazů usoudí, že pohledávka nebude uhrazena v souladu s platebními podmínkami. Pro specifické, individuálně významné pohledávky vyjadřuje výše opravné položky rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou, vyjádřenou jako současná hodnota budoucích peněžních toků diskontovaná původní úrokovou sazbou dostupnou srovnatelným dlužníkům. Menší, individuálně nevýznamné pohledávky jsou agregovány do homogenních skupin, pro které je výpočet opravných položek založen na aproximaci historických dat. Výše opravné položky je zohledněna ve výsledku hospodaření.

N Peníze a peněžní ekvivalenty

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

O 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.

P Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

Hlavní dočasné rozdíly vyplývají z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížení hodnoty pohledávek a zásob, daňově neodpočitatelných rezerv a nevyužitých daňových ztrát.

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

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

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

Q Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

připojištění formou plateb pojišťovnám v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Skupina nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

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

R Rezervy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

T Distribuce dividend

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

U Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek. Pravomocně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vykonatelné v běžné obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti ze Skupiny či protistrany.

V Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

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

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

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

c) ostatní deriváty

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

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

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

c) Ostatní deriváty
Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik 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.

W Změny v účetní politice

V roce 2017 a 2016 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

X Vlastní akcie

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

CONTENT

PAGE

1 | Řízení finančních rizik	91
2 | Užití odhadů, předpokladů a úsudků	97
3 | Informace o segmentech	99
4 | Provozní výnosy a náklady	102
5 | Finanční výnosy a náklady	103
6 | Daň z příjmů	104
7 | Zisk na akcii	104
8 | Dividendy a jiné distribuce	105
9 | Pozemky, budovy a zařízení	106
10 | Nehmotná aktiva	108
11 | Zásoby	111
12 | Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva	111
13 | Peníze a peněžní ekvivalenty	113
14 | Obchodní a jiné závazky	113
15 | Finanční závazky	114
16 | Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti	115
17 | Finanční nástroje	115
18 | Odložená daň	119
19 | Rezervy na závazky a poplatky	120
20 | Potenciální závazky a soudní spory	121
21 | Smluvní závazky	126
22 | Poskytování licencovaných služeb	126
23 | Vlastní kapitál	128
24 | Transakce se spřízněnými osobami	129
25 | Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky	132
26 | Události, které nastaly po datu účetní závěrky	136

1 Řízení finančních rizik

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

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

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

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

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

Skupina především zajišťuje devizové riziko v rozvaze, zejména čisté závazky v EUR, USD nebo XDR. Pro zajištění těchto závazků používá Skupina nestrukturované deriváty typu plain vanilla.

Skupina použila následující cizoměnové kontrakty k zajištění měnového rizika:

V milionech Kč	Nominální hodnota k 31. prosinci		Reálná hodnota k 31. prosinci	
	2017	2016	2017	2016
Měnové kontrakty	72	0	-1	0

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2017	k 31. prosinci 2016
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-39	-29
Zátěžový test*	-13	-56

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

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

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

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

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

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Skupina je vystavena riziku úrokové sazby plynoucímu z pohyblivé úrokové sazby použité u finančních nástrojů (Poznámka č. 13) a úvěrů (Poznámka č. 15).

Příjmy a provozní peněžní toky Skupiny jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro úročená finanční aktiva a úročené krátkodobé závazky se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé finanční závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Skupina používá úrokové swapy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami (Poznámka č. 1(e)).

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

V milionech Kč	**Dopad na zisk před zdaněním**	
	k 31. prosince 2017	**k 31. prosince 2016**
Úrokové riziko		
Zátěžový test*	-12	-29

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

(b) Riziko likvidity

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

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních závazků Skupiny k 31. prosinci 2017 a 2016 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2017

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	28	152	8 364	2 740
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	5 257	1 101	73	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	1	0	0	0
Poskytnuté finanční garance	9	180	40	0
Celkem	**5 295**	**1 433**	**8 477**	**2 740**

K 31. prosinci 2016

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

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

(c) Kreditní riziko

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

V souladu s politikou Skupiny je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s cílem minimalizovat riziko vzniku pochybných pohledávek.

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

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

a) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, registr neplatičů Solus, ostatní externí databáze), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů. Stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, franšízy) při nákupu produktů a jejich zajištění formou záruky, pojištění pohledávek, směnky, zástavy nemovitosti, bankovní záruky atd.

b) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek). Tyto aktivity probíhají v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek.

c) vymáhací proces: Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Managementu.

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

(d) Odhad reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2017 a 2016 vykazovala Skupina pouze realizovatelná finanční aktiva klasifikovaná jako Úroveň 3 v reálné hodnotě a forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách a úrokové swapy klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2017 a 2016 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

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

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, je přibližnou aproximací jejich reálné hodnoty, neboť finanční aktiva a závazky jsou tvořeny zejména krátkodobými obchodními pohledávkami a závazky, peněžními prostředky a úvěry úročenými variabilní úrokovou sazbou. Výjimkou jsou dvě tranše s fixní úrokovou sazbou z nového financování Schuldschein (Poznámka č. 15) s účetní hodnotou k 31. prosinci 2017 ve výši 2 750 mil. Kč, jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 2 626 mil. Kč.

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

(e) Zajišťovací účetnictví

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

K 31. prosinci 2017 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 2 500 mil. Kč a jejich reálná hodnota činila celkem 26 mil. Kč. Zajištění bylo k 31. prosinci 2017 vyhodnoceno jako efektivní a čistý nerealizovaný zisk ve výši 26 mil. Kč, ponížený o odloženou daň ve výši 5 mil. Kč a byl zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V roce 2017 bylo zajištění peněžních toků efektivní a do výsledku hospodaření nebyla zaúčtována žádná neefektivita.

2 Užití odhadů, předpokladů a úsudků

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

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány a vycházejí z historické zkušenosti a dalších faktorů, včetně odhadů budoucích událostí, které jsou v současnosti považovány za realistické.

Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří odhad na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 6 a Poznámka č. 18).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti softwaru a telekomunikačních technologií a zařízení (viz. Poznámka č. 9 a 10) je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím daných aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat.

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

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Skupina je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 20. Pro každý právní spor a správní řízení je třeba odhadnout pravděpodobnost vzniku závazku, jeho výši a okamžik vzniku. Rezervy jsou tvořeny pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Skupina bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout jeho výši. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny.

(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 M Pohledávky a v Poznámce č. 12.

3 Informace o segmentech

Skupina vykazuje následující segmenty:

- Česká republika:
  - fixní segment – telefonní a datové služby s použitím pevné telefonní sítě a WiFi infrastruktury a ICT služby poskytované Společností a ostatními konsolidovanými podniky ve Skupině bez společnosti O2 Family, s.r.o.
  - mobilní segment – mobilní telefonní služby poskytované Společností a společností O2 Family, s.r.o.
- Slovenská republika – mobilní telefonní a datové služby poskytované společností O2 Slovakia, s.r.o. a O2 Business Services, a.s.

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

Ceny mezi segmenty v letech 2017 a 2016 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

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

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

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

K 31. prosinci 2017 byla zůstatková hodnota dlouhodobých aktiv umístěných na Slovensku 4 537 mil. Kč (2016: 4 222 mil. Kč).

4 Provozní výnosy a náklady

Výnosy **V milionech Kč**	**Rok končící** **31. prosince 2017**	**Rok končící** **31. prosince 2016**
Výnosy z hlasových služeb	15 247	16 096
Výnosy z datových služeb	11 567	10 971
Výnosy z ICT služeb	1 755	2 006
Ostatní telekomunikační výnosy	9 140	8 449
Celkem	**37 709**	**37 522**

Náklady **V milionech Kč**	**Rok končící** **31. prosince 2017**	**Rok končící** **31. prosince 2016**
Přímé náklady na prodej	19 423	19 430
Osobní náklady	4 282	3 987
Externí služby	3 432	3 630
Snížení hodnoty pohledávek	192	56
Ostatní náklady	359	488
Celkem	**27 688**	**27 591**

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 2017 i 2016 byl řádně schválen a následně Skupinou implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2017 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Skupině náklady ve výši 27 mil. Kč (2016: 55 mil. Kč).

Náklady na restrukturalizaci jsou vykázány v osobních nákladech.

Celková odměna auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. a s ní propojených osob byla v roce 2017 a 2016 následující.

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.		
Povinný audit	8	8
Ostatní ověřovací služby	1	0
KPMG Slovensko spol. s r.o.		
Povinný audit	1	1
Ostatní společnosti KPMG sítě		
Ostatní služby	2	2
Celkem	**12**	**11**

5 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	1	14
Kurzové zisky (netto)	54	0
Ostatní finanční výnosy	65	5
Celkové finanční výnosy	**120**	**19**
Finanční náklady		
Nákladové úroky	118	75
Kurzová ztráta (netto)	0	2
Ostatní finanční náklady	30	30
Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	31	2
Celkové finanční náklady	**179**	**109**

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

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

V roce 2017 byly aktivovány nákladové úroky ve výši 10 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč), přičemž míra aktivace určená jako vážený průměr výpůjčních nákladů použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci byla 1,2 %.

6 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 402	1 301
Odloženou daň (viz Poznámka č. 18)	109	184
Daň z příjmů	**1 511**	**1 485**

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Zisk před zdaněním	7 098	6 744
Daň z příjmů vypočtená váženou průměrnou statutární sazbou (viz Poznámka č.18)	1 386	1 332
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-18	-18
- nákladů nezahrnutých do základu daně	61	84
- ztráta za období nezahrnutá ve výpočtu odložené daně	7	0
Vliv změny sazby daně na odloženou daňovou pohledávku ve společnosti O2 Slovakia, s.r.o.	0	10
Zvláštní odvod z podnikání v regulovaných odvětvích za O2 Slovakia, s.r.o.	87	44
Daň vztahující se k minulým obdobím	-12	33
Daň z příjmů – náklad	**1 511**	**1 485**
Efektivní daňová sazba	21 %	22 %

K 31. prosinci 2017 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 332 mil. Kč (2016: 1 223 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 1 193 mil. Kč (2016: 1 255 mil. Kč) a čistý odložený daňový závazek činí 54 mil. Kč (2016: čistá odložená daňová pohledávka ve výši 80 mil. Kč).

7 Zisk na akcii

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

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	303 567	308 205
Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti (v mil. Kč)	5 592	5 259
Zisk na akcii (Kč)	18	17

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

8 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	5 274	4 964
Jiné distribuce	1 241	0
Celkem odsouhlasené distribuce	**6 515**	**4 964**

Částka dividend obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. Za rok 2017 a 2016 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku za rok 2016 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 10. května 2017 (za rok 2015: 19. dubna 2016). Na základě rozhodnutí valné hromady byly dividendy ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč ze zisku 2016 splatné 9. června 2017 (ze zisku 2015: 16 Kč, respektive 160 Kč). Dividendy k vlastním akciím v celkové výši 98 mil. Kč (2016: 18 mil. Kč) zůstaly na účtu nerozděleného zisku minulých let.

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

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč)	17	16
Jiné distribuce	4	0
Celkem distribuce na akcii	**21**	**16**

9 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 2017					
Počáteční zůstatek	1 021	290	3 084	680	5 075
Přírůstky	92	0	816	937	1 845
Přírůstky z akvizic dceřiných společností (Poznámka č. 25)	0	0	0	0	0
Úbytky	-2	-5	-6	-4	-17
Reklasifikace a kurzové rozdíly	3	-27	-68	-46	-138
Odpisy	-113	-2	-724	-283	-1 122
Snížení hodnoty	0	0	0	-7	-7
Zůstatková hodnota	**1 001**	**256**	**3 102**	**1 277**	**5 636**
K 31. prosinci 2017					
Pořizovací cena	2 172	266	11 291	4 850	18 579
Oprávky a snížení hodnoty	-1 171	-10	-8 189	-3 573	-12 943
Zůstatková hodnota	**1 001**	**256**	**3 102**	**1 277**	**5 636**
V milionech Kč					
K 31. prosinci 2016					
Počáteční zůstatek	1 070	53	2 887	628	4 638
Přírůstky	75	232	1 014	180	1 501
Úbytky	-1	0	-27	0	-28
Reklasifikace a kurzové rozdíly	-7	7	-107	118	11
Odpisy	-116	-2	-678	-246	-1 042
Snížení hodnoty	0	0	-5	0	-5
Zůstatková hodnota	**1 021**	**290**	**3 084**	**680**	**5 075**
K 31. prosinci 2016					
Pořizovací cena	2 175	305	12 316	4 595	19 391
Oprávky a snížení hodnoty	-1 154	-15	-9 232	-3 915	-14 316
Zůstatková hodnota	**1 021**	**290**	**3 084**	**680**	**5 075**

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2017 činila 1 586 mil. Kč (2016: 1 274 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

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

V roce 2017 vykázala Skupina snížení hodnoty hmotných aktiv v celkové výši 7 mil. Kč (2016: 5 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 a 2016 nebyl zastaven žádný majetek.

K 31. prosinci 2017 a 2016 Skupina nevykazovala žádná aktiva určená k prodeji.

V roce 2017 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 9 mil. Kč (2016: 5 mil. Kč) a utrpěla ztrátu ve výši 12 mil. Kč (2016: 7 mil. Kč).

10 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Počáteční zůstatek	4 458	6 565	3 398	1 833	261	16 515
Přírůstky	0	430	1 349	781	0	2 560
Přírůstky z akvizic dceřiných společností (Poznámka č. 25)	19	0	47	0	0	66
Úbytky	0	-1	-11	0	-7	-19
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	-75	-3	-11	8	-81
Odpisy	0	-598	-794	-740	-94	-2 226
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	**4 477**	**6 321**	**3 986**	**1 863**	**168**	**16 815**
K 31. prosinci 2017						
Pořizovací cena	4 477	10 436	23 479	4 481	536	43 409
Oprávky a snížení hodnoty	0	-4 115	-19 493	-2 618	-368	-26 594
Zůstatková hodnota	**4 477**	**6 321**	**3 986**	**1 863**	**168**	**16 815**
K 31. prosinci 2016						
Počáteční zůstatek	4 443	5 624	3 027	2 713	340	16 147
Přírůstky	15	1 488	1 377	0	41	2 921
Úbytky	0	0	0	0	-1	-1
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	53	-36	0	-22	-5
Odpisy	0	-600	-837	-880	-83	-2 400
Snížení hodnoty aktiv	0	0	-133	0	-14	-147
Zůstatková hodnota	**4 458**	**6 565**	**3 398**	**1 833**	**261**	**16 515**
K 31. prosinci 2016						
Pořizovací cena	4 458	10 094	24 107	3 729	577	42 965
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 529	-20 709	-1 896	-316	-26 450
Zůstatková hodnota	**4 458**	**6 565**	**3 398**	**1 833**	**261**	**16 515**

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2017 činila 1 992 mil. Kč (2016: 1 154 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

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

V roce 2017 nevykázala Skupina žádné snížení hodnoty nehmotných aktiv (2016: 147 mil. Kč).

Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech k 31. prosinci:

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
O2 Czech Republic a.s.	4 443	4 443
O2 IT Services s.r.o.	13	13
TapMedia s.r.o. (Poznámka č. 25)	13	0
INTENS Corporation s.r.o. (Poznámka č. 25)	6	0
mluvii.com s.r.o.	1	1
Bolt Start Up Development a.s.	1	1
Celkem	**4 477**	**4 458**

Goodwill ve společnosti O2 Czech Republic a.s. zahrnuje k 31. prosinci 2017 a 2016 goodwill ve výši 4 315 mil. Kč vzniklý v důsledku akvizice zbývajícího 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel") a goodwill ve výši 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti uskutečněné v roce 2012.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2017 a 2016 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně získatelné částky penězotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje penězotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Skupiny. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash-flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na pětileté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku provedení testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a očekávaných budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po pětiletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Tempo růstu nepřesahuje průměrnou míru dlouhodobého růstu pro podnikání, ve kterém penězotvorná jednotka působí. Předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán, zahrnují odhad vývoje hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrného měsíčního výnosu připadajícího na zákazníka (ARPU), nákladů na získání a udržení zákazníků, měr odchodu zákazníků, výdajů na investice, tržních podílů a temp růstu.

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

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

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Skupina podniká. Skupina používá tempo růstu mezi -1% a 0% (2016: -1% a 0%).

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

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

Skupina provedla i test goodwillu v ostatních společnostech. Metodika výpočtu je stejná jako pro O2 Czech Republic a.s. Testy neindikovaly snížení hodnoty k 31. prosinci 2017 a 2016.

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

Skupina každoročně testuje nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2017 a 2016 neindikovaly snížení hodnoty.

Licence

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

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

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
GSM licence	341	391
CDMA licence	211	5
UMTS licence	1 020	1 270
LTE licence	3 836	3 844
GSM and UMTS licence – Slovenská republika	64	75
LTE licence – Slovenská republika	849	971
MFCN licence – Slovenská republika	0	9
Celkem	**6 321**	**6 565**

Ocenitelná práva

Skupina v roce 2014 rozhodla o využití opce v licenční smlouvě, na základě které pořídila výhradní právo používat do 27. ledna 2019 ochrannou známku O2 v České republice a na Slovensku. V roce 2017 Skupina prodloužila dobu, po kterou bude mít právo využívat ochrannou známku O2 o další tři roky nad rámec současného období, tj. nově až do 27. ledna 2022. Zároveň bude mít Skupina možnost dále jednostranně prodloužit právo využívat ochrannou známku O2 o dalších pět let, tj. až do 27. ledna 2027. Ochranná známka O2 je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2017 v zůstatkové hodnotě 1 863 mil. Kč (2016: 1 833 mil. Kč).

11 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Telekomunikační materiál	10	12
Zboží	814	612
Celkem	**824**	**624**

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 96 mil. Kč (2016: 81 mil. Kč). V roce 2017 byl ve výsledku hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 3 272 mil. Kč (2016: 3 251 mil. Kč).

12 Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	6 074	5 683
Pohledávky z obchodního styku se spřízněnými osobami	153	152
Náklady příštích období	199	479
Ostatní pohledávky (netto)	90	101
Nepřímé daně	3	19
Celkem	**6 519**	**6 434**

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 2 378 mil. Kč (2016: 2 631 mil. Kč).

			Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	**Účetní hodnota**	**Bez snížení hodnoty a ve splatnosti**	Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2017	6 771	5 398	115	6	2	5
K 31. prosinci 2016	5 969	5 018	282	211	21	1

Opravné položky k pochybným pohledávkám V milionech Kč	
K 1. lednu 2016	**3 098**
Tvorba	984
Odpis pohledávek	-599
Zrušení/splacené pohledávky	-852
K 31. prosinci 2016	**2 631**
Tvorba	1 078
Odpis pohledávek	-457
Zrušení/splacené pohledávky	-863
Rozdíly z kurzových přepočtů	-11
K 31. prosinci 2017	**2 378**

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

V milionech Kč	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky - dlouhodobé	544	134
Náklady příštích období	119	47
Poskytnuté půjčky	13	0
Finanční deriváty	26	0
Realizovatelné majetkové cenné papíry	24	8
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	**726**	**189**

Pohledávky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují 30 mil. Kč (2016: 30 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

Realizovatelné majetkové cenné papíry k 31. prosinci 2017 představují podíl ve společnosti CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o. a ve společnosti IP FABRIC, INC., které pořídila Skupina

prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. Podíl ve společnosti Taxify OÜ Skupina v roce 2017 prodala (poznámka č. 5).

Nárůst dlouhodobých pohledávek z obchodního styku souvisí se zavedením interního splátkového prodeje v dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

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 2017**	**31. prosince 2016**
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	398	1 313
Částky, které jsou započteny	-214	-294
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	**184**	**1 019**

13 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**	**Úroková sazba**
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	1 804	2 098	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami (viz Poznámka č. 24)	2 284	2 039	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	**4 088**	**4 137**	

K 31. prosinci 2017 a 2016 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny úročené vklady se splatností maximálně 1 měsíc.

K 31. prosinci 2017 měla Skupina k dispozici přibližně 5 638 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2016: 5 662 mil. Kč).

14 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**
Závazky z obchodního styku	6 270	6 492
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	782	697
Ostatní výnosy příštích období	70	94
Předplacené karty	433	443
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	566	440
Ostatní závazky	88	88
Krátkodobé závazky z obchodních styků a jiné závazky	**8 209**	**8 254**

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Závazky z obchodního styku	41	113
Ostatní závazky	32	55
Ostatní dlouhodobé výnosy příštích období	43	11
Ostatní dlouhodobé závazky	**116**	**179**

K 31. prosinci 2017 a 2016 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 2017	31. prosince 2016
Hrubé částky závazků z obchodního styku	274	1 975
Částky, které jsou započteny	-214	-294
Čisté částky závazků z obchodního styku	**60**	**1 681**

15 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Úvěry	10 448	6 976
Naběhlé úroky	37	1
Finanční deriváty	1	0
Celkové finanční závazky	**10 486**	**6 977**
Splatné:		
do 1 roku	38	1
za 1–5 let	10 448	6 976
Celkové finanční závazky	**10 486**	**6 977**

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

Dne 24. ledna 2017 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 1 miliardy Kč a následně dne 31. března 2017 facilitu ve výši 1 miliardy Kč. Tyto facility Společnost dne 24. dubna 2017 a 28. dubna 2017 splatila. K 31. prosinci 2017 měla Společnost načerpáno celkem 7 miliard Kč (2016: 7 miliardy Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Společnost 4. dubna 2017 úspěšně dokončila úpis šesti tranší nového financování Schuldschein v celkové výši 3,5 miliardy Kč (3,0 mld. Kč a 20 mil. EUR) se splatností 5 a 7 let. Společnost pověřila Societé Générale a UniCredit Bank, aby zastřešovaly roli aranžérů pro tento účel.

Úrokové sazby a splatnosti jednotlivých tranší jsou následující:

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

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

16 Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti

		Peněžní toky		Nepeněžní toky		
V milionech Kč	**31. prosince 2016**	**Čerpání**	**Splacení**	**Kurzové přecenění**	**Ostatní**	**31. prosince 2017**
Dlouhodobé úvěry (Poznámka č. 15)	6 976	5 511	-2 000	-30	-9	10 448
Celkem	**6 976**	**5 511**	**-2 000**	**-30**	**-9**	**10 448**

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

17 Finanční nástroje

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

K 31. prosinci 2017

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	6 861	0	6 861
Poskytnuté půjčky	13	0	13
Realizovatelné majetkové cenné papíry	0	24	24
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	26	26
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 088	0	4 088
Celkem	**10 962**	**50**	**11 012**

K 31. prosinci 2016

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	6 070	0	6 070
Realizovatelné majetkové cenné papíry	0	8	8
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 137	0	4 137
Celkem	**10 207**	**8**	**10 215**

K 31. prosinci 2017

V milionech Kč	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výsledku hospodaření	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	10 485	0	10 485
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)	0	1	1
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	6 431	0	6 431
Celkem	**16 916**	**1**	**16 917**

K 31. prosinci 2016

V milionech Kč	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výsledku hospodaření	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	6 977	0	6 977
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	6 748	0	6 748
Celkem	**13 725**	**0**	**13 725**

Úvěrová kvalita finančních aktiv

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

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky z obchodního styku		
Skupina 1	2 629	3 134
Skupina 2	1 896	1 179
Skupina 3	873	705
Celkem neznehodnocené pohledávky z obchodního styku	**5 398**	**5 018**
Hotovost na bankovních účtech a krátkodobé bankovní vklady		
Protistrany s externím úvěrovým ratingem (Moody´s):		
A1	210	547
A2	1 224	1 300
A3	26	0
Baa1	294	199
Baa2	14	26
	1 768	**2 072**
Protistrany bez externího ratingu:		
Vnitroskupinové – skupina PPF	2 284	2 039
	2 284	**2 039**
Hotovost a ostatní peněžní ekvivalenty	36	26
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	**4 088**	**4 137**

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

Skupina 2 – Prodejci a další obchodní partneři

Skupina 3 – Roamingoví partneři

18 Odložená daň

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2017 byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku (2016: 19 %) a 21 % pro Slovenskou republiku (2016: 21 %).

V milionech Kč	2017	2016
K 1. lednu	80	263
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 6)	-109	-184
Dopad do ostatního úplného výsledku	-6	0
Odložená daň z akvizic dceřiných společností (Poznámka č. 25)	-9	0
Rozdíly z kurzových přepočtů	-10	1
K 31. prosinci	**-54**	**80**

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

V milionech Kč	31. prosince 2017	Expirace	31. prosince 2016	Expirace
O2 Business Services, a. s.	62	2018-2021	41	2017-2020
TapMedia s.r.o.	18	2020-2022	0	-
Misterine s.r.o.	4	2022	0	-
Celkem	**84**		**41**	

K daňovým ztrátám v celkové výši 84 mil. Kč (2016: 41 mil. Kč) nebyla k 31. prosinci 2017 vykázána odložená daňová pohledávka, neboť vedení není přesvědčeno, že společnosti vygenerují v následujících letech dostatečné zisky, proti kterým mohou být tyto daňové ztráty využity.

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Odložená daňová pohledávka	492	515
Odložený daňový závazek	-546	-435
Celkem	**-54**	**80**

Odložená daňová pohledávka obsahuje 300 mil. Kč (2016: 301 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 192 mil. Kč (2016: 214 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 166 mil. Kč (2016: 179 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 380 mil. Kč (2016: 256 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty		Ostatní úplný výsledek	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Odložená daň z dočasných rozdílů vyplývajících z:						
Daňové ztráty	37	26	11	26	0	0
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-395	-236	-150	-166	0	0
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	310	290	30	-44	0	0
Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví	-5	0	0	0	-5	0
Přecenění realizovatelných majetkových cenných papírů	-1	0	0	0	-1	0
Celkem	**-54**	**80**	**-109**	**-184**	**-6**	**0**

19 Rezervy na závazky a poplatky

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2016	**0**	**59**	**94**	**153**
Tvorba rezerv	42	83	21	146
Čerpání rezerv	0	-25	-61	-86
K 31. prosinci 2016	**42**	**117**	**54**	**213**
Tvorba rezerv	11	2	0	13
Čerpání rezerv	0	-45	-31	-76
Rozdíly z kurzových přepočtů	-3	0	0	-3
K 31. prosinci 2017	**50**	**74**	**23**	**147**
Krátkodobé rezervy 2017	1	70	23	94
Dlouhodobé rezervy 2017	49	4	0	53
Celkem k 31. prosinci 2017	**50**	**74**	**23**	**147**
Krátkodobé rezervy 2016	1	101	54	156
Dlouhodobé rezervy 2016	41	16	0	57
Celkem k 31. prosinci 2016	**42**	**117**	**54**	**213**

Skupina vykázala k 31. prosinci 2017 rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 50 mil. Kč (2016: 42 mil. Kč). Důvodem vykázání rezervy je podstatné navýšení odhadu současné hodnoty budoucích nákladů spojených s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v souvislosti s výstavbou sítí na území Slovenska. Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku.

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

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

20 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2017 byla úspěšně skončena některá řízení a v některých řízeních bylo dosaženo alespoň úspěchu v prvním stupni. Potvrzuje se tak zatím úspěšný trend v řízeních, které Společnost vede. Obecně platí, že většina významných řízení trvá více jak 5 let, aniž by bylo dosaženo jakéhokoli rozhodnutí, případně ve sporech s Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže dochází k opakovanému rušení rozhodnutí a vracení řízení zpět a dalším pokusům ukládat nezákonné pokuty.

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

I. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

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

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá, a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah, ani jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně se žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno. Tento rozsudek byl v září 2011 potvrzen také Nejvyšším správním soudem. ÚOHS na to v březnu 2011 reagoval zahájením správního řízení ve věci

možného zneužití dominantního postavení na trhu přístupu ke službám sítě Internet prostřednictvím širokopásmových technologií ADSL. Společnost podala k ÚOHS řadu vyjádření prokazujících, že ÚOHS nesprávně vymezuje relevantní trh, na němž by Společnost údajně měla zastávat dominantní postavení, a dokonce ho údajně zneužít. Tvrzení Společnosti o silné konkurenci mezi technologiemi xDSL, kabel a WiFi v České republice přitom opakovaně potvrdil Český telekomunikační úřad i Evropská komise. Zároveň Společnost předložila ÚOHS i řadu dalších důkazů prokazujících korektnost všech jejích postupů. Do spisu jsou průběžně dodávány další podklady.

Na konci roku 2016 podala Společnost rozsáhlé podání vymezující se proti netransparentnímu postupu ze strany ÚOHS a vyžádala si ústní jednání. Na základě žaloby Společnosti vydal v říjnu 2017 Krajský soud v Brně rozsudek, jímž označil nakládání se spisovým materiálem ze strany ÚOHS za nezákonný zásah a vyjádřil právní názor ohledně závadnosti vedení řízení. Po více jak 9 letech od počátku předběžného šetření je tedy zřejmé, že řízení je stiženo zásadními vadami, aniž se vůbec potvrdilo podezření, s nímž bylo zahajováno. Společnost spolupracuje s renomovanými evropskými znalci, aby doložila metodické chyby obsažené v samotném přístupu ÚOHS a to, že ke spáchání žádného deliktu nedošlo. Stejně jako v případě účetních závěrek za předchozí roky, tak ani k datu schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout, zda toto řízení bude mít jakékoli finanční dopady a případně v jaké výši ani kdy bude skončeno.

ii. Řízení o pokutě 49,5 mil. Kč

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

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

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

V druhé polovině roku 2016 však ÚOHS tuto skutečnost náhle zcela pominul a vydal „upřesnění předmětu správního řízení“, kde z jednání obvinil Společnost (která však smlouvu neuzavírala), a v prosinci 2016 vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 49,5 milionů Kč. Společnost podala rozklad, o němž však nebylo v průběhu roku 2017 rozhodnuto.

II. CNS a.s. – žaloba o 19,8 mil. Kč

Mezi pracovníky společnosti CNS a.s. („CNS") zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potencionální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován. Společnost CNS 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. Městský soud v Praze v prosinci 2012 žalobu v plném rozsahu zamítl. Společnost CNS podala odvolání pouze v rozsahu 19,8 milionu Kč. Vrchní soud v Praze potvrdil, že žádná smlouva mezi CNS a Společností uzavřena nebyla a CNS nevznikl jakýkoli nárok z titulu smlouvy. Vrchní soud pouze přikázal Městskému soudu v Praze, aby znovu rozhodl ohledně možných nároků z titulu předsmluvní odpovědnosti, spis však neobsahuje žádné důkazy ohledně takových nároků. Společnost CNS před posledním jednáním v říjnu 2014 oznámila soudu, že údajně postoupila své „pohledávky" na společnost NAMARA INVESTMENT PARTNERS. Přitom se jedná o společnost založenou v Londýně 14 dní před tímto oznámením.

Společnost podala proti návrhu námitky, které byly úspěšné, a soud vstup tohoto spekulativního subjektu do řízení nepřipustil. Řízení bylo nakonec v důsledku zpětvzetí zastaveno, aniž byla Společnosti uložena povinnost k úhradě jakékoli částky. Spor je tak úspěšně ukončen a nebude dále vykazován.

III. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

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

Ve věci se dne 30. března 2016 konalo další jednání, na němž soud projednával možnost ustanovení revizního znalce, který by přezkoumal jak posudek předložený společností VOLNÝ, a.s., tak i posudek předložený Společností. Společnost VOLNÝ, a.s. navrhla soudu znalce, který se však ukázal jako podjatý ve vztahu ke zkoumané věci, což společnost namítla. Soud následně ustanovil nového znalce, přičemž vymezil okruh otázek. Znalecký posudek revizního znalce potvrdil stanovisko Společnosti. Posudek konstatoval, že nebyly doloženy žádné podklady prokazující protisoutěžní jednání ze strany Společnosti. Poukázal i na otázky nedostatku dominantního postavení Společnosti na trhu širokopásmového připojení k internetu.

Jednání bylo nařízeno na únor 2018.

IV. TELECONSULT INTERNATIONAL – žaloba o 55 mil. Kč

Nejvyšší soud z formálních důvodů zrušil původní pravomocné rozsudky ve sporu, v nichž Společnost již jednou pravomocně zcela uspěla. Důvody byly procesního a formálního rázu, nicméně ve svém důsledku vedly k tomu, že Městský soud v Praze v obnoveném řízení provádí celé dokazování znovu. Ve sporu se jedná o náhradu škody (ušlý zisk), který měla údajně způsobit Společnost bývalému provozovateli audiotexových linek za květen až říjen 1998. Soud na jednání dne 14. ledna 2016 vydal rozsudek, kde žalobu v drtivé většině zamítl a Společnosti přiznal zhruba 97% nákladů řízení. Společnosti TELECONSULT soud přiznal částku 1,7 milionu Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podala proti této části rozsudku odvolání. Vrchní soud svým rozsudkem ze dne 29. března 2017 potvrdil zamítnutí žaloby proti Společnosti a navíc změnil ve prospěch Společnosti i výrok o částce 1,7 milionu Kč. Ve výsledku tedy byla Společnost ve sporu zcela úspěšná. Žalobce ovšem podal proti rozsudku dovolání, k němuž se Společnost vyjádřila.

V. Vodafone Czech Republic a.s. – žaloba o 384,7 mil. Kč

Dne 2. dubna 2015 byla Společnosti doručena žaloba společnosti Vodafone Czech Republic a.s. („Vodafone"), v níž požaduje po Společnosti částku 384 691 000 Kč. Podle Vodafone Společnost údajně porušila pravidla hospodářské soutěže ve vztahu ke službám širokopásmového připojení k internetu prostřednictvím technologie xDSL v letech 2009 až 2014. Žaloba byla podána necelý týden poté, co byla Společnosti doručena dvoustránková výzva k úhradě této částky. Podání žaloby považuje Společnost za uměle vykonstruovanou kauzu, jejíž medializace měla za cíl Společnost poškodit. Vodafone tvrdí, že nedosáhl 200 000 zákazníků u služeb připojení k internetu přes xDSL a tím mu ušel zisk. Společnost zaslala soudu vyjádření, v němž poukázala na to, že jde o spekulativní nárok bez jakéhokoli reálného základu. Jednání se dosud nekonalo.

VI. Žaloby na neplatnost bodu 7. valné hromady 28. dubna 2015 (schválení odštěpení)

Společnost eviduje dvě žaloby akcionářů, kteří se domáhají určení neplatnosti usnesení valné hromady konané dne 28. dubna 2015 k bodu č. 7. (Projednání a schválení rozdělení společnosti odštěpením se vznikem nové společnosti). Jedná se o žaloby Ing. Tomáše Hájka a společnosti Pinara – Ponava, s.r.o. Společnost považuje žaloby za zcela nedůvodné a nepodložené a podala v tomto smyslu k soudu svá vyjádření. Jednání dosud nebylo nařízeno.

VII. BELL TRADE s.r.o. – žaloba o 5,2 mld. Kč

Poté, co již jednou Ústavní soud Slovenské republiky rozhodl, že slovenské soudy nemají v dané věci pravomoc rozhodnout a řízení bylo zastaveno, Společnost zaznamenala další pokus o zažalování další částky, tentokrát z jiného tvrzeného důvodu.

Dne 14. března 2016 byl Okresnému súdu v Malackách doručen přípis BELL TRADE s.r.o. (BELL TRADE), v němž BELL TRADE navrhl změnu petitu a vstup Společnosti do řízení, které je nyní vedeno výlučně mezi slovenskými subjekty - BELL TRADE proti PET-PACK SK s.r.o. o částku 31 mil. Kč.

BELL TRADE, jehož jediný jednatel, společník a zároveň právní zástupce je aktuálně advokát JUDr. Milan Fulec, svůj nový nárok a nový pokus založit příslušnost Okresnému súdu Malacky zakládá na dopisu ze dne 8. června 2015, v němž uvedl, že „odstupuje od všech smluv uzavřených mezi RVI, a.s. a O2" a vyhrazuje si právo na vymáhání náhrady škody vzniklé tímto odstoupením. Nově tedy požaduje částku 5,2 mld. Kč s úroky od 14. března 2016 proti Společnosti.

Celý nárok je opět naprosto vykonstruovaný. Žádné smlouvy nikdy uzavřeny nebyly a Společnosti nebylo nikdy dodáno ani žádné plnění, za které by mohly vzniknout jakékoli závazky. BELL TRADE nikdy netvrdil, že by se stal smluvní stranou (nikdy neuzavřených) smluv. Vždy tvrdil, že se stal pouze „věřitelem", tedy nabyl pouze (údajně existující a splatné) pohledávky vůči Společnosti. BELL TRADE vždy tvrdil, že smlouvy měly být uzavřeny na 10 let a musely by tedy skončit nejpozději dne 31. prosince 2013. BELL TRADE nyní tvrdí, že od smluv odstoupil rok a půl poté, co už měly i podle BELL TRADE skončit uplynutím času., Společnosti BELL TRADE nemohla tedy vzniknout jakákoli škoda. Tím méně tato škoda může souviset se smluvními vztahy mezi PET-PACK SK s.r.o. a BELL TRADE a jakkoli souviset se slovenskými soudy. Usnesením ze dne 16. května 2016 Okresný súd v Malackách nepřipustil návrh BELL TRADE na vstup Společnosti na straně žalovaného do řízení. BELL TRADE podal odvolání ke Krajskému súdu v Bratislave. O odvolání dosud nebylo rozhodnuto.

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

VIII. Ostatní

Skupina je účastníkem také dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 mil. Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2017 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 32 mil. Kč. Konsolidovaná 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 konsolidované účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

21 Smluvní závazky

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

	31. prosince 2017		
V milionech Kč	**Do 1 roku**	**Od 1 roku do 5 let**	**Více než 5 let**
Operativní leasing – nájemce	715	1 438	322
- *Z toho smluvní závazky se společností CETIN:*	*155*	*489*	*0*

	31. prosince 2016		
V milionech Kč	**Do 1 roku**	**Od 1 roku do 5 let**	**Více než 5 let**
Operativní leasing – nájemce	685	1 753	334
- *Z toho smluvní závazky se společností CETIN:*	*215*	*694*	*56*

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2017 jako náklad činily 679 mil. Kč (2016: 722 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2017 představují 465 mil. Kč (2016: 293 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

Skupina má k 31. prosinci 2017 smluvní závazky související s akvizicemi minoritních podílů ve společnostech CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o. a IP FABRIC, INC. Při splnění stanovených podmínek je Skupina povinna navýšit svůj podíl za dohodnutou částku v celkové výši 19 mil. Kč.

22 Poskytování licencovaných služeb

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) č. 516 ve znění pozdějších změn č. 516/1, 516/2, 516/3, 516/4, 516/5,516/6, 516/7 a 516/8.

Do této komunikační činnosti patří (s územním rozsahem pro Českou republiku):

a) veřejná pevná komunikační síť,
b) veřejná mobilní komunikační síť,
c) veřejně dostupná telefonní služba,
d) ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
e) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,

f) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
g) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
h) služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
i) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
j) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
k) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
m) služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz ve standardu GSM (Global System for Mobile Communication, 2G) na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, 3G) na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 1. ledna 2022, ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz v rámci standardu LTE (Long Term Evolution, 4G) na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024 pro pásmo 1800 MHz a do 30. června 2029 pro frekvenční pásma 800 a 2600 MHz a ve frekvenčním pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access, 3G) zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 7. února 2018. Společnost je zároveň držitelem přídělu rádiových kmitočtů ve frekvenčním pásmu 3,7 GHz s platností do 30. června 2032, ve kterém v roce 2017 probíhá experimentální vysílání a přídělu rádiových kmitočtů v pásmu 450 MHz s platností od 8. února 2018 do 7. února 2033, který navazuje na výše uvedený příděl v tomto frekvenčním pásmu.

Příděl rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ obnovit na další období. Na druhou stranu s ohledem na současné regulační a tržní prostředí v České republice mohou smluvní, právní, regulační, konkurenční a jiné ekonomické faktory krátit období, po které by Společnost mohla z těchto přídělů rádiových kmitočtů profitovat.

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

Společnost O2 Slovakia, s.r.o. poskytuje služby elektronických komunikací podle zákona o elektronických komunikáciách prostřednictvím veřejné mobilní elektronické komunikační sítě ve frekvenčních pásmech 900 MHz a 1800 MHz ve standardu GSM a LTE na základě individuálních povoleních vydaných ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platných do 7. září 2026, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz ve standardu UMTS na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platného do 7. září 2026, ve frekvenčních pásmech 800 a 1800 MHz v rámci standardu GSM a LTE na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platného do 31. prosince 2028 pro frekvenční pásmo 800 MHz a do 7. září 2026 pro frekvenční pásmo 1800 MHz a dále poskytuje služby elektronických komunikací prostřednictvím MFCN (Mobile Fixed Communications Networks) ve frekvenčních pásmech 3500 MHz a 3700 MHz na základě

individuálních povolení vydaných Regulačním úřadem Slovenské republiky a platných do 31. prosince 2024 pro pásmo 3700 MHz a 31. srpna 2025 pro pásmu 3500 MHz.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu uložené ČTÚ byly v průběhu celého roku 2017 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

a) služby veřejných telefonních automatů (VTA),
b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
c) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

Univerzální služba je financována ze státního rozpočtu prostřednictvím účtu ČTÚ a na základě jeho schválení a to bez zbytečných průtahů převodem ve prospěch Společnosti.

23 Vlastní kapitál

	31. prosince 2017	**31. prosince 2016**
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
- počet akcií na jméno – plně splacených	310 220 057	310 220 057
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
- počet akcií na jméno – plně splacených	1	1
Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč)	3 102	3 102

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2017	**31. prosince 2016**
PPF Telco B.V.	70,79 %	50,00 %
PPF Arena 1 B.V.	0 %	23,79 %
PPF A3 B.V.	10,27 %	10,27 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	2,80 %	1,56 %
Ostatní akcionáři	16,14 %	14,38 %

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.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2017 a 2016:

V milionech Kč	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**
Základní kapitál	3 102	3 102
Vlastní akcie	-2 204	-1 152
Emisní ážio	10 676	11 894
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Zajištění peněžních toků	21	0
Nerozdělený zisk minulých let	614	414
Čistý zisk za aktuální období	5 396	5 394
Celkem	**17 613**	**19 660**

V roce 2017 pokračovala Společnost v souladu s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 8. prosince 2015 týkajícího se zpětného odkupu vlastních kmenových akcií (až do výše 10 % po dobu následujících 5 let) ve zpětném odkupu vlastních akcií. K 31. prosinci 2017 držela Společnost celkem 8 695 327 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 204 mil. Kč (2016: celkem 4 852 535 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 1 152 mil. Kč).

24 Transakce se spřízněnými osobami

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

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovnictví a finančních služeb, přes telekomunikace, nemovitosti až po biotechnologie. Skupina PPF působí v Evropě, Rusku, Asii a USA.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na základě běžných obchodních podmínek a v tržních cenách. Zůstatky pohledávek a závazků nejsou úročeny (vyjma finančních aktiv a závazků určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď v hotovosti, nebo jsou prováděny vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu účetní závěrky. Nebyla účtována žádná opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V roce 2017 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (2016: 4 172 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 zcela splacen.

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha **V milionech Kč**	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**
a) Pohledávky	102	152
b) Závazky	1 016	1 024
c) Finanční deriváty – aktiva	9	0
d) Finanční deriváty - závazky	1	0
e) Peněžní ekvivalenty (viz Poznámka č. 13)	2 284	2 039

Výkaz o úplném výsledku **V milionech Kč**	**Rok končící 31. prosince 2017**	**Rok končící 31. prosince 2016**
a) Prodej zboží a služeb	441	405
b) Nákup zboží a služeb	10 482	10 668
c) Úrokové náklady	1	0
d) Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-17	-2
e) Ostatní finanční náklady	1	1

Společnost prodala v roce 2017 majetek za 9 mil. Kč společnosti CETIN (2016: 7 mil. Kč).

Po rozdělení Společnosti v roce 2015 vznikly Skupině nové obchodní vztahy se společností CETIN z titulu nákupu fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Skupinu významnou položku nákladů na propojení.

Mezi nejvýznamnější vztahy patří následující velkoobchodní smlouvy:

a) smlouva o službách mobilní sítě

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva je uzavřená na dobu 30 let. Skupina má závazek odebírat služby po dobu 7 let, přičemž dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2017 bylo přibližně 4,5 mld. Kč (2016: 4,4 mld. Kč).

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

Předmětem smlouvy MMO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN, k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřená na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek po dobu 7 let od podepsání smlouvy (co představuje pouze část celkového plnění). Celkové plnění ze smlouvy za rok 2017 bylo přibližně 3 993 mil. Kč (2016: 4 126 mil. Kč).

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

CETIN umožní Skupině přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítí elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy bude Společnost platit jednorázové ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Plnění ze smlouvy za rok 2017 bylo přibližně 897 mil. Kč (2016: 951 mil. Kč).

III. Společné a přidružené podniky:

Rozvaha **V milionech Kč**	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**
a) Pohledávky	51	52
b) Závazky	68	78

Výkaz o úplném výsledku **V milionech Kč**	**Rok končící** **31. prosince 2017**	**Rok končící** **31. prosince 2016**
a) Prodej zboží a služeb	160	160
b) Výnosy z dividend	9	11
c) Nákup zboží a služeb	195	195

IV. Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Členové představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení Společnosti obdrželi následující výhody od Skupiny:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Představenstvo	39	38
Dozorčí rada	1	1
Vrcholové vedení	37	52
Celkem	**77**	**91**

V roce 2017 a 2016 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

25 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Přidružené společnosti	15	32
Společné podniky	3	10
Cenné papíry v ekvivalenci celkem	**18**	**42**

Následující tabulka uvádí souhrnné finanční informace společného podniku Tesco Mobile ČR s.r.o., který je zahrnut v konsolidované účetní závěrce Skupiny ekvivalenční metodou a který je pro Skupinu významný. Uvedené finanční informace jsou odvozeny z finančních výkazů společného podniku sestavených v souladu s IFRS, modifikovaných o úpravy zahrnující harmonizaci účetních postupů a vykazovaného účetního období.

Finanční informace společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. (neauditované*)

V milionech Kč	Za období 01-12/2017	Za období 01-12/2016
Výnosy	277	268
Zisk(+)/ztráta(-) před zdaněním	6	-3
Zisk(+)/ztráta(-) po zdanění	5	-2

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Krátkodobá aktiva	101	110
Dlouhodobá aktiva	5	5
Krátkodobé závazky	101	98
Vlastní kapitál	5	17

* Fiskální rok Tesco Mobile ČR s.r.o. je od března do února.

Uvedené souhrnné finanční informace lze následovně odsouhlasit na účetní hodnotu investic ve společném podniku.

V milionech Kč	**2017**	**2016**
Vlastní kapitál k 1. lednu	17	30
Podíl Skupiny na vlastním kapitálu k 1. lednu	10	18
Podíl Skupiny na zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění	3	-1
Přijaté dividendy a jiné distribuce	-10	-7
Investice ve společném podniku celkem	**3**	**10**

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

V milionech Kč	**2017**	**2016**
Investice v přidružených společnostech k 31. prosinci	15	32
Podíl Skupiny na:		
- zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění	-2	-2
- snížení hodnoty cenných papírů v ekvivalenci	-2	-20

K 31. prosinci 2017 držela Skupina podíly v těchto společnostech:

		Podíl Skupiny 31. prosince		**Země**		**Metoda**
Dceřiné společnosti		**2017**	**2016**	**původu**	**Předmět činnosti**	**konsolidace**
1.	O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	100 %	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
2.	4Local, s.r.o. (dříve Internethome, s.r.o.)	100 %	100 %	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	Konsolidovaná (plná konsolidace)
3.	O2 Family, s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
4.	O2 TV s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Digitální televize	Konsolidovaná (plná konsolidace)
5.	O2 IT Services s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií	Konsolidovaná (plná konsolidace)
6.	Bolt Start Up Development a.s.	100 %	100 %	Česká republika	Startup fond	Konsolidovaná (plná konsolidace)
7.	O2 Business Services, a.s.	100 %	100 %	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)

8.	eKasa s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
9.	O2 Financial Services s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Zprostředkovatel finančních služeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
10.	mluvii.com s.r.o. (dříve iCORD International s.r.o.)	90 %	90 %	Česká republika	On-line komunikační platforma	Konsolidovaná (plná konsolidace)
11.	Misterine s.r.o.	80 %	80 %	Česká republika	Virtuální a rozšířená realita	Konsolidovaná (plná konsolidace)
12.	Smart home security s.r.o.	100 %	-	Česká republika	Poskytovatel zařízení a služeb pro zabezpečení domácnosti	Konsolidovaná (plná konsolidace)
13.	INTENS Corporation s.r.o.	100 %	-	Česká republika	Poskytovatel služeb v oblasti dopravní telematiky	Konsolidovaná (plná konsolidace)
14.	TapMedia s.r.o.	100 %	34 %	Česká republika	Vývoj mobilních aplikací	Konsolidovaná (plná konsolidace)
Přidružené podniky						
15.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	23 %	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidovaná (nevýznamná)
16.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	40 %	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidovaná (v konkurzu)
17.	Dateio s.r.o.	21 %	21 %	Česká republika	Vývoj marketingové platformy pro cílený marketing	Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda)
Společné podniky						
18.	Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	50 %	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda)
19.	Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	50 %	50 %	Slovensko	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Nekonsolidovaná (nevýznamná)

Akvizice dceřiných společností v roce 2017

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

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

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

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

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

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

Akvizice nekontrolních podílů v roce 2017

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

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

V roce 2016 nebyly uskutečněny žádné transakce s nekontrolními podíly.

26 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Pořízení práv na Ligu mistrů UEFA

Skupina v lednu získala exkluzivní vysílací práva na Ligu mistrů UEFA v sezonách 2018/2019, 2019/2020 i 2020/2021**.** Výhradní práva na kompletní Ligu mistrů UEFA se vztahují na český i slovenský trh.

Tato skutečnost nemá žádný dopad do konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2017.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

14. února 2018

Jindřich Fremuth
generální ředitel
předseda představenstva

Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva

O2 Czech Republic a.s.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

SESTAVENÁ V SOULADU
S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

OBSAH

STRANA

VŠEOBECNÉ INFORMACE	139
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	141
ROZVAHA	142
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	143
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	144
ÚČETNÍ POSTUPY	146
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	165

VŠEOBECNÉ INFORMACE

O2 Czech Republic a.s., („Společnost") je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku, se sídlem v České republice. Registrované sídlo Společnosti je na adrese Za Brumlovkou 266/2, Praha 4, 140 22, Česká republika.

Majoritním podílem (81,06 %) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2017 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společností PPF Telco B.V. a PPF A3 B.V. ze Skupiny PPF, kterou pan Petr Kellner ovládá.

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti k 31. prosinci 2017 byl 4 286 (2016: 3 772).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato účetní závěrka byla dne 14. února 2018 schválena představenstvem ke zveřejnění a podléhá přezkoumání dozorčí radou.

Hlavní události roku 2017

Zpětný odkup akcií

V roce 2017 pokračovala Společnost v souladu s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 8. prosince 2015 týkajícího se zpětného odkupu vlastních kmenových akcií (až do výše 10 % celkového počtu akcií po dobu následujících 5 let) ve zpětném odkupu vlastních akcií. K 31. prosinci 2017 držela Společnost celkem 8 695 327 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 204 mil. Kč.

Úpis nového úvěru Schuldschein

Společnost 4. dubna 2017 úspěšně dokončila úpis nového financování (Schuldschein) v celkové výši 3,5 miliardy Kč (3,0 mld. Kč a 20 mil. EUR). Společnost využila výhodných tržních podmínek a financování se splatností 5 až 7 let použije pro všeobecné korporátní účely. Společnost pověřila Societé Générale a UniCredit Bank, aby zastřešily roli aranžérů pro tento účel.

Prodloužení užívání značky O2 do ledna 2022

Společnost prodloužila dobu, po kterou bude mít právo využívat ochrannou známku O2 za již dohodnutý poplatek o další tři roky nad rámec současného období, nově tedy do 27. ledna 2022. Kromě toho do stejného data prodloužila smlouvu o partnerství se společností Telefónica. Zároveň bude mít Společnost možnost dále jednostranně prodloužit právo využívat ochrannou známku O2 o dalších pět let, tj. až do 27. ledna 2027.

Aukce kmitočtů v pásmu 3 700 MHz

V červenci 2017 vydražila Společnost v aukci kmitočtů strategicky důležitý blok o velikosti 40 MHz v pásmu 3 700 MHz za celkovou cenu 203 mil. Kč.

Obnova stávajícího přídělu rádiových kmitočtů v pásmu 450 MHz

V srpnu 2017 obnovil Český telekomunikační úřad Společnosti stávající příděl rádiových kmitočtů v pásmu 450 MHz na dobu 15 let od ukončení platnosti dosavadního přídělu, tj. do 7. února 2033. Za obnovu licence zaplatila Společnost 210 mil. Kč.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2017

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Výnosy	3, 4	29 918	29 773
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	3	215	317
Aktivace dlouhodobých aktiv	3	238	216
Náklady	3, 4	-22 566	-22 242
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)		**7 805**	**8 064**
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10	-2 383	-2 519
Snížení hodnoty aktiv	9, 10	-7	-138
Provozní zisk		**5 415**	**5 407**
Finanční výnosy	5	1 196	1 202
Finanční náklady	5	-172	-124
Zisk před zdaněním		**6 439**	**6 485**
Daň z příjmů	6	-1 043	-1 091
Zisk po zdanění		**5 396**	**5 394**
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	1	21	0
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		**21**	**0**
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		**5 417**	**5 394**
Zisk na akcii (Kč) – základní*	7	18	18

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

ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2017

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2017	31. prosince 2016
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	9	2 402	2 380
Nehmotná aktiva	10	15 000	14 478
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci	25	6 885	6 706
Ostatní dlouhodobá aktiva	12	215	140
Dlouhodobá aktiva		**24 502**	**23 704**
Zásoby	11	625	514
Pohledávky	12	5 773	5 678
Splatná daňová pohledávka	6	0	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	3 434	3 356
Krátkodobá aktiva		**9 832**	**9 550**
Aktiva celkem		**34 334**	**33 254**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	3 102	3 102
Vlastní akcie	23	-2 204	-1 152
Emisní ážio	23	10 676	11 894
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		6 039	5 816
Vlastní kapitál		**17 613**	**19 660**
Dlouhodobé finanční závazky	15	10 448	6 976
Odložený daňový závazek	18	258	168
Dlouhodobé rezervy	19	4	16
Ostatní dlouhodobé závazky	14	60	131
Dlouhodobé závazky		**10 770**	**7 291**
Krátkodobé finanční závazky	15	153	116
Obchodní a jiné závazky	14	5 685	6 041
Splatný daňový závazek	6	21	0
Krátkodobé rezervy	19	92	146
Krátkodobé závazky		**5 951**	**6 303**
Závazky celkem		**16 721**	**13 594**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**34 334**	**33 254**

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2017

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2016		**3 102**	**11 894**	**0**	**8**	**0**	**5 368**	**20 372**
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	5 394	5 394
Celkový úplný výsledek		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**5 394**	**5 394**
Distribuce odsouhlasené v roce 2016	8	0	0	0	0	0	-4 964	-4 964
Dividendy k vlastním akciím	23	0	0	0	0	0	18	18
Akvizice FTTx části závodu dceřiné společnosti Internethome, s.r.o.	24	0	0	0	0	0	-8	-8
Pořízení vlastních akcií	23	0	0	-1 152	0	0	0	-1 152
K 31. prosinci 2016		**3 102**	**11 894**	**-1 152**	**8**	**0**	**5 808**	**19 660**
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	5 396	5 396
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	21	0	21
Celkový úplný výsledek		**0**	**0**	**0**	**0**	**21**	**5 396**	**5 417**
Distribuce odsouhlasené v roce 2017	8	0	-1 241	0	0	0	-5 274	-6 515
Distribuce k vlastním akciím	23	0	23	0	0	0	98	121
Akvizice částí závodu dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o.	24	0	0	0	0	0	-18	-18
Pořízení vlastních akcií	23	0	0	-1 052	0	0	0	-1 052
K 31. prosinci 2017		**3 102**	**10 676**	**-2 204**	**8**	**21**	**6 010**	**17 613**

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2017

	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Zisk před zdaněním		**6 439**	**6 485**
Úpravy o:			
Výnosy z dividend	5	-1 142	-1 183
Odpisy hmotných aktiv	9	656	631
Odpisy nehmotných aktiv	10	1 727	1 888
Snížení hodnoty aktiv		7	138
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv		-7	-1
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje části podniku		-24	0
Čisté úrokové náklady		107	60
Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		23	-2
Změna reálné hodnoty		1	2
Změna stavu rezerv, opravných položek a odpis pohledávek		106	87
Jiné nepeněžní operace		-26	31
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		**7 867**	**8 136**
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		283	-280
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		-127	76
Zvýšení(+)/snížení(-) finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty		-1	-3
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		-294	176
Peněžní toky z provozní činnosti		**7 728**	**8 105**
Zaplacené úroky		-99	-69
Přijaté úroky		10	15
Zaplacená daň z příjmů		-935	-1 016
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		**6 704**	**7 035**
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-711	-652
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-2 336	-3 221
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		20	24
Pořízení finančních investic a části podniku		-148	-100
Příjmy z prodeje části podniku		35	0
Přijaté dividendy a jiné distribuce		1 148	1 183
Poskytnuté půjčky		-677	0
Splacené půjčky		0	46
Zvýšení(-)/snížení(+) účelově vázaných prostředků		0	432
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		**-2 669**	**-2 288**
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů	16	5 511	5 000
Splacení úvěrů	16	-2 000	-1 000
Čerpání(+)/splácení(-) vnitroskupinových půjček		0	-595
Pořízení vlastních akcií		-1 052	-1 152
Dividendy a jiné distribuce vyplacené		-6 394	-4 946
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		**-3 935**	**-2 693**

Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		**100**	**2 054**
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	13	3 356	1 296
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-22	6
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	13	3 434	3 356

ÚČETNÍ POSTUPY

OBSAH

PAGE

A | Základní zásady	147
B | Transakce v cizích měnách	153
C | Pozemky, budovy a zařízení	153
D | Nehmotná aktiva	154
E | Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	155
F | Snížení hodnoty aktiv	156
G | Investice a ostatní finanční aktiva	156
H | Leasing	158
I | Zásoby	158
J | Pohledávky	159
K | Peníze a peněžní ekvivalenty	159
L | Finanční závazky	159
M | Splatná a odložená daň	159
N | Zaměstnanecké požitky	160
O | Rezervy	161
P | Výnosy a náklady	161
Q | Distribuce dividend	162
R | Započtení finančních nástrojů	162
S | Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění	162
T | Investice v dceřiných společnostech a společných a přidružených podnicích	163
U | Transakce pod společnou kontrolou	164
V | Změny v účetní politice	164
W | Vlastní akcie	164

A Základní zásady

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

Účetní závěrka Společnosti byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „IFRS“).

Účetní závěrka je samostatnou účetní závěrkou Společnosti a splňuje požadavky IFRS s ohledem na přípravu samostatné účetní závěrky mateřské společnosti. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku zpracovanou za stejné účetní období v souladu s IFRS, která byla schválena představenstvem ke zveřejnění.

Účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou případů, kdy IFRS vyžaduje jiný způsob oceňování, jak je popsáno v účetních postupech níže.

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

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

Společnost je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti mobilních služeb a pevných linek. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy mobilní a fixní. Další podrobnosti jsou uvedeny v Poznámce č. 3.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2017 Společnost přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace.

Novela IAS 12 Daně z příjmu: Účtování odložených daňových pohledávek z titulu nerealizovaných ztrát

Novela IAS 7 Výkaz o peněžních tocích: Iniciativa týkající se informací v příloze

Roční revize IFRS 2014-2016 obsahující novely následujících standardů:
- IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
- IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách
- IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2017 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Společnost)

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

Standard a změny		**Účinnost**
IFRS 15	Výnosy ze smluv se zákazníky	1. 1. 2018
IFRS 9	Finanční nástroje – klasifikace a ocenění	1. 1. 2018
IFRIC 22	Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy	1. 1. 2018*
	Roční revize IFRS 2014-2016 (vydané 8. prosince 2016)	1. 1. 2018*
	Roční revize IFRS 2015-2017 (vydané 12. prosince 2017)	1. 1. 2019*
IFRS 16	Leasing	1. 1. 2019

* Revize/interpretace zatím neprošly schvalovacím procesem EU.

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

IFRS 9 - Finanční nástroje

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

Dopad přijetí IFRS 9 na účetní závěrku Společnosti v roce 2018 bude záviset na finančních nástrojích, které Společnost bude držet a na ekonomických podmínkách a také na odhadech, které v budoucnu učiní. Společnost provedla podrobné posouzení potenciálního dopadu přijetí IFRS 9 k 31. prosinci 2017 v jednotlivých oblastech.

Pokud jde o klasifikaci a ocenění, počet kategorií finančních aktiv byl v porovnání s IAS 39 snížen a veškerá vykázaná finanční aktiva budou dle IFRS 9 následně oceňována buď naběhlou (zůstatkovou) hodnotou nebo reálnou hodnotou. Finanční aktiva lze s výjimkou případů, kdy jsou oceněny reálnou hodnotou, oceňovat naběhlou hodnotou, pokud jsou drženy v souladu

s ekonomickým modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích a zároveň na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny. Všechna finanční aktiva, u nichž nejsou obě tyto podmínky splněny, jsou kapitálovými nástroji, které se oceňují reálnou hodnotou, jejíž změny se účtují do ostatního úplného výsledku či do zisku nebo ztráty. Kapitálové nástroje určené k obchodování se musí oceňovat reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U nástrojů splňujících definici kapitálového nástroje dle IAS 32, neurčených k obchodování má Společnost při prvotním zaúčtování možnost volby (rozhodnutí je nevratné), zda bude změny reálné hodnoty účtovat do ostatního úplného výsledku, nebo do zisku nebo ztráty.

Společnost se nedomnívá, že by nové požadavky na klasifikaci, pokud by byly použity k 31. prosinci 2017, měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

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

Společnost je přesvědčena, že ztráty ze snížení hodnoty vzrostou a stanou se volatilnějšími pro aktiva v rámci modelu znehodnocení IFRS 9. Detailní posouzení Společnosti naznačilo, že uplatnění požadavku na snížení hodnoty dle IFRS 9 by k 31. prosinci 2017 vedlo k nárůstu o 11 mil. Kč v opravných položkách ve srovnání se ztrátami ze snížení hodnoty vykázanými podle IAS 39. Z tohoto titulu by vznikla též odložená daňová pohledávka ve výši 2 mil. Kč.

IFRS 9 vyžaduje, aby Společnost zajistila, že vztahy zajišťovacího účetnictví budou ve shodě s cíli a strategií Společnosti pro řízení rizik a budou uplatňovat princip budoucího očekávání, který posuzuje efektivitu zajištění. Společnost používá úrokový SWAP k zajištění úrokového rizika vyplývajícího ze změn pohyblivých úrokových sazeb týkajících se půjček. Společnost použije přechodná ustanovení a pro stávající zajišťovací vztahy bude postupovat dle IAS 39.

IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky

Nový standard je povinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a později. IFRS 15 stanovuje všeobecný rámec pravidel pro určení zda, kolik a v jakém období vykazovat výši výnosů. Standard nahrazuje stávající pravidla pro vykazování výnosů, včetně IAS 18 *Výnosy*, IAS 11 *Smlouvy o zhotovení* a IFRIC 13 *Zákaznické věrnostní programy*.

I. Očekávané dopady přijetí IFRS 15

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

Načasování uznání výnosů a klasifikace výnosů Společnosti jako poskytnuté služby nebo prodej zařízení budou ovlivněny v důsledku alokace ceny na více závazků k plnění. Vzhledem k současným

obchodním modelům dojde při použití nového standardu k alokaci a vykázání větší části výnosů dříve a to jako prodej zařízení. Očekává se, že výnosy z prodeje služeb poklesnou. Zároveň se očekává dopad na klasifikaci výnosů ze služeb v rámci jednotlivých sledovaných produktových kategorií.

V důsledku rychlejšího uznání větší části výnosů než doposud a aktivace nákladů na získání smluv vedení očekává, že čistá aktiva Společnosti se vlivem zavedení IFRS 15 k 1. lednu 2018 zvýší. Očekávaný dopad přijetí standardu IFRS 15 na výši vlastního kapitálu Společnosti je založen na posouzení dopadů k datu sestavení této závěrky a je uveden v tabulce níže. Skutečné dopady přijetí standardu k 1. lednu 2018 se mohou změnit z následujících důvodů:

- Společnost se k termínu sestavení této účetní závěrky nachází v post-implementační fázi projektu po zprovoznění nových IT systémů pro účely IFRS 15 a probíhají závěrečné kontroly a vyhodnocení;
- nové účetní politiky mohou podléhat změnám do doby, než Společnost sestaví svou první účetní závěrku zahrnující období přijetí standardu.

V milionech Kč	**Vykázáno k 31. prosinci 2017**	**Očekávaná úprava z důvodu přijetí IFRS 15**	**Očekávaný upravený zahajovací zůstatek k 1. lednu 2018**
Nerozdělený zisk	6 010	563	6 573

Celková odhadovaná úprava vlastního kapitálu (očištěno o daňový efekt) Společnosti k 1. lednu 2018 je odhadována ve výši 563 milionů Kč. Nejvýznamnějšími součástmi očekávaného dopadu jsou:

- Smlouvy obsahující vícenásobné dodávky – telekomunikační službu a telekomunikační zařízení – při novém způsobu vykázání výnosů dle pravidel IFRS 15 dojde po přijetí standardu k 1. lednu 2018 k jednorázovému zvýšení vlastního kapitálu ve výši 177 milionů Kč, z důvodu dřívějšího vykázání výnosů z prodeje telekomunikačních zařízení, jež jsou součástí smluv se zákazníky rezidentního a firemního segmentu (viz také bod II.).

- Kapitalizace přírůstkových nákladů na získání smluv se zákazníky a související úprava při přijetí standardu k 1. lednu 2018 s efektem zvýšení vlastního kapitálu ve výši 375 milionů Kč, z důvodů časového rozlišení těchto nákladů (viz bod II.).

- Zvýšení vlastního kapitálu ve výši 11 milionů Kč, z důvodů dalších marketingových nabídek Společnosti, které jsou předmětem IFRS 15 a výnosy plynoucí z takových smluv s rezidentními zákazníky jsou dle pravidel IFRS 15 vykázány odlišně (viz také bod II.).

II. Klíčové oblasti aplikace IFRS 15 Společností

a. Vícenásobné dodávky telekomunikačních služeb a zařízení

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

Dle stávajícího účetního a reportingového rámce vykazuje Společnost u některých vícenásobných dodávek telekomunikační služby a telekomunikačního zařízení v rezidentním segmentu v souladu s tzv. „contingent revenue cap", který je aplikován pro tyto druhy smluv a představuje realokaci výnosů ze smluv v závislosti na dodaných plněních. Protože tato metodika je plně nahrazena novým standardem, naroste po 1. lednu 2018 počet marketingových nabídek, které budou nově předmětem realokace výnosů ze smluv se zákazníky dle pravidel IFRS 15. Očekávaný dopad na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 z důvodu změny vykazování výnosů ze smluv s rezidentními zákazníky, které k datu přijetí standardu nebyly ukončeny, je zvýšení o 84 milionů Kč. V souvislosti s touto změnou dojde v rozvaze nově k vykázání položky Smluvní aktiva ve výši 234 milionů Kč.

Dalším typem smluv, které budou nově předmětem úprav dle pravidel standardu, jsou smlouvy s firemními zákazníky, kde je dodávka telekomunikačních služeb doplněna o prodej telekomunikační zařízeních za zvýhodněných podmínek. Očekávaný dopad na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 z důvodu změny vykazování výnosů ze smluv s firemními zákazníky, které k datu přijetí standardu nebyly ukončeny, je zvýšení o 92 milionů Kč. V porovnání s rezidentním segmentem, kde je telekomunikační zařízení jednorázově dodáno zákazníkům na začátku telekomunikační smlouvy, je u firemních smluv obvyklé průběžné čerpání zvýhodněných podmínek na nákup telekomunikačních zařízení v průběhu trvání smlouvy. Dopad úpravy z přijetí nového standardu na ostatní položky rozvahy k 1. lednu 2018 tudíž závisí na skutečném čerpání těchto zvýhodněných podmínek a je očekáván ve výši 196 milionů Kč v položce Smluvní aktiva.

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

V souladu s požadavky nového standardu je cena transakce alokována na samostatné závazky k plnění v rámci smlouvy na základě poměrných samostatných prodejních cen poskytovaných výrobků nebo služeb. Samostatná prodejní cena je cena, za kterou Společnost prodává přislíbené zboží nebo službu svým zákazníkům v samostatné transakci. Ve většině případů Společnost posuzuje své ceníkové ceny zboží a služeb jako samostatné prodejní ceny.

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

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

b. Portfoliový přístup

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

c. Provize: přírůstkové náklady na získání smluv

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smluv představují zejména provize externím obchodním kanálům, které jsou přímo přiřaditelné získání smluv se zákazníky a jsou přírůstkové. Doba odepisování takto kapitalizovaných nákladů se bude pohybovat mezi očekávanou průměrnou dobou trvání smluv firemních zákazníků a očekávanou průměrnou dobou životnosti rezidentních zákazníků. Odpisy těchto nákladů se budou vykazovat na řádku Odpisy hmotných a nehmotných aktiv ve výkazu zisku a ztráty. V důsledku toho se ukazatel EBITDA zvýší a Odpisy se zvýší o stejnou částku.

d. Přijetí standardu

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

IFRS 16 – Leasing

Nový standard IFRS 16 Leasing nahrazuje všechny stávající mezinárodní účetní předpisy týkající se účtování pronájmů jak u nájemce, tak u pronajímatele. Na základě požadavků tohoto standardu dojde u nájemce k rozeznání většiny předmětů leasingu na rozvaze, zatímco účtování u pronajímatele zůstává téměř nezměněné. Tento model se použije na leasingy, s výjimkou krátkodobých pronájmů a leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Standard bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, lze jej ale uplatnit již před termínem jeho závazné účinnosti za předpokladu, že byl již přijat standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky nebo bude přijat ke stejnému datu. Společnost bude standard IFRS 16 implementovat až k datu jeho závazné účinnosti.

Vedení plánuje zvolit modifikovanou retrospektivní metodu s kumulativním dopadem do vlastního kapitálu ke dni přechodu na nový standard, což znamená, že Společnost bude aplikovat nová pravidla pouze na smlouvy, které nebudou ukončeny k 1. lednu 2019 a jejichž ukončení se

nepředpokládá do 31. prosince 2019. Kumulativní efekt k datu přechodu na nový standard bude vykázán jako úprava počátečního zůstatku nerozděleného zisku k 1. lednu 2019 a srovnatelné údaje za předchozí období nebudou upraveny.

Společnost v současnosti posuzuje přesné dopady nového standardu, ale předpokládá významný dopad na zvýšení aktiv a závazků z důvodu rozeznání většiny předmětů stávajícího operativního leasingu na rozvaze a klasifikační dopad do výkazu zisku a ztrát.

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 výsledku hospodaření, s výjimkou transakcí k zajištění peněžních toků přeceněných do ostatního úplného výsledku. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku přeceňují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřeceňují, ale vykážou se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykážou za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

C Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pořizovací cena nemovitostí, strojů a zařízení zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek hmotných aktiv do stavu umožňujícího předpokládané použití.

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

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

Hmotná aktiva, která se již nepoužívají, nejsou určená k prodeji a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s oprávkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou

účtovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka 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, obvykle po dobu 1 až 5 let.

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

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

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 10).

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

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

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

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

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

E Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji

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

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

Společnost uzná snížení hodnoty aktiv při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na čistou prodejní cenu a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem do výsledku hospodaření.

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

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

F Snížení hodnoty aktiv

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

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

G Investice a ostatní finanční aktiva

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Realizované a nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou.

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

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 efektivní úrokové míry a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání.

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

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

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 vypořádání. Při prvotním vykázání Společnost oceňuje finanční nástroje v reálné hodnotě zvýšené, s výjimkou nástrojů v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty, o případné transakční náklady související s pořízením nebo vydáním daného nástroje.

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

Aktiva vedená v zůstatkové hodnotě

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

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

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

Realizovatelná finanční aktiva

Pro realizovatelná finanční aktiva je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhodobý pokles reálné hodnoty pod jejich pořizovací cenu. „Významný“ je posuzováno

ve vztahu k výši původní pořizovací ceny a „dlouhodobý" ve vztahu k období, ve kterém byla reálná hodnota pod úrovní původní pořizovací ceny. Jestliže takový důkaz existuje, kumulovaná ztráta definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty této investice již dříve zaúčtované do nákladů je vyjmuta z ostatního úplného výsledku a zaúčtována do nákladů. Zvýšení reálné hodnoty dluhového realizovatelného finančního aktiva, k němuž dojde po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, se stornuje do výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových cenných papírů není možné prostřednictvím výkazu zisku a ztráty stornovat.

Odúčtování finančních aktiv

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

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 zbývajícího zůstatku závazku. Pokud existuje přiměřená jistota, že nájemce získá aktivum na konci doby pronájmu do svého vlastnictví, pak předpokládaná doba použitelnosti je doba životnosti aktiva. V ostatních případech jsou budovy a zařízení pořízené prostřednictvím finančního leasingu odepisovány po dobu životnosti nebo po dobu leasingu, je-li kratší.

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

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. Pro specifické, individuálně významné pohledávky vyjadřuje výše opravné položky rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou, vyjádřenou jako současná hodnota budoucích peněžních toků diskontovaná původní úrokovou sazbou dostupnou srovnatelným dlužníkům. Menší, individuálně nevýznamné pohledávky jsou agregovány do homogenních skupin, pro které je výpočet opravných položek založen na aproximaci historických dat. Výše opravné položky je zohledněna ve výsledku hospodaření.

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 krátkodobých závazcích v položce 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 jsou použity daňové sazby a uplatněna právní ustanovení, která jsou platná nebo vydaná k datu účetní závěrky.

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

Hlavní dočasné rozdíly vyplývají z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížení hodnoty pohledávek a zásob, daňově neodpočitatelných rezerv a nevyužitých daňových ztrát.

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

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

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

N Zaměstnanecké požitky

A Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

B Odstupné

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

C Odměny

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

O Rezervy

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

P Výnosy a náklady

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Úrokové výnosy
Výnosy jsou vykázány ve věcné a časové souvislosti za použití metody efektivní úrokové míry.

Q Distribuce dividend

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

R Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek. Pravomocně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vykonatelné v běžné obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Společnosti či protistrany.

S Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

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

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

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

c) ostatní deriváty

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

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

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

c) Ostatní deriváty
Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Společnosti, buď nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle konkrétních pravidel definovaných 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.

T Investice v dceřiných společnostech a společných a přidružených podnicích

Dceřiná společnost je entita, kterou Společnost ovládá. Ovládáním se rozumí možnost ovlivňovat finanční a provozní politiky podniku tak, aby měl ovládající z jeho činnosti užitek.

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

V souvislosti se svou účastí na společném ujednání Společnost vykazuje majetkové účasti ve společných podnicích, které oceňuje pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

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

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

Jelikož je tato účetní závěrka prezentována samostatně jako tzv. stand-alone, nebyla provedena konsolidace dceřiných nebo přidružených společností. V souladu s požadavky zákona o účetnictví připravila Společnost konsolidovanou účetní závěrku podle IFRS.

U Transakce pod společnou kontrolou

Podniková kombinace pod společnou kontrolou je taková podniková kombinace, ve které jsou účetní jednotky nebo podniky pod kontrolou stejné strany nebo stran a to jak před, tak i po podnikové kombinaci a zároveň tato kontrola není dočasná.

Investice nabyté při podnikových kombinacích pod společnou kontrolou jsou vykázány v samostatných účetních výkazech Společnosti v pořizovací ceně.

V Změny v účetní politice

V roce 2017 a 2016 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

W Vlastní akcie

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

OBSAH

STRANA

1 | Řízení finančních rizik	166
2 | Užití odhadů, předpokladů a úsudků	171
3 | Informace o segmentech	172
4 | Provozní výnosy a náklady	175
5 | Finanční výnosy a náklady	176
6 | Daň z příjmů	176
7 | Zisk na akcii	177
8 | Dividendy a jiné distribuce	177
9 | Pozemky, budovy a zařízení	179
10 | Nehmotná aktiva	180
11 | Zásoby	182
12 | Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva	183
13 | Peníze a peněžní ekvivalenty	184
14 | Obchodní a jiné závazky	184
15 | Finanční závazky	185
16 | Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti	186
17 | Finanční nástroje	186
18 | Odložená daň	188
19 | Rezervy	190
20 | Potenciální závazky a soudní spory	190
21 | Smluvní závazky	194
22 | Poskytování licencovaných služeb	195
23 | Vlastní kapitál	196
24 | Transakce se spřízněnými osobami	197
25 | Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky	200
26 | Události, které nastaly po datu účetní závěrky	202

1 Řízení finančních rizik

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

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

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

a) rozvahové položky (jako například úvěry, dluhopisy, pohledávky, závazky) denominované v cizí měně,

b) pravděpodobné/očekávané transakce nebo závazky (jako jsou nákupy nebo prodeje) denominované v cizí měně,

c) čisté investice do slovenské dceřiné společnosti (funkční měna odlišná od Kč).

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

Společnost především zajišťuje devizové riziko v rozvaze, zejména čisté závazky v EUR, USD nebo XDR. Pro zajištění těchto závazků používá Společnost nestrukturované deriváty typu plain vanilla.

Společnost použila následující cizoměnové kontrakty k zajištění měnového rizika:

V milionech Kč	**Nominální hodnota k 31. prosinci**		**Reálná hodnota k 31. prosinci**	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**
Měnové kontrakty	72	0	-1	0

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním k 31. prosinci 2017	k 31. prosinci 2016
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-39	-29
Zátěžový test*	-13	-53

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

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

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

	31. prosince 2017			
V milionech Kč	**Kč**	**EUR**	**USD**	**Ostatní**
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 057	274	103	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 931	1 574	190	88
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*	26	0	0	0
Celkem	**7 014**	**1 848**	**293**	**88**
Finanční závazky				
Finanční závazky	10 087	513	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	0	51	21	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	2 784	1 348	149	62
Celkem	**12 871**	**1 912**	**170**	**62**

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

V milionech Kč	31. prosince 2016			
	Kč	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 924	234	198	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 923	1 107	6	354
Celkem	**6 847**	**1 341**	**204**	**354**
Finanční závazky				
Finanční závazky	7 092	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	2 982	1 821	99	59
Celkem	**10 074**	**1 821**	**99**	**59**

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku úrokové sazby plynoucímu z pohyblivé úrokové sazby použité u finančních nástrojů (Poznámka č. 13) a úvěrů (Poznámka č. 15).

Příjmy a provozní peněžní toky Společnosti jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro úročená finanční aktiva a úročené krátkodobé závazky se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé finanční závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Společnost používá úrokové swapy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami (Poznámka č. 1(e)).

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2017	k 31. prosinci 2016
Úrokové riziko		
Zátěžový test*	-13	-38

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

(b) Riziko likvidity

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

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních závazků Společnosti k 31. prosinci 2017 a 2016 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2017 **V milionech Kč**	**Do 3 měsíců**	**3 až 12 měsíců**	**1 rok až 5 let**	**> 5 let**
Úročené úvěry	28	152	8 364	2 740
Cash-pooling a ostatní půjčky ve skupině	115	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	3 674	620	49	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	1	0	0	0
Poskytnuté finanční garance	8	151	35	0
Celkem	**3 826**	**923**	**8 448**	**2 740**

K 31. prosinci 2016 **V milionech Kč**	**Do 3 měsíců**	**3 až 12 měsíců**	**1 rok až 5 let**	**> 5 let**
Úročené úvěry	20	59	7 441	0
Cash-pooling a ostatní půjčky ve skupině	155	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	4 160	684	115	2
Poskytnuté finanční garance	16	70	102	0
Celkem	**4 351**	**813**	**7 658**	**2**

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

(c) Kreditní riziko

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

V souladu s politikou Společnosti je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s cílem minimalizovat riziko vzniku pochybných pohledávek.

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

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

a) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, registr neplatičů Solus, ostatní externí databáze), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů. Stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, franšízy) při nákupu produktů a jejich zajištění formou záruky, pojištění pohledávek, směnky, zástavy nemovitosti, bankovní záruky atd.

b) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek). Tyto aktivity probíhají v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek.

c) vymáhací proces: Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Managementu.

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

(d) Odhad reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2017 a 2016 Společnost vykazovala forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách a úrokové swapy klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2017 a 2016 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

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

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

úročenými variabilní úrokovou sazbou. Výjimkou jsou dvě tranše s fixní úrokovou sazbou z nového financování Schuldschein (Poznámka č. 15) s účetní hodnotou k 31. prosinci 2017 ve výši 2 750 mil. Kč, jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 2 626 mil. Kč.

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

(e) Zajišťovací účetnictví

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

K 31. prosinci 2017 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 2 500 mil. Kč a jejich reálná hodnota činila celkem 26 mil. Kč. Zajištění bylo k 31. prosinci 2017 vyhodnoceno jako efektivní a čistý nerealizovaný zisk ve výši 26 mil. Kč, ponížený o odloženou daň ve výši 5 mil. Kč a byl zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V roce 2017 bylo zajištění peněžních toků efektivní a do výsledku hospodaření nebyla zaúčtována žádná neefektivita.

2 Užití odhadů, předpokladů a úsudků

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost vytváří odhad na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 6 a Poznámka č. 18).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti softwaru a telekomunikačních technologií a zařízení (viz. Poznámka č. 9 a 10) je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím daných aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat.

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

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Společnost je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 20. Pro každý právní spor a správní řízení je třeba odhadnout pravděpodobnost vzniku závazku, jeho výši a okamžik vzniku. Rezervy jsou tvořeny pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Společnost bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout jeho výši. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti.

(4) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je odhadována na základě historické zkušenosti a individuálního posouzení. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce č. 12 Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva.

3 Informace o segmentech

Společnost vykazuje následující segmenty:

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

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

Ceny mezi segmenty v letech 2017 a 2016 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

Rok končící
31. prosince 2017

V milionech Kč

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

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

Rok končící
31. prosince 2016

V milionech Kč

	Fixní	Mobilní	Celkem
Výnosy	10 449	19 324	29 773
Přímé náklady na prodej	-6 674	-9 291	-15 965
Hrubá marže	3 775	10 033	13 808
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb			317
Aktivace dlouhodobých aktiv			216
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej			-6 277
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)			**8 064**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku			-2 519
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv			-138
Provozní zisk			**5 407**
Úrokové náklady			-76
Úrokové výnosy			16
Ostatní finanční výnosy/(náklady)			1 138
Finanční zisk (netto)			**1 078**
Zisk před zdaněním			**6 485**
Daň z příjmů			-1 091
Zisk po zdanění			**5 394**
Aktiva (bez Goodwillu)			28 811
Goodwill			4 443
Aktiva celkem			**33 254**
Obchodní a jiné závazky			-6 041
Ostatní závazky			-7 553
Závazky celkem			**-13 594**
Přírůstky dl. majetku			**3 128**

4 Provozní výnosy a náklady

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Výnosy z hlasových služeb	11 232	11 958
Výnosy z datových služeb	11 124	10 573
Výnosy z ICT služeb	880	856
Ostatní telekomunikační výnosy	6 682	6 386
Celkem	**29 918**	**29 773**

Náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Přímé náklady na prodej	16 260	15 965
Osobní náklady	3 285	2 918
Externí služby	2 638	2 935
Snížení hodnoty pohledávek	118	18
Ostatní náklady	265	406
Celkem	**22 566**	**22 242**

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 2017 i 2016 byl řádně schválen a následně Společností implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2017 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Společnosti náklady ve výši 18 mil. Kč (2016: 55 mil. Kč).

Náklady na restrukturalizaci jsou vykázány v osobních nákladech.

Celková odměna auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. a s ní propojených osob byla v roce 2017 a 2016 následující:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.		
Povinný audit	7	7
Ostatní ověřovací služby	1	0
Ostatní společnosti KPMG sítě		
Ostatní služby	2	2
Celkem	**10**	**9**

5 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	9	16
Kurzové zisky (netto)	45	2
Ostatní finanční výnosy	1 142	1 184
Celkové finanční výnosy	**1 196**	**1 202**

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Finanční náklady		
Nákladové úroky	116	76
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	31	2
Ostatní finanční náklady	25	46
Celkové finanční náklady	**172**	**124**

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

Ostatní finanční výnosy obsahují dividendu od dceřiných společností O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 1 099 mil. Kč (2016: 1 112 mil. Kč), O2 Family, s.r.o. ve výši 33 mil. Kč (2016: 31 mil. Kč), O2 IT Services s.r.o. ve výši 1 mil. Kč (2016: 26 mil. Kč), O2 TV s.r.o. ve výši 0 mil. Kč (2016: 3 mil. Kč), od přidružené společnosti První certifikační autorita, a.s. ve výši 5 mil. Kč (2016: 4 mil. Kč) a od společného podniku Tesco Mobile ČR s.r.o. ve výši 4 mil. Kč (2016: 7 mil. Kč).

V roce 2017 byly aktivovány nákladové úroky ve výši 10 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč), přičemž míra aktivace určená jako vážený průměr výpůjčních nákladů použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci byla 1,2 %.

6 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	958	983
Odloženou daň (viz Poznámka č. 18)	85	108
Daň z příjmů	**1 043**	**1 091**

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 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Zisk před zdaněním	6 439	6 485
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	1 223	1 232
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-217	-225
- nákladů nezahrnutých do základu daně	45	50
Daň vztahující se k minulým obdobím	-8	34
Daň z příjmů – náklad	**1 043**	**1 091**
Efektivní daňová sazba	16 %	17 %

K 31. prosinci 2017 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 967 mil. Kč (2016: 948 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 946 mil. Kč (2016: 950 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 258 mil. Kč (2016: 168 mil. Kč).

7 Zisk na akcii

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

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	303 567	308 205
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	5 396	5 394
Zisk na akcii (Kč)	18	18

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

8 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	5 274	4 964
Jiné distribuce	1 241	0
Celkem odsouhlasené distribuce	**6 515**	**4 964**

Částka dividend obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. Za rok 2017 a 2016 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku za rok 2016 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 10. května 2017 (za rok 2015: 19. dubna 2016). Na základě rozhodnutí valné hromady byly dividendy ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč ze zisku 2016 splatné 9. června 2017 (ze zisku 2015: 16 Kč, respektive 160 Kč). Dividendy k vlastním akciím v celkové výši 98 mil. Kč (2016: 18 mil. Kč) zůstaly na účtu nerozděleného zisku minulých let.

Valná hromada Společnosti schválila kromě výplaty dividend i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši 1 241 mil. Kč. Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadá

částka ve výši 4 Kč před zdaněním (na akcii v nominální hodnotě 100 Kč připadá částka ve výši 40 Kč před zdaněním). Společnosti nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia u vlastních akcií. Tato část emisního ážia ve výši 23 mil. Kč zůstala na účtu emisního ážia.

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

V Kč	**Rok končící 31. prosince 2017**	**Rok končící 31. prosince 2016**
Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč)	17	16
Jiné distribuce	4	0
Celkem distribuce na akcii	**21**	**16**

9 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 2017					
Počáteční zůstatek	200	6	1 662	512	2 380
Převody v rámci Skupiny	0	0	0	1	1
Přírůstky	1	0	473	222	696
Úbytky	-1	-5	-4	-4	-14
Reklasifikace	0	0	-50	52	2
Odpisy	-43	0	-406	-207	-656
Snížení hodnoty	0	0	0	-7	-7
Zůstatková hodnota	157	1	1 675	569	2 402
K 31. prosinci 2017					
Pořizovací cena	777	1	8 065	3 629	12 472
Oprávky a snížení hodnoty	-620	0	-6 390	-3 060	-10 070
Zůstatková hodnota	157	1	1 675	569	2 402
K 31. prosinci 2016					
Počáteční zůstatek	237	0	1 807	578	2 622
Převedeno v rámci Skupiny	0	0	-66	-94	-160
Přírůstky	8	0	369	180	557
Úbytky	0	0	-13	0	-13
Reklasifikace	2	6	-33	35	10
Odpisy	-47	0	-397	-187	-631
Snížení hodnoty	0	0	-5	0	-5
Zůstatková hodnota	200	6	1 662	512	2 380
K 31. prosinci 2016					
Pořizovací cena	840	12	9 164	3 946	13 962
Oprávky a snížení hodnoty	-640	-6	-7 502	-3 434	-11 582
Zůstatková hodnota	200	6	1 662	512	2 380

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2017 činila 242 mil. Kč (2016: 378 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2017 a 2016 nebyl zastaven žádný majetek.

K 31. prosinci 2017 a 2016 Společnost nevykazovala žádná aktiva určená k prodeji.

V roce 2017 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 9 mil. Kč (2016: 3 mil. Kč) a utrpěla ztrátu ve výši 3 mil. Kč (2016: 5 mil. Kč).

10 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Počáteční zůstatek	4 443	5 510	2 816	1 567	142	14 478
Převody v rámci Skupiny	0	0	13	0	0	13
Přírůstky	0	413	1 063	781	0	2 257
Úbytky	0	0	-11	0	-7	-18
Reklasifikace	0	0	-3	0	0	-3
Odpisy	0	-515	-561	-616	-35	-1 727
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 443	5 408	3 317	1 732	100	15 000
K 31. prosinci 2017						
Pořizovací cena	4 443	9 181	20 888	3 978	176	38 666
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 773	-17 571	-2 246	-76	-23 666
Zůstatková hodnota	4 443	5 408	3 317	1 732	100	15 000
K 31. prosinci 2016						
Počáteční zůstatek	4 443	4 559	2 522	2 319	131	13 974
Převody v rámci Skupiny	0	-10	-30	0	0	-40
Přírůstky	0	1 472	1 055	0	44	2 571
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Reklasifikace	0	0	-6	0	0	-6
Odpisy	0	-511	-592	-752	-33	-1 888
Snížení hodnoty	0	0	-133	0	0	-133
Zůstatková hodnota	4 443	5 510	2 816	1 567	142	14 478
K 31. prosinci 2016						
Pořizovací cena	4 443	8 768	21 755	3 197	217	38 380
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 258	-18 939	-1 630	-75	-23 902
Zůstatková hodnota	4 443	5 510	2 816	1 567	142	14 478

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2017 činila 1 857 mil. Kč (2016: 1 016 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

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

V roce 2017 vykázala Společnost snížení hodnoty nehmotných aktiv v celkové výši 0 mil. Kč (2016: 133 mil. Kč). Snížení hodnoty nehmotných aktiv se týká zejména nehmotného majetku, který Společnost identifikovala jako nepotřebný v souvislosti s probíhající transformací IT systémů.

Goodwill

Goodwill ve Společnosti zahrnuje k 31. prosinci 2017 a 2016 goodwill ve výši 4 315 mil. Kč vzniklý v důsledku akvizice zbývajícího 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel") a goodwill ve výši 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti uskutečněné v roce 2012.

Společnost testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2017 a 2016 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně získatelné částky penězotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje penězotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Společnosti. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash-flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na pětileté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku provedení testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a očekávaných budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po pětiletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Tempo růstu nepřesahuje průměrnou míru dlouhodobého růstu pro podnikání, ve kterém penězotvorná jednotka působí. Předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán, zahrnují odhad vývoje hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrného měsíčního výnosu připadajícího na zákazníka (ARPU), nákladů na získání a udržení zákazníků, měr odchodu zákazníků, výdajů na investice, tržních podílů a temp růstu.

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

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

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Společnost podniká. Společnost používá tempo růstu mezi -1 % a 0 % (2016: -1% a 0%).

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

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

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

Společnost každoročně testuje nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2017 a 2016 neindikovaly žádné snížení hodnoty.

Licence

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

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

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**
GSM licence	341	391
CDMA licence	211	5
UMTS licence	1 020	1 270
LTE licence	3 836	3 844
Celkem	**5 408**	**5 510**

Ocenitelná práva

Společnost v roce 2014 rozhodla o využití opce v licenční smlouvě, na základě které pořídila výhradní právo používat do 27. ledna 2019 ochrannou známku O2 v České republice a na Slovensku. V roce 2017 Společnost prodloužila dobu, po kterou bude mít právo využívat ochrannou známku O2 o další tři roky nad rámec současného období, tj. nově až do 27. ledna 2022. Zároveň bude mít Společnost možnost dále jednostranně prodloužit právo využívat ochrannou známku O2 o dalších pět let, tj. až do 27. ledna 2027. Ochranná známka O2 je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2017 v zůstatkové hodnotě 1 732 mil. Kč (2016: 1 567 mil. Kč).

11 Zásoby

V milionech Kč	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**
Telekomunikační materiál	6	8
Zboží	619	506
Celkem	**625**	**514**

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 95 mil. Kč (2016: 80 mil. Kč). V roce 2017 byl ve výsledku

hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 2 182 mil. Kč (2016: 2 171 mil. Kč).

12 Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	4 264	4 388
Pohledávky z obchodního styku se spřízněnými osobami	626	769
Náklady příštích období	111	380
Ostatní pohledávky (netto)	772	140
Nepřímé daně	0	1
Celkem	**5 773**	**5 678**

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 2 162 mil. Kč (2016: 2 399 mil. Kč).

Ostatní pohledávky zahrnují zejména poskytnutou krátkodobou půjčku ve výši 50 mil. Kč (2016: 50 mil. Kč) dceřiné společnosti O2 TV s.r.o. a ve výši 639 mil. Kč dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (2016: 0 mil. Kč).

			Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	**Účetní hodnota**	**Bez snížení hodnoty a ve splatnosti**	Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2017	5 011	4 505	99	3	0	4
K 31. prosinci 2016	5 250	4 512	224	201	12	0

Opravné položky k pochybným pohledávkám V milionech Kč	
K 1. lednu 2016	**2 829**
Tvorba	928
Odpis pohledávek	-532
Zrušení/splacené pohledávky	-826
K 31. prosinci 2016	**2 399**
Tvorba	1 006
Odpis pohledávek	-381
Zrušení/splacené pohledávky	-862
K 31. prosinci 2017	**2 162**

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

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky - dlouhodobé	121	93
Náklady příštích období	68	47
Finanční deriváty	26	0
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	**215**	**140**

Pohledávky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují vázanou hotovost ve výši 30 mil. Kč (2016: 30 mil. Kč) z právních požadavků regulátora České národní banky pro Společnost jako poskytovatele malých platebních služeb.

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

V milionech Kč	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	259	563
Částky, které jsou započteny	-199	-233
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	**60**	**330**

13 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**	**Úroková sazba**
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	1 379	1 420	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami (viz Poznámka č. 24)	2 055	1 936	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	**3 434**	**3 356**	

K 31. prosinci 2017 a 2016 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti úročené vklady se splatností maximálně 1 měsíc.

V roce 2017 využívala Společnost cash-pooling s dceřinou společností O2 Family, s.r.o. s úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M PRIBOR. V roce 2016 využívala Společnost cash-pooling s dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o. s úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M EURIBOR a s dceřinou společností O2 Family, s.r.o. s úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M PRIBOR (viz Poznámka č. 15).

K 31. prosinci 2017 měla Společnost k dispozici 5 600 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2016: 5 600 mil. Kč).

14 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**
Závazky z obchodního styku	4 224	4 734
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	637	545
Ostatní výnosy příštích období	30	62
Předplacené karty	270	270
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	454	320
Ostatní závazky	70	110
Krátkodobé závazky z obchodního styku a jiné závazky	**5 685**	**6 041**

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Závazky z obchodního styku	29	62
Ostatní závazky	20	55
Ostatní dlouhodobé výnosy příštích období	11	14
Ostatní dlouhodobé závazky	**60**	**131**

K 31. prosinci 2017 a 2016 zahrnují ostatní dlouhodobé závazky zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

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

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Hrubé částky závazků z obchodního styku	204	280
Částky, které jsou započteny	-199	-233
Čisté částky závazků z obchodního styku	**5**	**47**

15 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Úvěry v domácí měně	10 448	6 976
Vnitroskupinový cash-pooling (viz Poznámka č. 24)	115	115
Naběhlé úroky	37	1
Finanční deriváty	1	0
Celkové finanční závazky	**10 601**	**7 092**
Splatné:		
do 1 roku	153	116
za 1–5 let	10 448	6 976
Celkové finanční závazky	**10 601**	**7 092**

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

Dne 24. ledna 2017 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 1 miliardy Kč a následně dne 31. března 2017 facilitu ve výši 1 miliardy Kč. Tyto facility Společnost dne 24. dubna 2017 a 28. dubna 2017 splatila. K 31. prosinci 2017 měla Společnost načerpáno celkem 7 miliard Kč (2016: 7 miliard Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Společnost 4. dubna 2017 úspěšně dokončila úpis šesti tranší nového financování Schuldschein v celkové výši 3,5 miliardy Kč (3,0 mld. Kč a 20 mil. EUR) se splatností 5 a 7 let. Společnost pověřila Societé Générale a UniCredit Bank, aby zastřešovaly roli aranžérů pro tento účel.

Úrokové sazby a splatnosti jednotlivých tranší jsou následující:

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

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

16 Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti

		Peněžní toky		Nepeněžní toky		
V milionech Kč	**31. prosince 2016**	**Čerpání**	**Splacení**	**Kurzové přecenění**	**Ostatní**	**31. prosince 2017**
Dlouhodobé úvěry (Poznámka č. 15)	6 976	5 511	-2 000	-30	-9	10 448
Krátkodobé úvěry (Poznámka č. 15)	115	0	0	0	0	115
Celkem	**7 091**	**5 511**	**- 2 000**	**-30**	**-9**	**10 563**

V rámci ostatních nepeněžních pohybů je zahrnuta změna transakčních nákladů přímo souvisejících s pořízením úvěrů.

17 Finanční nástroje

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

K 31. prosinci 2017

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	5 783	0	5 783
Finanční deriváty	0	26	26
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 434	0	3 434
Celkem	**9 217**	**26**	**9 243**

	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	10 600	0	10 600
Finanční deriváty	0	1	1
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	4 343	0	4 343
Celkem	**14 943**	**1**	**14 944**

K 31. prosinci 2016

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	5 390	0	5 390
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 356	0	3 356
Celkem	**8 746**	**0**	**8 746**

	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	7 092	0	7 092
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	4 961	0	4 961
Celkem	**12 053**	**0**	**12 053**

Úvěrová kvalita finančních aktiv

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

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky z obchodního styku		
Skupina 1	2 853	2 842
Skupina 2	941	1 004
Skupina 3	711	666
Celkem neznehodnocené pohledávky z obchodního styku	**4 505**	**4 512**
Hotovost na bankovních účtech a krátkodobé bankovní vklady		
Protistrany s externím úvěrovým ratingem (Moody's):		
A1	196	521
A2	863	679
Baa1	292	199
Baa2	0	1
	1 351	**1 400**
Protistrany bez externího ratingu:		
Vnitroskupinové – skupina PPF	2 055	1 936
	2 055	**1 936**
Hotovost a ostatní peněžní ekvivalenty	28	20
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	**3 434**	**3 356**

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

Skupina 2 – dealeři a ostatní obchodní partneři

Skupina 3 – roamingoví partneři

18 Odložená daň

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2017 a 2016 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2017	2016
K 1. lednu	**-168**	**-60**
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 6)	-85	-108
Dopad do ostatního úplného výsledku (viz Poznámka č. 1(e))	-5	0
K 31. prosinci	**-258**	**-168**

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Odložená daňová pohledávka	258	256
Odložený daňový závazek	-516	-424
Celkem	**-258**	**-168**

Odložená daňová pohledávka obsahuje 127 mil. Kč (2016: 106 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 131 mil. Kč (2016: 150 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 159 mil. Kč (2016: 176 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 357 mil. Kč (2016: 248 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty		Ostatní úplný výsledek	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dočasné rozdíly vyplývající z:						
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-396	-321	-75	-65	0	0
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	143	153	-10	-43	0	0
Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví	-5	0	0	0	-5	0
Celkem	**-258**	**-168**	**-85**	**-108**	**-5**	**0**

19 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2016	**58**	**70**	**128**
Tvorba rezerv	81	16	97
Čerpání rezerv	-25	-37	-62
Převedeno do O2 IT Services s.r.o. (Poznámka č. 25)	0	-1	-1
K 31. prosinci 2016	**114**	**48**	**162**
Tvorba rezerv	2	0	2
Čerpání rezerv	-43	-25	-68
K 31. prosinci 2017	**73**	**23**	**96**
Krátkodobé rezervy 2017	69	23	92
Dlouhodobé rezervy 2017	4	0	4
Celkem k 31. prosinci 2017	**73**	**23**	**96**
Krátkodobé rezervy 2016	98	48	146
Dlouhodobé rezervy 2016	16	0	16
Celkem k 31. prosinci 2016	**114**	**48**	**162**

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

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

20 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2017 byla úspěšně skončena některá řízení a v některých řízeních bylo dosaženo alespoň úspěchu v prvním stupni. Potvrzuje se tak dlouhodobě úspěšný trend v řízeních, které Společnost vede. Obecně platí, že většina významných řízení trvá více jak 5 let, aniž by bylo dosaženo jakéhokoli rozhodnutí, případně ve sporech s Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže dochází k opakovanému rušení rozhodnutí a vracení řízení zpět a dalším pokusům ukládat nezákonné pokuty.

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

I. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

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

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

Na konci roku 2016 podala Společnost rozsáhlé podání vymezující se proti netransparentnímu postupu ze strany ÚOHS a vyžádala si ústní jednání. Na základě žaloby Společnosti vydal v říjnu 2017 Krajský soud v Brně rozsudek, jímž označil nakládání se spisovým materiálem ze strany ÚOHS za nezákonný zásah a vyjádřil právní názor ohledně závadnosti vedení řízení. Po více jak 9 letech od počátku předběžného šetření je tedy zřejmé, že řízení je stiženo zásadními vadami, aniž se vůbec potvrdilo podezření, s nímž bylo zahajováno. Společnost spolupracuje s renomovanými evropskými znalci, aby doložila metodické chyby obsažené v samotném přístupu ÚOHS a to, že ke spáchání žádného deliktu nedošlo. Stejně jako v případě účetních závěrek za předchozí roky, tak ani k datu schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout, zda toto řízení bude mít jakékoli finanční dopady a případně v jaké výši ani kdy bude skončeno.

ii. Řízení o pokutě 49,5 mil. Kč

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

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

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

V druhé polovině roku 2016 však ÚOHS tuto skutečnost náhle zcela pominul a vydal „upřesnění předmětu správního řízení“, kde z jednání obvinil Společnost (která však smlouvu neuzavírala), a v prosinci 2016 vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 49,5 milionů Kč. Společnost podala rozklad, o němž však nebylo v průběhu roku 2017 rozhodnuto.

II. CNS a.s. – žaloba o 19,8 mil. Kč

Mezi pracovníky společnosti CNS a.s. („CNS“) zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potencionální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován. Společnost CNS 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. Městský soud v Praze v prosinci 2012 žalobu v plném rozsahu zamítl. Společnost CNS podala odvolání pouze v rozsahu 19,8 milionu Kč. Vrchní soud v Praze potvrdil, že žádná smlouva mezi CNS a Společností uzavřena nebyla a CNS nevznikl jakýkoli nárok z titulu smlouvy. Vrchní soud pouze přikázal Městskému soudu v Praze, aby znovu rozhodl ohledně možných nároků z titulu předsmluvní odpovědnosti, spis však neobsahuje žádné důkazy ohledně takových nároků. Společnost CNS před posledním jednáním v říjnu 2014 oznámila soudu, že údajně postoupila své „pohledávky“ na společnost NAMARA INVESTMENT PARTNERS. Přitom se jedná o společnost založenou v Londýně 14 dní před tímto oznámením.

Společnost podala proti návrhu námitky, které byly úspěšné, a soud vstup tohoto spekulativního subjektu do řízení nepřipustil. Řízení bylo nakonec v důsledku zpětvzetí zastaveno, aniž byla Společnosti uložena povinnost k úhradě jakékoli částky. Spor je tak úspěšně ukončen a nebude dále vykazován.

III. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

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

Ve věci se dne 30. března 2016 konalo další jednání, na němž soud projednával možnost ustanovení revizního znalce, který by přezkoumal jak posudek předložený společností VOLNÝ, a.s., tak i posudek předložený Společností. Společnost VOLNÝ, a.s. navrhla soudu znalce, který se však ukázal jako podjatý ve vztahu ke zkoumané věci, což společnost namítla. Soud následně ustanovil nového znalce, přičemž vymezil okruh otázek. Znalecký posudek revizního znalce potvrdil stanovisko Společnosti. Posudek konstatoval, že nebyly doloženy žádné podklady prokazující protisoutěžní jednání ze strany Společnosti. Poukázal i na otázky nedostatku dominantního postavení Společnosti na trhu širokopásmového připojení k internetu.

Jednání bylo nařízeno na únor 2018.

IV. TELECONSULT INTERNATIONAL – žaloba o 55 mil. Kč

Nejvyšší soud z formálních důvodů zrušil původní pravomocné rozsudky ve sporu, v nichž Společnost již jednou pravomocně zcela uspěla. Důvody byly procesního a formálního rázu, nicméně ve svém důsledku vedly k tomu, že Městský soud v Praze v obnoveném řízení provádí celé dokazování znovu. Ve sporu se jedná o náhradu škody (ušlý zisk), který měla údajně způsobit Společnost bývalému provozovateli audiotexových linek za květen až říjen 1998. Soud na jednání dne 14. ledna 2016 vydal rozsudek, kde žalobu v drtivé většině zamítl a Společnosti přiznal zhruba 97% nákladů řízení. Společnosti TELECONSULT soud přiznal částku 1,7 milionu Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podala proti této části rozsudku odvolání. Vrchní soud svým rozsudkem ze dne 29. března 2017 potvrdil zamítnutí žaloby proti Společnosti a navíc změnil ve prospěch Společnosti i výrok o částce 1,7 milionu Kč. Ve výsledku tedy byla Společnost ve sporu zcela úspěšná. Žalobce ovšem podal proti rozsudku dovolání, k němuž se Společnost vyjádřila.

V. Vodafone Czech Republic a.s. – žaloba o 384,7 mil. Kč

Dne 2. dubna 2015 byla Společnosti doručena žaloba společnosti Vodafone Czech Republic a.s. („Vodafone"), v níž požaduje po Společnosti částku 384 691 000 Kč. Podle Vodafone Společnost údajně porušila pravidla hospodářské soutěže ve vztahu ke službám širokopásmového připojení k internetu prostřednictvím technologie xDSL v letech 2009 až 2014. Žaloba byla podána necelý týden poté, co byla Společnosti doručena dvoustránková výzva k úhradě této částky. Podání žaloby považuje Společnost za uměle vykonstruovanou kauzu, jejíž medializace měla za cíl Společnost poškodit. Vodafone tvrdí, že nedosáhl 200 000 zákazníků u služeb připojení k internetu přes xDSL a tím mu ušel zisk. Společnost zaslala soudu vyjádření, v němž poukázala na to, že jde o spekulativní nárok bez jakéhokoli reálného základu. Jednání se dosud nekonalo.

VI. Žaloby na neplatnost bodu 7. valné hromady 28. dubna 2015 (schválení odštěpení)

Společnost eviduje dvě žaloby akcionářů, kteří se domáhají určení neplatnosti usnesení valné hromady konané dne 28. dubna 2015 k bodu č. 7. (Projednání a schválení rozdělení společnosti odštěpením se vznikem nové společnosti). Jedná se o žaloby Ing. Tomáše Hájka a společnosti Pinara – Ponava, s.r.o. Společnost považuje žaloby za zcela nedůvodné a nepodložené a podala v tomto smyslu k soudu svá vyjádření. Jednání dosud nebylo nařízeno.

VII. BELL TRADE s.r.o. – žaloba o 5,2 mld. Kč

Poté, co již jednou Ústavní soud Slovenské republiky rozhodl, že slovenské soudy nemají v dané věci pravomoc rozhodnout a řízení bylo zastaveno, Společnost zaznamenala další pokus o zažalování další částky, tentokrát z jiného tvrzeného důvodu.

Dne 14. března 2016 byl Okresnému súdu v Malackách doručen přípis BELL TRADE s.r.o. (BELL TRADE), v němž BELL TRADE navrhl změnu petitu a vstup Společnosti do řízení, které je nyní vedeno výlučně mezi slovenskými subjekty - BELL TRADE proti PET-PACK SK s.r.o. o částku 31 mil. Kč.

BELL TRADE, jehož jediný jednatel, společník a zároveň právní zástupce je aktuálně advokát JUDr. Milan Fulec, svůj nový nárok a nový pokus založit příslušnost Okresnému súdu Malacky zakládá na dopisu ze dne 8. června 2015, v němž uvedl, že „odstupuje od všech smluv uzavřených mezi RVI, a.s. a O2" a vyhrazuje si právo na vymáhání náhrady škody vzniklé tímto odstoupením. Nově tedy požaduje částku 5,2 mld. Kč s úroky od 14. března 2016 proti Společnosti.

Celý nárok je opět naprosto vykonstruovaný. Žádné smlouvy nikdy uzavřeny nebyly a Společnosti nebylo nikdy dodáno ani žádné plnění, za které by mohly vzniknout jakékoli závazky. BELL TRADE nikdy netvrdil, že by se stal smluvní stranou (nikdy neuzavřených) smluv. Vždy tvrdil, že se stal pouze „věřitelem", tedy nabyl pouze (údajně existující a splatné) pohledávky vůči Společnosti. BELL TRADE vždy tvrdil, že smlouvy měly být uzavřeny na 10 let a musely by tedy skončit nejpozději dne 31. prosince 2013. BELL TRADE nyní tvrdí, že od smluv odstoupil rok a půl poté, co už měly i podle BELL TRADE skončit uplynutím času., Společnosti BELL TRADE nemohla tedy vzniknout jakákoli škoda. Tím méně tato škoda může souviset se smluvními vztahy mezi PET-PACK SK s.r.o. a BELL TRADE a jakkoli souviset se slovenskými soudy. Usnesením ze dne 16. května 2016 Okresný súd v Malackách nepřipustil návrh BELL TRADE na vstup Společnosti na straně žalovaného do řízení. BELL TRADE podal odvolání ke Krajskému súdu v Bratislave. O odvolání dosud nebylo rozhodnuto.

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

VIII. Ostatní

Společnost je účastníkem také dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 milionů Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2017 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 32 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 Společnosti související se soudními spory jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

21 Smluvní závazky

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

	31. prosince 2017		
V milionech Kč	**Do 1 roku**	**Od 1 roku do 5 let**	**Více než 5 let**
Operativní leasing – nájemce	525	971	28
- *Z toho smluvní závazky se společností CETIN:*	*155*	*489*	*0*

	31. prosince 2016		
V milionech Kč	**Do 1 roku**	**Od 1 roku do 5 let**	**Více než 5 let**
Operativní leasing – nájemce	476	1 303	114
- *Z toho smluvní závazky se společností CETIN:*	*215*	*694*	*56*

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2017 jako náklad činily 441 mil. Kč (2016: 461 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2017 představují 169 mil. Kč (2016: 237 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

22 Poskytování licencovaných služeb

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) č. 516 ve znění pozdějších změn č. 516/1, 516/2, 516/3, 516/4, 516/5, 516/6, 516/7 a 516/8.

Do této komunikační činnosti patří (s územním rozsahem pro Českou republiku):

a) veřejná pevná komunikační síť,
b) veřejná mobilní komunikační síť,
c) veřejně dostupná telefonní služba,
d) ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
e) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
f) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
g) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
h) služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
i) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
j) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
k) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
m) služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz ve standardu GSM (Global System for Mobile Communication, 2G) na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, 3G) na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 1. ledna 2022, ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz v rámci standardu LTE (Long Term Evolution, 4G) na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024 pro pásmo 1800 MHz a do 30. června 2029 pro frekvenční pásma 800 a 2600 MHz a ve frekvenčním pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access, 3G) zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 7. února 2018. Společnost je zároveň držitelem přídělu rádiových kmitočtů ve frekvenčním pásmu 3,7 GHz s platností do 30. června 2032, ve kterém v roce 2017 probíhá experimentální vysílání a přídělu rádiových kmitočtů v pásmu 450 MHz s platností od 8. února 2018 do 7. února 2033, který navazuje na výše uvedený příděl v tomto frekvenčním pásmu.

Příděl rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ obnovit na další období. Na druhou stranu s ohledem na současné regulační a tržní prostředí v České republice mohou smluvní, právní, regulační, konkurenční a jiné ekonomické faktory krátit období, po které by Společnost mohla z těchto přídělů rádiových kmitočtů profitovat.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu uložené ČTÚ byly v průběhu celého roku 2017 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

a) služby veřejných telefonních automatů (VTA),
b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
c) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

Univerzální služba je financována ze státního rozpočtu prostřednictvím účtu ČTÚ a na základě jeho schválení a to bez zbytečných průtahů převodem ve prospěch Společnosti.

23 Vlastní kapitál

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
- počet akcií na jméno – plně splacených	310 220 057	310 220 057
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
- počet akcií na jméno – plně splacených	1	1
Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč)	3 102	3 102

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
PPF Telco B.V.	70,79 %	50,00 %
PPF Arena 1 B.V.	0 %	23,79 %
PPF A3 B.V.	10,27 %	10,27 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	2,80 %	1,56 %
Ostatní akcionáři	16,14 %	14,38 %

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.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2017 a 2016:

V milionech Kč	**31. prosince 2017**	**31. prosince 2016**
Základní kapitál	3 102	3 102
Vlastní akcie	-2 204	-1 152
Emisní ážio	10 676	11 894
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Zajištění peněžních toků	21	0
Nerozdělený zisk minulých let	614	414
Čistý zisk z pokračujících činností za aktuálního období	5 396	5 394
Celkem	**17 613**	**19 660**

V roce 2017 pokračovala Společnost v souladu s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 8. prosince 2015 týkajícího se zpětného odkupu vlastních kmenových akcií (až do výše 10 % po dobu následujících 5 let) ve zpětném odkupu vlastních akcií. K 31. prosinci 2017 držela Společnost celkem 8 695 327 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 204 mil. Kč (2016: celkem 4 852 535 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 1 152 mil. Kč).

24 Transakce se spřízněnými osobami

Společnosti PPF Telco B.V.a PPF A3 B.V., jejichž prostřednictvím pan Petr Kellner ovládal v roce 2017 Společnost, jsou součástí skupiny PPF.

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovnictví a finančních služeb, přes telekomunikace, nemovitosti až po biotechnologie. Skupina PPF působí v Evropě, Rusku, Asii a USA.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na základě běžných obchodních podmínek a v tržních cenách. Zůstatky pohledávek a závazků nejsou úročeny (vyjma finančních aktiv a závazků určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď v hotovosti, nebo jsou prováděny vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu účetní závěrky.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V roce 2017 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (2016: 4 172 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 zcela splacen.

II. Dceřiné společnosti:

Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
a) Pohledávky	476	660
b) Krátkodobé půjčky poskytnuté	689	50
c) Závazky	90	426
d) Krátkodobý závazek z cash-poolingu (Poznámka č. 15)	115	115

Výkaz o úplném výsledku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
a) Prodeje služeb a zboží	1 480	1 400
b) Výnos z dividendy (Poznámka č. 5)	1 133	1 172
c) Nákupy služeb a zboží	674	689
d) Úrokové výnosy	8	2

Společnost provedla k 31. prosinci 2017 test na snížení hodnoty své investice ve společnosti 4Local, s.r.o. (dříve 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 4Local, s.r.o. Na základě výsledků testu ponechala Společnost opravnou položku ve výši 252 mil. Kč.

K 31. prosinci 2017 měla Společnost poskytnutou krátkodobou půjčku ve výši 50 mil. Kč (2016: 50 mil. Kč) společnosti O2 TV s.r.o. a ve výši 639 mil. Kč společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (2016: 0 mil. Kč). Půjčky byly poskytnuty na základě běžných obchodních podmínek a nejsou znehodnoceny.

Jiné opravné položky vůči spřízněným osobám Společnost v letech 2017 a 2016 netvořila.

Společnost k 1. květnu 2017 koupila od dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. část závodu označenou jako Divize Aplikační podpora a část závodu označenou jako Divize Standardní zákaznická řešení. V souladu s účetní politikou Společnosti jsou aktiva a pasiva nabytých částí závodu vykázány v účetní závěrce Společnosti v jejich účetní hodnotách. Rozdíl mezi souhrnnou pořizovací cenou ve výši 28 mil. Kč určenou znaleckými posudky a účetní hodnotou k datu pořízení v souhrnné výši 10 mil. Kč je zobrazen přímo ve vlastním kapitálu Společnosti v rámci nerozděleného zisku minulých let.

V roce 2017 pořídila Společnost majetek od dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. ve výši 24 mil. Kč. (2016: 46 mil. Kč). V roce 2016 pořídila Společnost majetek také od dceřiné společnosti 4Local, s.r.o. (dříve Internethome, s.r.o.) ve výši 28 mil. Kč.

Společnost prodala v roce 2017 majetek za 7 mil. Kč dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

III. Společné a přidružené podniky

Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
a) Pohledávky	51	51
b) Závazky	57	52

Výkaz o úplném výsledku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
a) Prodeje služeb a zboží	158	159
b) Výnos z dividendy	9	11
c) Nákupy služeb a zboží	69	69

IV. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
a) Pohledávky	99	58
b) Závazky	957	967
c) Finanční deriváty - aktiva	9	0
d) Finanční deriváty - závazky	1	0
e) Peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 13)	2 055	1 936

Výkaz o úplném výsledku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
a) Prodej zboží a služeb	345	313
b) Nákup zboží a služeb	10 287	10 396
c) Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-17	-2
d) Úrokové náklady	1	0

Společnost prodala v roce 2017 majetek za 9 mil. Kč společnosti CETIN (2016: 7 mil. Kč).

Po rozdělení Společnosti v roce 2015 vznikly Společnosti nové obchodní vztahy se společností CETIN z titulu nákupu fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Společnost významnou položku nákladů na propojení.

Mezi nejvýznamnější vztahy patří následující velkoobchodní smlouvy:

a) smlouva o službách mobilní sítě

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva je uzavřená na dobu 30 let. Společnost má závazek odebírat služby po dobu 7 let, přičemž dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2017 bylo přibližně 4,5 mld. Kč (2016: 4,4 mld. Kč).

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

Předmětem smlouvy MMO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN, k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřená na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek po dobu 7 let od podepsání smlouvy (což představuje pouze část celkového plnění). Celkové plnění ze smlouvy za rok 2017 bylo přibližně 3 993 mil. Kč (2016: 4 126 mil. Kč).

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

CETIN umožní Společnosti přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítí elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy bude Společnost platit jednorázové ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Plnění ze smlouvy za rok 2017 bylo přibližně 897 mil. Kč (2016: 951 mil. Kč).

V. Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Členové představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení Společnosti obdrželi následující výhody od Společnosti:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2017	Rok končící 31. prosince 2016
Představenstvo	39	38
Dozorčí rada	1	1
Vrcholové vedení	37	52
Celkem	**77**	**91**

V roce 2017 a 2016 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

25 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

V milionech Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Dceřiné společnosti	6 876	6 691
Přidružené společnosti	9	9
Společné podniky	0	6
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci celkem	**6 885**	**6 706**

Tato účetní závěrka je prezentována samostatně jako tzv. stand-alone, nebyla provedena konsolidace dceřiných a přidružených společností ani společných podniků. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

Dceřiné společnosti		Podíl Společnosti 31. prosince 2017	Podíl Společnosti 31. prosince 2016	Zůstatková hodnota v mil. Kč k 31. prosinci 2017	Zůstatková hodnota v mil. Kč k 31. prosinci 2016	Země původu	Předmět činnosti
1.	O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	100 %	6 116	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
2.	4Local, s.r.o. (dříve Internethome, s.r.o.)	100 %	100 %	20	20	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
3.	O2 Family, s.r.o.	100 %	100 %	200	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
4.	O2 TV s.r.o.	100 %	100 %	1	1	Česká republika	Digitální televize
5.	O2 IT Services s.r.o.	100 %	100 %	242	242	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií
6.	Bolt Start Up Development a.s.	100 %	100 %	177	102	Česká republika	Startup fond
7.	eKasa s.r.o.	100 %	100 %	120	10	Česká republika	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb
8.	O2 Financial Services s.r.o.	100 %	100 %	0	0	Česká republika	Zprostředkovatel finančních služeb
Přidružené podniky							
9.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	23 %	9	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
10.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	40 %	0	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky							
11.	Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	50 %	0	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby

Společnost k rozvahovému dni posuzuje, zda existují indikátory možného snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech a cenných papírů v ekvivalenci. Pokud takové indikátory snížení hodnoty existují, Společnost ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota investic není nižší než jejich zůstatková hodnota. K 31. prosinci 2017 a 2016 vykázala Společnost opravnou položku ve výši 252 mil. Kč k investici v dceřiné společnosti 4Local, s.r.o. (dříve Internethome, s.r.o.).

Transakce v roce 2017

V roce 2017 poskytla Společnost dobrovolný příplatek mimo základní kapitál ve prospěch dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. ve výši 75 mil. Kč.

Dne 8. března 2017 poskytla Společnost dobrovolný příplatek mimo základní kapitál ve prospěch dceřiné společnosti eKasa s.r.o. ve výši 110 mil. Kč, přičemž část ve výši 100 mil. Kč byla započtena proti splatným závazkům dceřiné společnosti eKasa s.r.o. vůči Společnosti.

Dne 25. srpna 2017 rozhodla valná hromada společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. o vrácení příplatku do ostatních kapitálových fondů společníkům. Společnost v roli společníka obdržela dne 21. září 2017 celkem 6 mil. Kč.

Transakce v roce 2016
S účinností k 1. lednu 2016 byl proveden nepeněžitý vklad divize Professional Services do dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o., který schválila valná hromada Společnosti dne 8. prosince 2015. Účetní hodnota nepeněžitého vkladu byla k 1. lednu 2016 ve výši 153 mil. Kč, včetně peněžních prostředků ve výši 30 mil. Kč.

V roce 2016 založila Společnost nové dceřiné společnosti eKasa s.r.o. (základní kapitál společnosti činí 100 tis. Kč) poskytující řešení pro elektronickou evidenci tržeb a O2 Financial Services s.r.o. (základní kapitál společnosti činí 200 tis. Kč), která v roce 2016 zatím nevyvíjela obchodní činnost.

K 7. březnu 2016 poskytla Společnost dobrovolný příplatek mimo základní kapitál ve prospěch dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. ve výši 200 mil. Kč (Poznámka č. 24).

K 13. červenci 2016 poskytla Společnost dobrovolný příplatek mimo základní kapitál ve prospěch dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. ve výši 50 mil. Kč.

Společnost O2 Business Services, a.s., která je 100% dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o., převzala v roce 2016 všechny aktivity organizační složky Společnosti O2 Business Services Slovakia, organizačná zložka O2 Czech Republic a.s., která byla následně k 25. červenci 2016 zrušena.

26 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Pořízení práv na Ligu mistrů UEFA

Společnost v lednu získala exkluzivní vysílací práva na Ligu mistrů UEFA v sezonách 2018/2019, 2019/2020 i 2020/2021**.** Výhradní práva na kompletní Ligu mistrů UEFA se vztahují na český i slovenský trh.

Tato skutečnost nemá žádný dopad do účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2017.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

14. února 2018

Jindřich Fremuth
generální ředitel
předseda představenstva

Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva

Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

7. Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

Jindřich Fremuth, předseda představenstva a generální ředitel společnosti O2 Czech Republic a.s.

a

Tomáš Kouřil, místopředseda představenstva a ředitel divize Finance společnosti O2 Czech Republic a.s.

prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Jindřich Fremuth
předseda představenstva
a generální ředitel

Tomáš Kouřil
místopředseda představenstva
a finanční ředitel

V Praze dne 14. února 2018

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

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

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

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. (dále také „Společnost") sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2017, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace" přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

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

Správnost a úplnost výnosů (37 709 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec S a bod 4 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

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

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

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

Dále jsme provedli:

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

Ocenění nehmotných aktiv mimo goodwill (12 338 mil. Kč) s důrazem na nedokončený nehmotný majetek (1 992 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec G a bod 10 přílohy

Popis hlavní záležitosti auditu

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

Tyto skutečnosti mohou mít za následek, že:

- nedokončená nehmotná aktiva (zejména nově vyvíjené IT systémy) nemusí být z technických nebo ekonomických důvodů v budoucnosti dokončena a zařazena do používání, což může vést k potřebě zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty,
- existující nehmotná aktiva (zejména starší IT systémy) nemusí být v současnosti nebo blízké budoucnosti ekonomicky využitelná a této skutečnosti nebyly náležitě uzpůsobeny odpisové doby těchto nehmotných aktiv.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

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

Očekávaný dopad přechodu na standard IFRS 15 (dopad na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 ve výši 626 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec A

Popis hlavní záležitosti auditu

Nový standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky je významným milníkem v oblasti vykazování výnosů a nákladů. Telekomunikace představují jedno z odvětví, u kterého se očekává, že bude novým standardem nejvíce ovlivněno. Aby mohla Společnost vykázat očekávaný dopad tohoto nového standardu na svoji konsolidovanou účetní závěrku, musela v průběhu implementace tohoto standardu učinit několik klíčových úsudků (např. nastavení doby amortizace smluvních aktiv z titulu získání smlouvy či nastavení procesu stanovení samostatných prodejních cen) a zavést nová IT řešení.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- posouzení interní analýzy připravené Společností na téma rozdílů mezi současným způsobem vykazování výnosů a novým standardem IFRS 15 vč. provedení testu

úplnosti této analýzy. V rámci tohoto testu jsme na základě naší znalosti Společnosti provedli vlastní posouzení oblastí očekávaného dopadu tohoto nového standardu a tyto oblasti jsme následně porovnali s výsledky interní analýzy a ujistili se, že všechny očekávané významné dopady byly analýzou Společnosti identifikovány a vyhodnoceny,

- posouzení implementace systémů pro výpočet relevantních účetních úprav mezi fakturací a výnosy dle IFRS 15. Toto posouzení jsme provedli za pomoci našich IT specialistů. Dále jsme otestovali kontroly implementované Společností v oblasti výpočtu relevantních účetních úprav,
- provedení detailních testů věcné správnosti a analytických testů pro ty účetní úpravy, u nichž jsme očekávali nejvýznamnější dopad na vlastní kapitál Společnosti k 1. lednu 2018,
- posouzení úplnosti a vhodnosti informací uvedených v příloze k účetní závěrce ohledně očekávaného dopadu nového standardu v kontextu relevantních požadavků IFRS.

Ostatní informace

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

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

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

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

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

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

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

konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Společnosti. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

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

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. (dále také „Společnost") sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace" přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

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

Správnost a úplnost výnosů (29 918 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec P a bod 4 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

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

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

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

Dále jsme provedli:

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

Ocenění nehmotných aktiv mimo goodwill (10 557 mil. Kč) s důrazem na nedokončený nehmotný majetek (1 857 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec D a bod 10 přílohy

Popis hlavní záležitosti auditu

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

Tyto skutečnosti mohou mít za následek, že:

- nedokončená nehmotná aktiva (zejména nově vyvíjené IT systémy) nemusí být z technických nebo ekonomických důvodů v budoucnosti dokončena a zařazena do používání, což může vést k potřebě zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty,
- existující nehmotná aktiva (zejména starší IT systémy) nemusí být v současnosti nebo blízké budoucnosti ekonomicky využitelná a této skutečnosti nebyly náležitě uzpůsobeny odpisové doby těchto nehmotných aktiv.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- testy interních kontrol v oblasti posouzení ocenění nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku vč. kontrol v procesu každoročního testování na snížení hodnoty dlouhodobých aktiv,

- testy věcné správnosti na vzorku nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku s důrazem na splnění kritérií pro kapitalizaci, zejména plánované dokončení. Naše procedury jsme podpořili dotazováním odpovědných projektových manažerů a otestováním podpůrné dokumentace včetně detailní inventarizace účtu nedokončených nehmotných aktiv,
- dotazování představenstva ve věci úplnosti vykázaného snížení hodnoty podpořené informacemi získanými z dalších zdrojů (např. kontrolou zápisů z jednání orgánů Společnosti). U majetků, u nichž jsme identifikovali potenciální snížení hodnoty, jsme prověřili, že došlo testování na snížení hodnoty ze strany Společnosti a případnému zachycení snížení jejich hodnoty v účetnictví,
- testy věcné správnosti zaměřené na soulad nastavení odpisových dob a ekonomické životnosti pro ty IT systémy, které Společnost plánuje nahradit novým řešením.

Očekávaný dopad přechodu na standard IFRS 15 (dopad na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 ve výši 563 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec A

Popis hlavní záležitosti auditu

Nový standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky je významným milníkem v oblasti vykazování výnosů a nákladů. Telekomunikace představují jedno z odvětví, u kterého se očekává, že bude novým standardem nejvíce ovlivněno. Aby mohla Společnost vykázat očekávaný dopad tohoto nového standardu na svoji účetní závěrku, musela v průběhu implementace tohoto standardu učinit několik klíčových úsudků (např. nastavení doby amortizace smluvních aktiv z titulu získání smlouvy či nastavení procesu stanovení samostatných prodejních cen) a zavést nová IT řešení.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:
- posouzení interní analýzy připravené Společností na téma rozdílů mezi současným způsobem vykazování výnosů a novým standardem IFRS 15 vč. provedení testu úplnosti této analýzy. V rámci tohoto testu jsme na základě naší znalosti Společnosti provedli vlastní posouzení oblastí očekávaného dopadu tohoto nového standardu a tyto oblasti jsme následně porovnali s výsledky interní analýzy a ujistili se, že všechny očekávané významné dopady byly analýzou Společnosti identifikovány a vyhodnoceny,
- posouzení implementace systémů pro výpočet relevantních účetních úprav mezi fakturací a výnosy dle IFRS 15. Toto posouzení jsme provedli za pomoci našich IT specialistů. Dále jsme otestovali kontroly implementované Společností v oblasti výpočtu relevantních účetních úprav,
- provedení detailních testů věcné správnosti a analytických testů pro ty účetní úpravy, u nichž jsme očekávali nejvýznamnější dopad na vlastní kapitál Společnosti k 1. lednu 2018,
- posouzení úplnosti a vhodnosti informací uvedených v příloze k účetní závěrce ohledně očekávaného dopadu nového standardu v kontextu relevantních požadavků IFRS.

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 10. května 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 4 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 14. února 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

Zpráva o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích společnosti O2 Czech Republic a.s. (dále také „Společnost") za rok končící 31. prosincem 2017. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti O2 Czech Republic a.s. za rok končící 31. prosincem 2017 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Petr Škoda je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 14. února 2018

KPMG Česká republika Audit

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

Petr Škoda

Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

Příloha:
Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2017

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2017

Společnost O2 Czech Republic a.s., se sídlem Praha 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, IČO: 601 93 336, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 2322 (dále jen „Společnost" nebo „O2 CZ" nebo též „O2 Czech Republic") je povinna za účetní období roku 2017 (od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017) sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích (dále jen „zpráva o vztazích").

1. Ovládající osoba

Ovládající osoba:	Ing. Petr Kellner
Datum narození:	20. května 1964
Bydliště:	Vrané nad Vltavou, Březovská 509, PSČ 252 45

Pan Petr Kellner byl osobou s podílem umožňujícím ovládání Společnosti po celé období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017. V období od 1. ledna 2017 do 9. února 2017 nakládal nepřímo s podílem ve výši 84,06 % na hlasovacích právech Společnosti a v období od 9. února 2017 do 31. prosince 2017 nakládal nepřímo s podílem ve výši 81,06 % na hlasovacích právech Společnosti. Ovládající osobou Společnosti byl pan Petr Kellner v tomto období prostřednictvím společností:

> PPF Telco B.V.
> PPF A3 B.V.
> PPF Arena 1 B.V.
– dne 10. ledna 2017 přitom došlo k převodu akcií O2 CZ vlastněných společností PPF Arena 1 B.V. na společnost PPF Telco B.V.

Uvedené společnosti, jejichž prostřednictvím byl pan Petr Kellner v roce 2017 ovládající osobou společnosti O2 CZ, jsou součástí skupiny PPF.

2. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Skupina PPF ovládaná panem Petrem Kellnerem je mezinárodní investiční skupinou. Působí v Evropě, Rusku, Asii a Severní Americe. Skupina PPF ovládá sektorově diverzifikované společnosti, které jsou aktivní zejména v oblastech spotřebitelského financování (skupina Home Credit), bankovnictví (PPF banka, Air Bank), pojišťovnictví (PPF Life Insurance), biotechnologií (SOTIO a další společnosti), nemovitostí (PPF Real Estate Holding), zemědělství (RAV Agro) či telekomunikací (Česká telekomunikační infrastruktura a.s. a investice v O2 Czech Republic).

Skupina PPF má svoji korporátní vlastnickou a ovládací strukturu umístěnou v Nizozemsku: společnost PPF Group N.V. se sídlem v Amsterdamu je klíčovou holdingovou společností skupiny PPF.

V rámci jednotlivých obchodních oblastí, v nichž je skupina PPF aktivní (bankovnictví, finanční služby, nemovitosti, telekomunikace, biotechnologie, zemědělství atd.), jsou pak zpravidla vytvořeny určité subholdingové struktury, v jejichž rámci se řeší dílčí specifické záležitosti týkající se dané obchodní oblasti a zainteresovaných entit. Uvnitř těchto struktur jsou využívány speciálně založené účelové entity (SPV), které odrážejí specifičnosti jednotlivých entit v rámci skupiny PPF.

Podle informací poskytnutých společností PPF a.s. byl vypracován přehled entit přímo či nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

– panem Petrem Kellnerem, včetně dalších údajů o jejich struktuře. Přehled je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

Ve vztahu ke Společnosti pak skupina PPF deklarovala na svých internetových stránkách (www.ppf.eu), že z pohledu skupiny PPF (a ji ovládající osoby) je Společnost finanční investicí a skupina PPF nezasahuje do obchodního vedení Společnosti.

3. Úloha Společnosti a koncern O2 Czech Republic

Úloha Společnosti

Společnost se nachází v postavení samostatného telekomunikačního operátora poskytujícího primárně služby elektronických komunikací v pevných a mobilních sítích na území České republiky a prostřednictvím stoprocentně vlastněné dceřiné společnosti také na území Slovenské republiky, kde poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích. Ve sjednaných případech poskytuje Společnost své služby elektronických komunikací osobám ve skupině PPF. Se službou O_2 TV je Společnost zároveň největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku.

Koncern O2 Czech Republic

Společnost (jako řídící osoba) v roce 2017 uplatňovala koncernové řízení vůči většině svých dceřiných společností, a to v souladu s ustanovením § 79 zákona o obchodních korporacích. Hlavním důvodem je jednotné řízení za účelem dlouhodobého prosazování koncernových zájmů v rámci jednotné politiky koncernu O2 Czech Republic. Vliv je v různé intenzitě vykonáván formou koordinace a koncepčního řízení v rámci podnikání koncernu O2 Czech Republic.

K datu vyhotovení této zprávy jsou členy koncernu O2 Czech Republic tyto společnosti: O2 Family, s.r.o., O2 Financial Services s.r.o., O2 IT Services s.r.o., O2 TV s.r.o., O2 Slovakia, s.r.o., O2 Business Services, a. s. (vlastněna prostřednictvím O2 Slovakia, s.r.o.), 4Local, s.r.o., Bolt Start Up Development a.s. a eKasa s.r.o.

Aktuální přehled společností patřících do koncernu O2 Czech Republic Společnost zveřejňuje na svých internetových stránkách (http://www.o2.cz/spolecnost/376775-skupina_o2_cr_a_ostatni_ucasti/).

4. Způsob a prostředky ovládání

Panu Petru Kellnerovi je ovládání Společnosti (ve smyslu zákona o obchodních korporacích) umožněno tím, že v ní prostřednictvím společností uvedených v bodě 1 výše drží většinu akcií, a tudíž i většinový podíl na hlasovacích právech. Hlasovací práva vykonává na valných hromadách Společnosti.

Skupina PPF (což pro účely této zprávy zahrnuje i osobu, která celou skupinu ovládá, jak je uvedeno v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích) nezasahuje do obchodního vedení Společnosti (jak skupina PPF také sama deklarovala – viz závěr bodu 2 výše), a není tedy ve vztahu ke Společnosti řídící osobou ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích.

5. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích

Společnost v rámci účetního období roku 2017 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

6. Přehled vzájemných smluv

V rámci účetního období roku 2017 existovaly nebo byly uzavřeny mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou následující smlouvy:

Smlouvy se společnostmi ze skupiny PPF

Smlouvy s Air Bank a.s.

> Rámcová smlouva na poskytování telekomunikačních, managed services a ostatních služeb, *popis plnění:* Společnost poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací, managed services a další související služby za sjednaných podmínek.

> Prováděcí smlouva o poskytování služeb WAN sítě, *popis plnění:* Společnost poskytuje smluvní straně telekomunikační služby připojení a propojení datové sítě WAN za sjednaných podmínek.

> Prováděcí smlouvy o poskytování hostingových služeb, *popis plnění:* Společnost poskytuje smluvní straně hostingové služby včetně připojení a propojení do datové sítě WAN za sjednaných podmínek.

> Smlouva o poskytování služby Bulk SMS Connector, *popis plnění:* Společnost poskytuje smluvní straně službu hromadného odesílání SMS z aplikací zákazníka do sítí mobilních a pevných operátorů, včetně zahraničních, a poskytuje funkcionality související se zpracováním SMS zpráv.

Smlouvy s Bestsport, a.s.

> Smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* Společnost poskytuje smluvní straně hlasové a datové služby za sjednaných podmínek.

> Smlouva o užití názvu arény a o další spolupráci, *popis plnění:* předmětem je právo Společnosti pojmenovat arénu (víceúčelovou halu v Praze 9 – O_2 arenu) a využívat arénu (tj. včetně nájmu nebytových prostor) pro své obchodní a marketingové účely jako generální a titulární partner arény pro propagaci obchodní firmy, loga, zboží a služeb Společnosti uvnitř i vně a ve spojení s arénou a dále poskytování vstupenek na akce konané v aréně.

> Smlouva o nájmu, *popis plnění:* nájem reklamní plochy od společnosti Bestsport, a.s.

> Smlouva o užívání VIP Skyboxu, *popis plnění:* možnost pro Společnost využívat VIP Skybox na fotbalovém stadionu Generali Arena za sjednaných podmínek.

> Dohoda o poskytnutí dokumentace, ochraně informací a zákazu jejich zneužití, *popis plnění:* podmínky poskytnutí dokumentace společnosti O2 CZ a závazek ochrany chráněných informací v této dokumentaci.

> Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací a Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování služeb elektronických komunikací.

Smlouvy s Club Shop s.r.o.

> Účastnická smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování služeb elektronických komunikací.

Smlouvy se společností Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN)

> Mobile Network Services Agreement, *popis plnění:* smlouva o službách mobilní sítě, která zajišťuje přístup O2 CZ k infrastruktuře a funkcionalitám Radio Access Network mobilní sítě na straně CETIN, a plněním ze strany CETIN je provoz a údržba 2G, 3G, LTE a CDMA sítě, konsolidace 2G a 3G sítí, rozvoj LTE sítě.

> Smlouva o přístupu ke koncovým úsekům, *popis plnění:* datové služby podle nové referenční nabídky ukončené v krajských městech.

> Smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti, *popis plnění:* smlouva na základě referenční nabídky, jejímž předmětem je zajištění služeb připojení k síti v koncovém bodě, přístupu k veřejně dostupné telefonní službě a k širokopásmovým službám ve fixní síti CETIN.

> Smlouvy o zpracování osobních údajů, *popis plnění:* zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se společností CETIN.

> Smlouva o propojení veřejné pevné komunikační sítě společnosti CETIN s veřejnou mobilní komunikační sítí společnosti O2 CZ, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací a činností účastníkům připojených k sítím smluvních stran a dalším uživatelům, propojení a udržování propojení infrastruktur svých veřejných komunikačních sítí.

> Service Agreement (+EU, TGR representation) Wholesale Roaming Services, *popis plnění:* zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery jménem O2 CZ.

> Smlouva o poskytování služeb datových center, *popis plnění:* poskytnutí plochy v datových centrech společnosti CETIN a poskytnutí dalších služeb souvisejících s umisťováním a provozem technologií společnosti O2 CZ a jejích zákazníků.

> Smlouva o kolokaci pro konkrétní lokality, *popis plnění:* poskytnutí kolokačního prostoru a služeb fyzické kolokace v určitých lokalitách.

> Smlouva o poskytování služeb typu Carrier, *popis plnění:* velkoobchodní datové služby Carrier.

> Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb, *popis plnění:* zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb O2 CZ.

> Nájemní a podnájemní smlouvy, *popis plnění:* nájem či podnájem kancelářských, skladovacích a dalších prostor, jakož i věcí movitých.

> Smlouva o poskytování podpůrných služeb O2 CZ pro CETIN, *popis plnění:* dočasné poskytování podpůrných služeb.

> Smlouva o ukončení mezinárodního hlasového provozu, *popis plnění:* tranzit mezinárodního provozu originovaného v mobilní i fixní síti O2 CZ včetně provozu originovaného v síti O2 Slovakia.

> Smlouva o nájmu optických vláken, *popis plnění:* pronájem optických vláken.

> Smlouva o poskytování služeb technologického housingu, *popis plnění:* zajištění prostor pro umístění technologických zařízení sloužících pro výkon podnikatelské činnosti společnosti O2 CZ do specifikovaných lokalit a poskytování služeb přímo souvisejících s tímto zajištěním prostor.

> Kupní smlouvy, *popis plnění:* prodej/nákup movitých věcí do/od společnosti CETIN.

> Master Services Agreement on Signalling and GRX / IPX, *popis plnění:* CETIN zajišťuje SCCP a diameter signalizaci, GRX/ S8 payload mobilní datový exchange.

> Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* Společnost O2 CZ poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.

> Smlouva o smlouvě budoucí, *popis plnění:* úprava práv a povinností smluvních stran při přípravě nabídky na plnění veřejné zakázky a případné budoucí spolupráci při její realizaci.

> Smlouvy o převodech práv a povinností z licenčních smluv, *popis plnění:* úplatné převody některých nevyužívaných licenčních oprávnění na společnost CETIN.

> Smlouva o poskytování archivačních služeb, principech případného rozdělení archivu a související spolupráci, *popis plnění:* archivace a zpřístupňování archivních dokumentů v centrálním archivu společnosti O2 Czech

Republic náležejících společnosti CETIN podle projektu rozdělení anebo týkajících se společné korporátní historie obou společností.

> Smlouva o poskytování bezpečnostních služeb: *popis plnění:* poskytování bezpečnostních služeb ze strany CETIN.

> Dohoda o migraci služeb, *popis plnění:* migrace některých služeb ze stávající technologie na nové technické řešení.

> Dohoda o narovnání, *popis plnění:* narovnání vzájemných práv a závazků ve vztahu k umístění a údržbě technologií společnosti CETIN v lokalitě Hvězdova, Praha 4.

> Dohoda o ukončení a změně smluvních vztahů v souvislosti s prodejem ÚTB, *popis plnění:* dohoda o předčasném ukončení nájemního vztahu v budově ÚTB a podmínkách při stěhování technologií O2 CZ do nové lokality.

> Smlouva o narovnání, *popis plnění:* narovnání vzájemných práv a závazků v souvislosti s ukončením sporu se třetí stranou.

> Smlouvy o využití testovacího pracoviště – SELFLAB, *popis plnění:* využití testovacího pracoviště společnosti CETIN.

> Smlouva o poskytování služeb technologického housingu v lokalitě Praha – Hvězdova; *popis plnění:* zajištění prostor pro umístění technologických zařízení sloužících pro výkon podnikatelské činnosti společnosti CETIN a poskytování služeb přímo souvisejících s tímto zajištěním.

> Smlouvy o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací; *popis plnění:* zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.

> Smlouva o poskytování hlasového řešení; *popis plnění:* poskytování hlasového řešení VOLUME 1 + 1.

> Smlouva o poskytování adresního prostoru; *popis plnění:* vzájemné poskytování si k užívání adresních prostorů (IP adresní prostory).

> Servisní smlouva, *popis plnění:* údržba optických prvků komunikační infrastruktury.

Smlouvy s Digital Engines s.r.o.

> Účastnická smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování služeb elektronických komunikací.

Smlouvy s Heureka Shopping s.r.o.

> Účastnická smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování služeb elektronických komunikací.

Smlouvy s Home Credit a.s.

> Smlouva o spolupráci na financování nákupu zboží od O2, *popis plnění:* předmětem jsou pravidla pro poskytování bezúročných úvěrů fyzickým osobám, které mají s O2 CZ uzavřenu smlouvu o poskytování služeb elektronických komunikací, na nákup mobilního hardware od společnosti O2 CZ či jejích franšízantů, jakož i spolupráce při nabízení a poskytování takových úvěrů.

> Smlouva o spolupráci na poskytování produktu Extra karta, *popis plnění:* předmětem jsou pravidla pro tvorbu, propagaci a prodej společného produktu smluvních stran s názvem Extra karta.

> Smlouvy o spolupráci, *popis plnění:* poskytování informací ze strany O2 CZ společnosti Home Credit a.s. na základě souhlasu zákazníka v souvislosti s posuzováním platební schopnosti zákazníka při vyřizování žádostí o úvěr u Home Credit a.s.

> Prováděcí smlouva o poskytování služeb WAN sítě, *popis plnění:* společnost O2 CZ poskytuje datové služby připojení a propojení a dále zabezpečení datové sítě a další datové služby dle rozsahu a podmínek uvedených v prováděcí smlouvě.

Smlouvy s Home Credit International, a.s.

> Smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* Společnost poskytuje smluvní straně hlasové a datové služby za sjednaných podmínek.

> Kupní smlouva, *popis plnění:* prodej MDM licencí a Maintenance společnosti Home Credit International, a.s.

Smlouvy s Internet Mall, a.s.

> Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* Společnost poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.

Smlouvy s Košík.cz s.r.o.

> Rámcová smlouva o spolupráci při dodávkách produktů předplacených služeb O2, HW a telefonních karet, *popis plnění:* spolupráce smluvních stran při dodávkách produktů specifikovaných ve smlouvě.

Smlouvy s PPF a.s.

> Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* Společnost poskytuje smluvní straně a dalším společnostem ze skupiny PPF služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.

> Smlouva o poskytování hlasového řešení, *popis plnění:* Společnost poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím pevných sítí za sjednaných podmínek.

> Dohoda o úhradě nákladů za vánoční večírek, *popis plnění:* úhrada nákladů za vánoční večírek.

> Smlouva o poskytování služby O_2 Mobile Device Management, *popis plnění:* Společnost poskytuje smluvní straně službu O_2 Mobile Device Management.

Smlouvy s PPF banka a.s.

> Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, *popis plnění:* předmětem smlouvy je zřízení kreditního limitu pro Společnost a zřízení účtů v CZK, EUR a USD.

> Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích, *popis plnění:* předmětem smlouvy jsou obchodní transakce pro zajištění finančních rizik.

> Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování služeb elektronických komunikací.

> Smlouva o poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb, *popis plnění:* poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb druhé smluvní straně.

> Smlouva o poskytnutí nahrávacího systému Aculla SIPREC SRS, *popis plnění:* předmětem smlouvy je úprava podmínek poskytnutí nahrávacího systému druhé smluvní straně a jeho užívání pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).

> Smlouva o poskytování služeb Mobile SIPREC, *popis plnění:* poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).

Smlouvy s Public Picture & Marketing a.s.

> Rámcová smlouva na poskytování služeb eventové agentury, *popis plnění:* smluvní strana poskytuje Společnosti služby spočívající v přípravě a realizaci eventů, reklamních služeb pro různé cílové skupiny v různém rozsahu dle potřeb a zadání Společnosti, tzv. Below the Line služby, programy na budování loajality zainteresovaných subjektů, organizování

konferencí, školení a přednášek, pořádání jednorázových akcí. V roce 2017 nebylo na základě této smlouvy poskytováno žádné plnění.

> Rámcová smlouva o poskytování či zprostředkování služeb Travel Desku, *popis plnění:* smluvní strana poskytuje Společnosti soubor služeb spočívající ve zprostředkování rezervace letenek, ubytování, jízdenek, zajištění víz, rezervace pronájmu automobilů, reporting. V roce 2017 nebylo na základě této smlouvy poskytováno žádné plnění.

Smlouvy s Rozbaleno.cz s.r.o.

> Účastnická smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování služeb elektronických komunikací.

Smlouvy s Uloženka s.r.o.

> Účastnická smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování služeb elektronických komunikací.

Smlouvy s VIVANTIS a.s.

> Účastnická smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování služeb elektronických komunikací.

Smlouvy se Zonky s.r.o.

> Smlouva o spolupráci, *popis plnění:* poskytování informací ze strany O2 CZ společnosti Zonky s.r.o. na základě souhlasu zákazníka v souvislosti s posuzování bonity a platební schopnosti zákazníka při vyřizování žádosti o zprostředkování půjčky společností Zonky s.r.o.

Smlouvy s dceřinými společnostmi v koncernu O2 Czech Republic

Smlouvy s eKasa s.r.o.

> Účastnické smlouvy, *popis plnění:* poskytování služeb elektronických komunikací pro eKasa s.r.o., její zaměstnance a obchodní partnery.

> Dohoda o poskytnutí slevy (v rámci služby O_2 Profi, řešení pro podnikatele), *popis plnění:* závazek O2 poskytovat společnosti eKasa s.r.o. slevu z určitých položek ve vyúčtování služeb elektronických komunikací v závislosti na výši měsíčního paušálu za služby elektronických komunikací.

> Dohoda o postoupení Memorandum of Understanding, *popis plnění:* postoupení práv a povinností na společnost eKasa s.r.o.

> Dohoda o postoupení smlouvy EET Application Contract, *popis plnění:* postoupení práv a povinností na společnost eKasa s.r.o.

> Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění:* poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ společnosti eKasa s.r.o.

Smlouvy s 4Local, s.r.o.

> Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění:* poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ společnosti 4Local, s.r.o.

> Credit Facility Agreement, *popis plnění:* poskytnutí úvěrového rámce společnosti 4Local, s.r.o.

Smlouvy s O2 Business Services, a. s.

> Zmluva o poskytovaní a prevádzkovaní komunikačných a bezpečnostných služieb pre siete LAN/WAN pro Štatistický úrad SR (O2 CZ a O2 Business Services, a. s., uzavřely smlouvu na straně dodavatele), *popis plnění:* poskytování a provozování telekomunikačních a komunikačních služeb pro sítě LAN/WAN Štatistického úradu SR.

Smlouvy s O2 Family, s.r.o.

> Smlouva o přístupu k mobilní veřejné komunikační síti, *popis plnění:* O2 CZ poskytuje O2 Family, s.r.o., přístup k veřejné mobilní síti elektronických komunikací za účelem poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací Společností jejím účastníkům.

> Credit Facility Agreement, *popis plnění:* předmětem smlouvy je poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Family, s.r.o.

> Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací a rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí, dodává mobilní telefony, příslušenství k mobilním telefonům a další produkty.

> Smlouva o zpracování údajů, *popis plnění:* podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.

> Deposit Agreement, *popis plnění:* předmětem smlouvy je tzv. cash pooling a jeho podmínky.

> Smlouva o spolupráci při vysílání programu O_2 Info, *předmět plnění:* spolupráce smluvních stran při vysílání programu O_2 Info pro podporu služby O_2 TV.

Smlouvy s O2 IT Services s.r.o.

> Smlouva o službách Provozu informačních technologií, *popis plnění:* O2 CZ nakupovala služby spočívajících v poskytnutí IT provozu, zajištění podpory IT infrastruktury a aplikační podpory.

> Smlouva o poskytování služeb ICT provozu, *popis plnění:* účelem smlouvy je realizace plnění veřejné zakázky „Poskytování služeb ICT provozu 2017+“ zadavatele Česká republika – Ministerstvo Zemědělství.

> Smlouvy o smlouvách budoucích, *popis plnění:* závazek O2 IT Services s.r.o. poskytnout plnění jako subdodavatel pro případ realizace některých veřejných zakázek společností O2 CZ.

> Nájemní a podnájemní smlouvy, *popis plnění:* nájem či podnájem prostor sloužících k podnikání od O2 CZ.

> Dohody o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění:* pravidla ochrany a zachování důvěrnosti některých informací v souvislosti s obchodními jednáními mezi smluvními stranami.

> Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění:* poskytování podpůrných služeb společnosti O2 IT Services s.r.o.

> Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění:* podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.

> Kupní smlouvy, *popis plnění:* koupě movitých věcí.

> Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění:* podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti O2 IT Services s.r.o.

> Smlouva o subdodávce pro Telefonní centrum tísňového volání, *popis plnění:* subdodávka služeb O2 CZ pro O2 IT Services s.r.o. za účelem plnění ze smlouvy o zajištění Telefonního centra tísňového volání s Českou republikou – Ministerstvem vnitra.

> Rámcová smlouva o poskytování velkoobchodních datových služeb, *popis plnění:* mechanismus a podmínky poskytování datových služeb pro společnost O2 IT Services s.r.o. na velkoobchodní úrovni pro účely poskytování těchto služeb zákazníkům společnosti O2 IT Services s.r.o.

> Smlouva o přístupu k mobilní veřejné komunikační síti, *popis plnění:* O2 CZ poskytuje společnosti O2 IT Services s.r.o. přístup k veřejné mobilní síti elektronických komunikací.

> Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění:* poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O_2 ve spojení s obchodními aktivitami O2 IT Services s.r.o. v ČR.

> Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací pro komunikaci mezi stroji (M2M).

> Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* O2 CZ poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích.

> Technické specifikace služeb, *popis plnění:* poskytování služeb IP Connect, Hosting nebo cloudových služeb.

> Smlouva o koupi části závodu, *popis plnění:* společnost O2 CZ nabyla od společnosti O2 IT Services s.r.o. část závodu označenou jako Divize Aplikační podpora.

> Smlouva o koupi části závodu, *popis plnění:* společnost O2 CZ nabyla od společnosti O2 IT Services s.r.o. část závodu označenou jako Divize Standardní zákaznická řešení.

> Konsorciální smlouva projektu „C-Roads Czech Republic" a související dohoda o grantu poskytovaném Výkonnou agenturou pro inovace a sítě (INEA) (konsorcium tvoří více společností a entit, mezi nimi též O2 Czech Republic a.s. a INTENS Corporation s.r.o., jako tzv. příjemci, a O2 IT Services s.r.o. jako tzv. přidružený subjekt O2 Czech Republic a.s.) *popis plnění:* úprava vnitřních pravidel a fungování konsorcia pro účely projektu C-Roads, jehož cílem je otestování C-ITS technologie (kooperativní inteligentní dopravní systémy) na praktických scénářích.

Smlouvy s O2 Slovakia, s.r.o.

> Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění:* poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O_2 ve spojení s obchodními aktivitami O2 Slovakia, s.r.o. ve Slovenské republice

> Rámcová zmluva o spolupráci vo funkčných oblastiach, *popis plnění:* poskytování podpůrných služeb společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

> Revolving Credit Facility Agreement, *popis plnění:* poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

> Deposit Agreement, *popis plnění:* předmětem smlouvy je tzv. cash pooling a jeho podmínky.

> Bilateral International Roaming Agreement, *popis plnění:* vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

> Rámcová dohoda o podmínkách poskytovaní mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

> iPhone Contract of Adherence to the iPhone Agreement between Apple and O2 Czech Republic (smlouva uzavřena mezi Apple Distribution International, O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o.), *popis plnění:* přistoupení O2 Slovakia, s.r.o., ke smlouvě mezi O2 CZ a Apple Distribution International na nákup hardwaru a poskytování souvisejících služeb.

> Agreement on O&M Fees for the period from 2016 to 2022 mezi O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o. (na straně odběratelů) a společnostmi Huawei Technologies (Czech) s.r.o. a Huawei Technologies (Slovak), s.r.o. (na straně dodavatelů); *popis plnění:* stanovení některých dodatečných podmínek pro poskytování služeb Operation and Maintenance Support Services.

> Rámcová smlouva na dodávku telekomunikačních zařízení, *popis plnění:* dodávka telekomunikačních zařízení pro O2 CZ.

> Postoupení nevyužívaných licenčních práv, *popis plnění:* postoupení nevyužívaných licenčních práv pro Oracle programy týkajících se provozu post-paid billingového systému ze Společnosti na společnost O2 Slovakia, s.r.o.

> Dohoda o výši odměny za postoupení užívacích práv, *popis plnění:* stanoví výši odměny za postoupení nevyužívaných licenční práv pro Oracle post-paid billingový systém mezi O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o.

> Smlouva o ochraně osobních údajů, *popis plnění:* plnění povinností uložených slovenským zákonem o ochraně osobních údajů.

> Smlouva o spolupráci, *popis plnění:* vytvoření skupiny dodavatelů pro účely zajištění plnění veřejné zakázky „Poskytovanie mobilných elektronických komunikačných služieb" pro zadavatele Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.

> Smlouva o spolupráci na poskytování digitální televize, *popis plnění:* poskytování podpory ze strany O2 CZ při přenosu a zpřístupňování vybraných programových služeb na území Slovenské republiky platícím uživatelům.

> Smlouva o poskytnutí služby, *popis plnění:* poskytnutí služby ze strany O2 Slovakia, s.r.o. ve prospěch O2 CZ spočívající v převzetí závazků z titulu licencí Oracle a souvisejícím zajištění vypovězení maintenance k těmto licencím.

> Kupní smlouva, *popis plnění:* prodej části technologického HW společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

> Komisionářská smlouva, *popis plnění:* zastupování zájmů O2 Slovakia, s.r.o. ve vztahu k dodavatelům.

Smlouvy s O2 TV s.r.o.

> Smlouvy o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění:* poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ společnosti O2 TV s.r.o.

> Smlouva o zařazení programu O_2 Sport do služby O_2 TV, *popis plnění:* O2 TV s.r.o. poskytuje výhradní oprávnění Společnosti k vysílání O_2 Sport na území České Republiky v rámci služby O_2 TV; dále též spolupráce v oblasti mediální a marketingové podpory služby O_2 TV a využití mediálního prostoru na O_2 Sport.

> Smlouva o poskytnutí práv, *popis plnění:* společnost O2 CZ poskytuje práva k vysílání Champions League v rámci vysílání O_2 Sport.

> Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování mobilních služeb elektronických komunikací a dodávání mobilních telefonů, příslušenství k mobilním telefonům a dalších produktů.

> Smlouva o převodu účastnictví datových služeb, *popis plnění:* zřízení a poskytování datových služeb pro společnost O2 TV s.r.o.

> Dohoda v souvislosti s přenosy ze sportovních utkání, *popis plnění:* spolupráce při přenosech ze sportovních utkání, včetně využití přenosových vozů.

> Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění:* podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti O2 TV s.r.o.

Smlouvy s O2 Financial Services s.r.o.

> Smlouva o vzniku společnosti bez právní subjektivity (sdružení) mezi O2 Czech Republic a.s. a O2 Financial Services s.r.o., *popis plnění:* účelem sdružení je zejména spolupráce na vytváření, rozvoji a prodeji specializovaných služeb ve finanční oblasti.

> Smlouva o poskytování specializovaných služeb ve finanční oblasti, *popis plnění:* O2 Financial Services s.r.o. poskytuje specializované služby ve finanční oblasti společnosti O2 CZ.

Smlouvy s Bolt Start Up Development a.s.

> Smlouvy o poskytování služeb, *popis plnění:* poskytování podpůrných služeb společnosti Bolt Start Up Development a.s.

> Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění:* podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti Bolt Start Up Development a.s.

Smlouvy O2 Czech Republic s dalšími dceřinými společnostmi mimo koncern O2 Czech Republic

Smlouvy s INTENS Corporation s.r.o.

> Smlouva o mlčenlivosti, *popis plnění:* oboustranné zachování obchodního tajemství.

> Smlouva o poskytování poradenských služeb, *popis plnění:* společnost INTENS Corporation s.r.o. poskytuje O2 CZ poradenství v oblasti dopravní telematiky, mobilních a FC dat.

> Konsorciální smlouva projektu „C-Roads Czech Republic" a související dohoda o grantu poskytovaném Výkonnou agenturou pro inovace a sítě (INEA) (konsorcium tvoří více společností a entit, mezi nimi též O2 Czech Republic a.s. a INTENS Corporation s.r.o., jako tzv. příjemci, a O2 IT Services s.r.o. jako tzv. přidružený subjekt O2 Czech Republic a.s.) *popis plnění:* úprava vnitřních pravidel a fungování konsorcia pro účely projektu C-Roads, jehož cílem je otestování C-ITS technologie (kooperativní inteligentní dopravní systémy) na praktických scénářích.

Smlouvy s Misterine s.r.o.

> Rámcová dohoda o podmínkách poskytovaní mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti Misterine s.r.o.

Smlouvy s mluvii.com s.r.o.

> Rámcová dohoda o podmínkách poskytovaní mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění:* poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti mluvii.com s.r.o.

> Dohoda o poskytování subdodávek, *popis plnění:* zajištění subdodávek řešení pro webovou komunikaci pro O2 CZ.

Smlouvy s TapMedia s.r.o.

> Rámcová smlouva o spolupráci, *popis plnění:* poskytování nativní aplikace Tapito do chytrých telefonů a tabletů.

> Smlouva o spolupráci, *popis plnění:* využití reklamního prostoru ve vysílání O_2 TV programu společností Tapmedia.

Smlouvy s Tesco Mobile ČR s.r.o. (společný podnik O2 CZ a Tesco Stores ČR a.s.)

> Shareholders' Agreement (smlouva mezi O2 CZ, Tesco Stores ČR a.s. a Tesco Mobile ČR s.r.o.), *popis plnění:* smlouva upravuje vztahy mezi společníky společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o.

> Mobile Services Agreement, *popis plnění:* úprava práv a povinností smluvních stran ve vztahu k využití mobilní přenosové sítě společnosti O2 CZ společností Tesco Mobile ČR s.r.o.

> Framework Loans Agreement, *popis plnění:* pravidla a podmínky poskytování zápůjček společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. V roce 2017 společnost Tesco Mobile ČR s.r.o. nečerpala finanční prostředky dle této smlouvy.

> Secondment Agreement, *popis plnění:* úprava podmínek dočasného přidělování zaměstnanců O2 CZ do společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. ve smyslu § 43a zákoníku práce.

> Smlouva o spolupráci při prodeji prostřednictvím elektronického obchodu, *popis plnění:* spolupráce při nabízení a prodeji zboží a SIM karet v internetovém obchodu.

Plnění na základě výše uvedených smluv odpovídala z hlediska ovládané osoby tržním podmínkám, tj. podmínkám obvyklým v obchodním styku pro plnění poskytovaná na trhu třetím osobám, resp. třetími osobami. Jakékoli další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

7. Posouzení zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích

Veškeré smlouvy popsané v bodě 6 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv realizována za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

8. Závěr

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že na základě zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody respektive rizika plynoucí ze vztahů mezi Společností a ji ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí a závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení, přičemž veškeré údaje v této zprávě o vztazích uvedené považuje za správné a úplné.

V Praze dne 10. února 2018

O2 Czech Republic a.s.

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Accord Research, s.r.o.	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
AF Airfueling s.r.o.	2223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Airline Gate 1 s.r.o.	2973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
ALCAMORA LIMITED v likvidaci	HE 290 379	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29. 11. 2017	PPF Real Estate Holding B.V.
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ALRIK VENTURES LIMITED	HE 318 488	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
ANTHIAROSE LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
AR SPORT SNOWBOARDS, s.r.o.	25599208	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	E-commerce Holding, a.s.
Areál Ďáblice s.r.o.	3762939	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26. 4. 2017	Office Star Nine s.r.o.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Autotým, s.r.o.	3040836	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bestsport holding a.s.	6613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20. 11. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BONAK a.s.	5098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Bolt Start Up Development a.s.	4071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Brands Diffusion, a.s.	29037531	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Rock Fashion s.r.o.
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
C & R Office Center Two s.r.o.	28227913	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20. 6. 2017	Bestsport, a.s.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Carolia Westminster Hotel Limited	9331282	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 27. 1. 2017	C.W. Investor S.á.r.l.
Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CETIN služby s.r.o.	6095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 11. 5. 2017	Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	2650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CJSC „Intrust NN"	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STINCTUM HOLDINGS LIMITED
CJSC „Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
«Closed Joint Stock Insurance Company «Asnova Insurance»	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SEPTUS HOLDING LIMITED, TALPA ESTERO LIMITED, RHASKOS FINANCE LIMITED, SYLANDER CAPITAL LIMITED, ENADOCO LIMITED, ASTAVEDO LIMITED
Club Shop s.r.o.	28093887	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	E-commerce Holding, a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
COLANDS s.r.o.	3883663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20. 6. 2017	Bestsport, a.s.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Luxembourg	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 27. 1. 2017	Westminster JV a.s.
CZC.cz s.r.o.	25655701	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	E-commerce Holding, a.s.
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 2. 8. 2017	PPF a.s.
Česká telekomunikační infrastruktura a.s.	04084063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Infrastructure B.V. PPF A3 B.V.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DELIFLEX LIMITED v likvidaci	HE 221 768	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. 5. 2017	Celestial Holdings Group Limited
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9. 8. 2017	TELISTAN LIMITED
Digital Engines s.r.o.	24204196	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	E-commerce Holding, a.s.
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10. 7. 2017	GONDRA HOLDINGS LTD
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9. 6. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
E-commerce Holding, a.s.	27575021	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Sully system a.s.
eKasa s.r.o.	05089131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58169778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
FERRYMAT HOLDINGS LIMITED	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
FIGERA LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 5. 9. 2017	HC Philippines Holding B.V

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	Gilbey Holdings Limited
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9. 8. 2017	DEVEDIACO ENTERPPRISES LIMITED
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Gilbey Holdings Limited	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	BUCCA PROPERTIES LTD.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10. 7. 2017	Salonica Holdings Limited
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.
Great Content s.r.o.	04374886	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	E-Commerce Holding, a.s.
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Asia N.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS 201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Advisory services s.r.o.	1487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HCPH Financing I. Inc	CS 201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22. 8. 2017	HC Philippines Holding B.V
Heureka Shopping s.r.o.	2387727	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Sully system a.s.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit B.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	9112011663606 7462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E.	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 9. 2017	PPF Financial Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997 PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U7499HR2017FT C070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16. 8. 2017	Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Lab N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účast		Home Credit US Holding
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
4Local, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17. 1. 2017	Bolt Start Up Development a.s.
Internet mall d.o.o.	080976802	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Netretail Holding B.V.
Internet Mall Hungary Kft.	01-09-861959	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Netretail Holding B.V.
Internet Mall Slovakia, s.r.o.	35 950 226	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Netretail Holding B.V.
Internet Mall, a.s.	26204967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Netretail Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
JH Media Services Plus s.r.o.	4002423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stock Company „Gorod Molodogo Pokolenija“	1027700473756	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
Joint Stock Company „Sibzavod Centre“	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited FIGERA LIMITED
JSC Yugo - Vostochnaya promyshlennaya companiya „KARTONTARA“	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
JSC HC Kazakhstan	70-700-1910-AO	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13. 3. 2017	HC Asia N.V.
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Kateřinská Office Building s.r.o.	3495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	West Logistic Park LLC
Košík.cz s.r.o.	03023877	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	E-Commerce Holding, a.s.
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LGSTCS, a.s.	04126751	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	E-Commerce Holding, a.s.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC Alfa South	1077760158618	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 3. 11. 2017	GRACESPRING 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	do 3. 1. 2017	LLC Home Credit & Finance Bank
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC Delta Com	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V. Anthemona Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
LLC El Logistic	1020201302472	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 8. 6. 2017	TAPADEO LIMITED
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Joint Stock Company „Gorod Molodogo Pokolenija“
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FAYDE INVESTMENTS LIMITED
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V. Home Credit International a.s
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Home Credit Online	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
LLC HOMER SOFTWARE HOUSE	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REDLIONE LIMITED Home Credit B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Almondsey

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC ICC Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Alfa South
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GALIO INVESTMENTS LIMITED
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
LLC LB Orel	1135749000793	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Voronezh
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Orel
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED FIGERA LIMITED
LLC Logistika - Rostov	1167746090236	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FERRYMAT HOLDINGS LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TAPADEO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Mitino Sport City	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MICROLIGHT TRADING LIMITED
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
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 Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro Bavella B.V. Grandview Resources Corp.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF REAL ESTATE LIMITED
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC ROST Agro	1103601000030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Rutar Invest	1137746325640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19. 9. 2017	STEPHOLD LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trigon II B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Sotio	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		NIDALEE HOLDING LIMITED
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC TGK - Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC PPF Real Estate Russia
LLC TK Donskoe	1056102003715	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21. 7. 2017	LLC Trust - Invest
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Tower	1117746550020	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11. 8. 2017	PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	2415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Mimovrste d.o.o.	1589121	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Netretail Holding B.V.
MINIFLEX LIMITED v likvidaci	HE 221 915	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25. 8. 2017	Celestial Holdings Group Limited
Misterine s.r.o.	5249899	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
MOETON a.s.	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25. 8. 2017	DEVEDIACO ENTERPPRISES LIMITED
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
My Air a.s.	5479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Net Gate s.r.o.	24765651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Netretail Holding B.V.	34289200	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Sully system a.s.
Netretail Sp. z.o.o.	0000319695	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Netretail Holding B.V.
Netretail Kereskedelmi és Szolgáltató Kft	01-09-915285	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Netretail Holding B.V.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
O2 Business Services, a. s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telco B.V. PPF A3 B.V.
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	5423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	2819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 TV s.r.o.	3998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
OJSC „Non-banking Credit and Financial Organization „Home Credit"	807000056	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Online Comparison Shopping Kft.	01-09-186759	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Sully system a.s.
ORIBASE Pharma SAS	499824670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED FIGERA LIMITED
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Beer Bidco B.V.	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer IM Holdco B.V.
PPF Beer Holdco 1 B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Holdco 1 B.V.
PPF Beer Topholdco B.V.	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Luxemburg	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. Figera Limited
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF SERVICES LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870. 7-021.000	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
RAVENSBOURNE INVESTMENTS LIMITED v likvidaci	HE 188 284	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18. 1. 2017	Celestial Holdings Group Limited
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. GLANCUS INVESTMENTS INC.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Rock Fashion s.r.o.	1451669	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	E-commerce Holding, a.s.
Rozbaleno.cz s.r.o.	27599248	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	E-Commerce Holding, a.s.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED	HE 180 968	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	Petr Kellner
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SCI LA FORET	309844371 R.C.S. Chambery	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1. 1. 2017	Petr Kellner
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Xinchi Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172 539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	Gilbey Holdings Limited
Sichuan Home Credit Number Three Socioeconomic Consulting Co., Ltd.	901510100660467589T	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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SILLERUD LIMITED v likvidaci	HE 224 392	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25. 8. 2017	Celestial Holdings Group Limited
Slovak Trade Company, s.r.o. v likvidácii	36659 061	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25. 1. 2017	SILINE CONSULTING LIMITED
Smart home security s.r.o.	6321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Bolt Start Up Development a.s.
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283 022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
Sully system a.s.	4196830	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	BONAK 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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Sundown s.r.o. v likvidaci	24260479	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	do 6. 9. 2017	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
TAPADEO LIMITED	HE 341 777	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
TapMedia s.r.o.	3853365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28. 2. 2017	Bolt Start Up Development a.s.
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Eastern Properties B.V.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TROMSON ENTERPRISES LIMITED	233665	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Uloženka s.r.o.	24299162	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	LGSTCS, a.s.
Uloženka Slovakia s.r.o.	46 063 714	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Uloženka s.r.o.
UNILEAVE LIMITED v likvidaci	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
VIVANTIS a.s.	25977687	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	E-Commerce Holding, a.s.
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner (jednáním ve shodě)
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
West Logistics Park LLC	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	5714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 16. 1. 2017	PPF a.s.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	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	do 1. 5. 2017	Celestial Holdings Group Limited
Zonky s.r.o.	03570967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.

O2 Czech Republic a.s.
Za Brumlovkou 266/2, 140 22 Praha 4
t.: 800 02 02 02

www.o2.cz