



Výroční zpráva 2021

02

Poznámka:

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

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

Skupinu O2 Czech Republic (dále jen „Skupina“) tvoří Společnost a její dceřiné společnosti.

Obsah

1.	Vybrané finanční a provozní ukazatele	4
2.	Základní údaje	7
3.	Shrnutí událostí a výsledků v roce 2021	13
4.	Správa a řízení společnosti	22
5.	Finanční část	36
	Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií	37
	Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií	115
6.	Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu	184
7.	Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti	186
Příloha:	Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2021	194

01

Vybrané finanční
a provozní ukazatele

Vybrané finanční a provozní ukazatele

Finanční výsledky byly převzaty z Konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2021 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

	2021	2020
Finanční ukazatele (v mil. Kč)		
Výnosy ¹	40 740	39 771
Provozní zisk EBITDA	14 377	13 321
Provozní zisk	8 544	7 920
Zisk před zdaněním	8 174	7 430
Zisk po zdanění	6 454	5 846
Aktiva celkem	40 032	40 401
Pozemky, budovy a zařízení	6 106	6 176
Nehmotná aktiva	16 196	17 520
Vlastní kapitál celkem	14 048	13 786
Finanční závazky (krátkodobé a dlouhodobé) ²	12 890	13 159
Investice (přírůstky majetku) ³	3 587	5 971
Nerozdělený zisk – konsolidovaný	6 978	5 626
– nekonsolidovaný	8 823	7 546
Provozní ukazatele (na konci období)		
Fixní hlasové linky (v tis.)	356	403
Fixní vysokorychlostní internet (v tis.) ⁴	879	855
Placená televize – O ₂ TV (v tis.) ⁵	603	529
Registrované mobilní SIM karty v České republice (v tis.) ⁶	6 043	5 968
Aktivní SIM karty na Slovensku (v tis.) ⁷	2 251	2 230
Počet zaměstnanců Skupiny (přepočtený stav ke konci roku)	4 803	4 993

¹ Bez výnosů z netelekomunikačních služeb.

² Bez závazků z leasingu.

³ 2020: včetně investic do kmitočtových licencí a do prodloužení výhradního práva využívat ochrannou známku O₂.

⁴ Přes pevnou linku (ADSL, VDSL, optika) a bezdrátovou technologii (4G LTE, WTTx).

⁵ IPTV a OTT, včetně zákazníků měsíčních balíčků O₂ TV Sport Pack online a O₂ TV HBO a Sport Pack.

⁶ Zákazníci, kteří generovali výnosy v posledních 13 měsících.

⁷ Zákazníci, kteří generovali výnosy v posledních 3 měsících. Mobilní zákazníci a zákazníci vysokorychlostního internetu přes bezdrátovou technologii.

	2021	2020
Poměrové ukazatele		
EBITDA marže (EBITDA / výnosy, v %)	35,3	33,5
Poměr zisku po zdanění k výnosům (v %)	15,8	14,7
Poměr výdajů na investice k výnosům (v %)	8,8	15,0
Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu, v %)	91,8	95,5
Čistý dluh (finanční závazky minus peníze a peněžní ekvivalenty) / EBITDA	0,65	0,69
Zisk ⁸ na akcii		
– konsolidovaný (Kč)	21,5	19,5
– nekonsolidovaný (Kč)	21,2	19,2
Makroekonomické ukazatele⁹		
Směnný kurz Kč / EUR – průměr za období	25,65	26,44
Směnný kurz Kč / EUR – na konci období	24,86	26,25

⁸ Zisk po zdanění připadající akcionářům Společnosti / Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu.

⁹ Zdroj: internetové stránky České národní banky (kurzy devizového trhu).

02

Základní údaje

Základní údaje

Základní informace o Společnosti

Obchodní firma:	O2 Czech Republic a.s.
Sídlo:	Praha 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, Česká republika
IČO:	60193336
DIČ:	CZ60193336
LEI (Legal Entity Identifier):	3157004ICDH3MRKW7534
Datum založení:	16. prosince 1993
Datum vzniku:	1. ledna 1994
Právní forma:	akciová společnost
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze
Číslo zápisu u rejstříkového soudu:	oddíl B, vložka 2322
Web:	http://www.o2.cz/spolecnost/vztahy-s-investory/

Koncern O2 Czech Republic, organizační struktura Skupiny

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

se sídlem v České republice¹

- O2 Family, s.r.o.
- O2 TV s.r.o.
- O2 IT Services s.r.o.
- Bolt Start Up Development a.s.
- Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.)
- O2 Financial Services s.r.o.

a se sídlem na Slovensku²

- O2 Slovakia, s.r.o.
- O2 Business Services, a. s.³

Podrobnosti k uvedeným společnostem, včetně přehledu přidružených a společných podniků a změn v roce 2021, jsou uvedeny v poznámce č. 26 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky přílohy ke Konsolidované účetní závěrce.

Skupinu tvoří společnost O2 Czech Republic a.s., výše vyjmenované dceřiné společnosti náležející do koncernu O2 Czech Republic, dceřiná společnost Emeldi Technologies, s.r.o., a dceřiné společnosti vlastněné prostřednictvím jiného člena koncernu O2 Czech Republic, a to mluvii.com s.r.o., Smart home security s.r.o. a INTENS Corporation s.r.o.

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

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

³ Vlastněno prostřednictvím dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

Zaměstnanci

Celkový počet zaměstnanců Skupiny dle zeměpisného členění k 31. prosinci 2021:

O2 Czech Republic	3 686
O2 Family	74
O2 TV	15
O2 IT Services	180
Ostatní společnosti ⁴	83
ZAMĚSTNANCI V ČESKÉ REPUBLICE	4 038
O2 Slovakia	724
O2 Business Services	41
ZAMĚSTNANCI NA SLOVENSKU	765
ZAMĚSTNANCI SKUPINY CELKEM	4 803

Rating

Společnost O2 CZ ani jiné společnosti ze Skupiny neměly k 31. prosinci 2021 přidělen žádný korporátní rating.

Odměny auditora

Informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti, v níž je Skupina O2 zahrnuta.

o alternativních výkonnostních ukazatelích, které jsou doplňkovou informací k účetním výkazům a napomáhají celkovému posouzení ekonomické situace a výkonnosti Skupiny, v souladu s Obecnými pokyny k alternativním výkonnostním ukazatelům vydanými Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA).

Alternativní výkonnostní ukazatele

Výroční zpráva uvádí některé alternativní výkonnostní ukazatele, které nejsou standardně vykazovány v rámci konsolidovaných finančních výkazů připravovaných v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií. Společnost O2 CZ informuje

⁴ Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.), O2 Financial Services, INTENS Corporation, mluvii.com, Emeldi Technologies.

Ukazatel	Definice	Účel	Sesouhlasení s konsolidovanou účetní závěrkou (v mil. Kč)
Modifikovaný provozní zisk EBITDA („EBITDA“)	Provozní zisk zvýšený o odpisy hmotných a nehmotných aktiv, aktiv z práv k užívání, přírůstkových nákladů na získání smlouvy a ztrát ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	Ukazuje provozní výkonnost společnosti	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Provozní zisk, Odpisy, Ztráty ze znehodnocení): 2020: 7 920 + 15 + 584 + 4 802 = 13 321 2021: 8 544 + 599 + 639 + 4 595 = 14 377
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): 2020: 13 321 / 39 771 = 33,5 % 2021: 14 377 / 40 740 = 35,3 %
Hrubá zadluženost	Poměr finančních závazků (bez závazků z leasingu) 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): 2020: (13 084 + 75) / 13 786 = 95,5 % 2021: (11 978 + 912) / 14 048 = 91,8 %
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): 2020: (13 084 + 75 – 3 922) / 13 321 = 0,69 2021: (11 978 + 912 – 3 551) / 14 377 = 0,65
Výdaje na investice / Výnosy	Poměr výdajů na investice (přírůstků dlouhodobého majetku) k výnosům	Vyjadřuje, jakou výši investic vynakládá společnost do svého budoucího rozvoje	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Výnosy) a poznámka č. 3 Informace o segmentech přílohy ke Konsolidované účetní závěrce (Přírůstky dlouhodobého majetku): 2020: 5 971 / 39 771 = 15,0 % ⁵ 2021: 3 587 / 40 740 = 8,8 %
Volné hotovostní toky	Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus čisté peněžní toky z investiční činnosti (od roku 2019 jsou zaplacené úroky, včetně úrokových nákladů na závazky z leasingu, zahrnuty v peněžních tocích z finanční činnosti)	Měří výši peněz a peněžních ekvivalentů, kterou společnost vygeneruje po úhradě všech položek nutných k zabezpečení jejího chodu	viz Konsolidovaný výkaz peněžních toků (Čisté peněžní toky z provozních činností, Čisté peněžní toky z investiční činnosti): 2020: 12 309 – 5 343 = 6 966 2021: 10 474 – 3 277 = 7 197

⁵ Včetně investic do licencí na provozování mobilních sítí a do prodloužení výhradního práva využívat ochrannou známku O₂.

Nefinanční informace

Společnost O2 CZ uveřejní nefinanční informace (vč. informací o aktivitách v oblasti životního prostředí a pracovních vztazích) v samostatné zprávě, a sice v rozsahu § 32g zákona č. 563/1991, o účetnictví. Samostatná zpráva bude zpřístupněna nejpozději 30. června 2022 na internetových stránkách Společnosti. Tato zpráva bude obsahovat i popis veškerých otázek týkajících se životního prostředí, které mohou ovlivnit využití dlouhodobých hmotných aktiv ze strany Společnosti.

Právní předpisy, kterými se Společnost řídí při své činnosti

Společnost O2 CZ se v roce 2021 (jako emitent kotovaných cenných papírů) řídila při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- zákon č. 455/1991 Sb., živnostenský zákon,
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník,
- zákon č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích,
- zákon č. 231/2001 Sb., o provozování rozhlasového a televizního vysílání,
- zákon č. 134/2016 Sb., o zadávání veřejných zakázek,
- zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru,
- zákon č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění,
- zákon č. 121/2000 Sb., o právu autorském,
- zákon č. 480/2004 Sb., o některých službách informační společnosti,
- zákon č. 132/2010 Sb., o audiovizuálních mediálních službách na vyžádání,
- zákon č. 496/2012 Sb., o audiovizuálních dílech a podpoře kinematografie,
- zákon č. 40/1995 Sb., o regulaci reklamy,
- zákon č. 441/2003 Sb., o ochranných známkách,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 110/2019 Sb., o zpracování osobních údajů,

- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže,
- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele,
- zákon č. 181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti,
- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů,
- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 531/2012 o roamingu ve veřejných mobilních komunikačních sítích v Unii,
- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2120, kterým se stanoví opatření týkající se přístupu k otevřenému internetu a mění směrnice 2002/22/ES o univerzální službě a právech uživatelů týkajících se sítí a služeb elektronických komunikací a nařízení (EU) č. 531/2012 o roamingu ve veřejných mobilních komunikačních sítích v Unii.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Skupina 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. V roce 2021 pokračovala O2 CZ jako významná technologická společnost ve výzkumu a vývoji umělé inteligence, jejíž využití je dle předpokladů Společnosti možné nejen v telekomunikacích, ale také v bankovníctví, zdravotnictví nebo farmacii. Aktivity, které jsou realizovány v interním centru umělé inteligence Dataclair.ai, jsou zaměřeny na pokročilé zpracování big dat, strojové učení a práci s neuronovými sítěmi.

Pobočky v zahraničí

Společnost O2 CZ vlastní 100% podíl ve společnostech O2 Slovakia, s.r.o., a ta vlastní 100% podíl ve společnosti O2 Business Services, a. s. Pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí nemá.

Ostatní informace

Neexistují žádné oblasti týkající se životního prostředí, které mohou ovlivnit využití dlouhodobých hmotných aktiv ze strany O2 CZ nebo ze strany jiných společností Skupiny. Stejně tak neexistují žádná omezení využití zdrojů kapitálu, která podstatně ovlivnila nebo mohla podstatně ovlivnit provoz Společnosti, a to i nepřímo. Údaje o všech významných správních, soudních nebo rozhodčích řízeních jsou uvedeny v poznámce č. 21 Potenciální závazky a soudní spory přílohy ke Konsolidované účetní závěrce.

03

Shrnutí událostí
a výsledků v roce 2021

Shrnutí událostí a výsledků v roce 2021

Představení Skupiny a shrnutí roku 2021

Společnost O2 CZ je největším telekomunikačním operátorem na českém trhu. Hlasové, internetové a datové služby poskytuje zákazníkům od domácností přes malé a střední firmy až po velké korporace. Společnost se soustředí na to, aby zákazníkům nabízela vždy ty nejmodernější technologie. V současnosti například spouští mobilní síť páté generace (5G), kterou také jako první uvedla do komerčního provozu. O2 CZ je zároveň největším poskytovatelem internetu pro domácnosti a firmy, který nabízí na 99 % adres v České republice. Pro co nejlepší zákaznický zážitek z internetového připojení Společnost také ve vlastní režii vyvinula modem O₂ Smart Box. Se svou službou O₂ TV je Společnost největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku. Pro své zákazníky nakoupila řadu sportovních práv, a díky tomu nabízí nejatraktivnější sportovní obsah na českém trhu. Společnost patří k největším hráčům v oblasti hostingových a cloudových služeb, stejně jako v oblasti managed services a ICT. Vzhledem k tomu, že se trendy v telekomunikačním odvětví významně mění, zaměřuje se Společnost rovněž na vývoj a nabídku jiných než tradičních telekomunikačních služeb. K nim patří zejména finanční služby jako pojištění zařízení či cestovní pojištění v mobilu.

V mobilní síti O2 nabízí své služby také virtuální operátoři. Nejvýznamnější z hlediska velikosti zákaznické báze jsou O2 Family, BLESKmobil, Tesco Mobile a MOBIL OD ČEZ.

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

řešení pro firemní zákazníky poskytuje O2 Business Services, 100% dceřiná společnost společnosti O2 Slovakia.

Prostřednictvím Nadace O2 se společnost O2 CZ zaměřuje na rozvoj dětí a mladistvých v oblasti digitální gramotnosti. V programu O2 Chytrá škola rozvíjí výuku digitální gramotnosti na českých školách a učí děti používat moderní technologie bezpečně a chytře. Prostřednictvím webového portálu Bezpečně v síti.cz pomáhá rodičům chránit děti na internetu. Dlouhodobě podporuje Linku pro neslyšící a nevidomé, Linku bezpečí a Linku pro seniory. V rámci dlouhodobé společenské kampaně Svoboda není samozřejmost připomíná důležité momenty druhé poloviny 20. století.

Z pohledu představenstva Společnosti byla finanční výkonnost Skupiny v roce 2021 negativně ovlivněna jak přetrvávající pandemií COVID-19, tak i nepříznivým vývojem v regulační oblasti a výrazným růstem cen v ekonomice. Přestože zákazníci i v roce 2021 pokračovali v trendu významného zvyšování své mobilní datové spotřeby, byl meziroční růst výnosů v mobilním segmentu v České republice negativně ovlivněn výrazně slabším roamingem a evropskou regulací terminačních poplatků, která vešla v platnost v druhé polovině roku. K nárůstu výnosů v segmentu pevných linek pomohly kromě O₂ TV i další oblasti, jako jsou ICT a prodej zařízení. Aby vedení Společnosti kompenzovalo negativní dopady pandemie, pokračovalo navzdory protichůdným inflačním tlakům ve snižování jak provozních, tak běžných investičních výdajů. To vedlo k nárůstu provozní ziskovosti i konsolidovaného čistého zisku. K datu vydání Výroční zprávy tyto inflační tlaky společně s energetickou krizí a pandemií COVID-19 nadále přetrvávají.

Klíčovou prioritou pro Společnost byla i nadále digitalizace obsluhy zákazníků a spolupráce mezi jednotlivými distribučními kanály. To přispělo k velmi vysoké loajalitě zákazníků.

V červnu 2021 skupina PPF uveřejnila záměr nabýt více než 90% podíl na základním jmění Společnosti s cílem stáhnout akcie Společnosti z obchodování na regulovaných trzích. Společnost PPF Telco B.V. následně nabyla více než 90% podíl na základním jmění Společnosti a stala se tak hlavním akcionářem ve smyslu zákona o obchodních korporacích. V prosinci pak hlavní akcionář požádal Společnost o svolání valné hromady s návrhem rozhodnutí o přechodu všech akcií na hlavního akcionáře. Více informací o valné hromadě svolané na návrh hlavního akcionáře je uvedeno v kapitole č. 4 Správa a řízení Společnosti, která je součástí této Výroční zprávy. Představenstvo v lednu 2022 zveřejnilo výsledek rozhodnutí valné hromady, která schválila návrh hlavního akcionáře. Hlavní akcionář poskytne všem ostatním akcionářům za přecházející akcie protiplnění ve výši 270 Kč za akcii.

Faktory ovlivňující podnikatelskou činnost

Vliv pandemie COVID-19 na finanční výsledky Skupiny

V souvislosti s pokračující pandemií COVID-19 vláda České republiky stejně jako v roce 2020 udržovala celé území České republiky v nouzovém stavu. Současně byla v účinnosti různá protikrizová opatření, jež ovlivňovala podnikatelské prostředí i společnost O2 CZ. Zejména vládní kompenzace podporovaly v roce 2021 platební morálku zákazníků Společnosti, nicméně prudký růst cen energií, který je projevem probíhající energetické krize, by mohl společně s ukončením vládních kompenzací negativně ovlivnit platební schopnost zákazníků Společnosti.

Značkové prodejny O2 CZ v České republice zůstaly v roce 2021 otevřené, Společnost nicméně nadále zaznamenávala ve svých maloobchodních prodejnách výrazně nižší návštěvnost zákazníků, což ovlivňovalo prodejní výkon v oblasti služeb i zařízení. Pokračující nižší zájem o cestování nadále negativně ovlivňoval výnosy i provozní zisk z roamingu, a to jak příchozího, tak i toho zahraničního.

Narušení globálních dodavatelsko-odběratelských řetězců

Jednou z hlavních výzev, kterým v roce 2021 globální ekonomiky čelily, je narušení dodavatelsko-odběratelských řetězců, ke kterým došlo v důsledku pandemie a s ní spojených restriktivních opatření. Společnost se tak musela vypořádat s prodlužováním dodacích lhůt, zvýšenými náklady na přepravu a s často nedostupným zbožím od předních dodavatelů. Tyto skutečnosti měly negativní vliv na prodej zařízení.

Narušení globálních dodavatelsko-odběratelských řetězců a růst cen energií společně s dalšími faktory stály za rostoucími inflačními tlaky. Výrazný růst inflace se začal promítat do provozních nákladů společnosti, a proto aby Společnost zmírnila dopady těchto změn, se dále intenzivně zaměřovala na úsporu a striktní kontrolu všech nákladů. K datu vydání Výroční zprávy tyto inflační tlaky společně s energetickou krizí a pandemií COVID-19 nadále přetrvávají.

Český a slovenský telekomunikační trh

V souladu s předchozím vývojem na českém telekomunikačním trhu pokračovali operátoři zejména v úpravách a zlepšování balíčků služeb, které kombinují pevné a mobilní služby. V České republice všichni hlavní mobilní operátoři představili vylepšenou nabídku mobilních tarifů. Vývoj na slovenském telekomunikačním trhu se v roce 2021 nesl ve znamení posilování fixně-mobilní konvergence.

Regulace

V lednu byl Českým telekomunikačním úřadem („ČTÚ“) udělen Společnosti na základě výběrového řízení přiděl rádiových kmitočtů, a to v pásmu 700 MHz a v pásmu 3 500 MHz.

V červnu ČTÚ uložil Společnosti povinnost poskytovat univerzální službu speciálních koncových zařízení na dalších 18 měsíců do konce roku 2022. Od roku 2023 se v souladu s novým zněním zákona předpokládá její opětovné uložení v rozšířeném rozsahu. Tato povinnost nebude mít pro Společnost významný finanční dopad.

V září ČTÚ dokončil analýzu relevantního trhu (velkoobchodní trh přístupu k mobilním službám) za účelem možné regulace velkoobchodního trhu. V listopadu pak ČTÚ zaslal návrh analýzy Evropské komisi, která v únoru 2022 rozhodla o jejím odmítnutí, jelikož neshledala důvody pro její notifikaci. ČTÚ tak na základě tohoto rozhodnutí nemůže velkoobchodní trh přístupu k mobilním službám regulovat.

V říjnu vyšel ve sbírce zákonů zákon transponující evropskou telekomunikační směrnici, tzv. Kodex elektronických komunikací, s účinností od 1. ledna 2022. Touto novelou zákona byla nově upravena řada práv a povinností subjektů působících v telekomunikační oblasti, a to jak ve vztahu k poskytování služeb elektronických komunikací, provozování sítí, tak ke kmitočtům.

V prosinci ČTÚ uložil Společnosti povinnost poskytovat univerzální službu zvláštních cenových plánů pro vybrané znevýhodněné skupiny občanů na další rok, tj. do konce roku 2022. Od roku 2023 se v souladu s novým zněním zákona předpokládá její opětovné uložení v rozšířeném rozsahu.

Z důvodu konce platnosti přidělu rádiových kmitočtů v pásmu 2 100 MHz byl Společnosti v prosinci vydán nový přiděl v rámci procesu obnovy jeho platnosti, a to na dalších 20 let do 31. prosince 2041.

Komentář ke konsolidovaným finančním a provozním výsledkům

V této části představenstvo Společnosti prezentuje a komentuje konsolidované finanční výsledky Skupiny, které byly převzaty z Konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2021 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidované finanční výsledky

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Celkové konsolidované výnosy Skupiny dosáhly v roce 2021 dohromady 40,7 miliardy Kč, meziročně o 2,4 % více. Hlavními zdroji nárůstu byla mobilní data a O₂ TV. V České republice se výnosy zvýšily o 2,3 % na 33,2 miliardy Kč, a to díky 2,9% růstu výnosů fixního segmentu na 12,5 miliardy Kč a 1,9% růstu výnosů v mobilním segmentu, které dosáhly úrovně 20,7 miliardy Kč. Na Slovensku vzrostly celkové výnosy v roce 2021 o 1,8 % na 7,8 miliardy Kč.

Segmentové rozdělení konsolidovaných výnosů:

	rok končící 31. prosince (v mil. Kč)	
	2021	2020
Česká republika	33 214	32 462
Mobilní sub-segment ¹	20 739	20 344
Fixní sub-segment	12 475	12 118
Slovensko	7 818	7 681
Konsolidační úpravy	-292	-372
KONSOLIDOVANÉ VÝNOSY CELKEM	40 740	39 771

Díky striktní kontrole, zaměření na úspory a evropské regulaci terminačních poplatků, která vešla v platnost v druhé polovině roku, zůstaly celkové konsolidované náklady v roce 2021 meziročně stejné na úrovni 27 miliard Kč. Zatímco v České republice se náklady meziročně snížily o 0,7 % na 22,7 miliardy Kč, na Slovensku došlo

k jejich zvýšení o 2,6 % na 4,6 miliardy Kč. Přímé náklady na prodej zůstaly meziročně stejné, když nárůst nákladů na prodej mobilních zařízení byl plně kompenzován nižšími náklady na prodej mobilních služeb a nižšími náklady na prodej fixního zařízení. Osobní náklady v roce 2021 vzrostly o 1,3 %. Náklady na externí služby vzrostly

¹ Včetně výnosů z bezdrátové technologie (4G LTE a WTTx) vysokorychlostního internetu HD.

meziročně o 4,8 %, a to zejména díky nárůstu nákladů na marketing a nákladů na pronájem budov a vozidel. Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv dosáhly v roce 2021 celkem 207 milionů Kč, meziročně o 50,2 % méně. Vyšší tvorba opravných položek v roce 2020 již v souladu s požadavky IFRS 9 reflektovala zhoršení makroekonomických indikátorů a prognóz budoucího vývoje v důsledku restriktivních opatření souvisejících s propuknutím pandemie COVID-19. Tvorba těchto opravných položek se týkala zejména pohledávek po splatnosti a dlouhodobých pohledávek souvisejících se splátkovým prodejem zařízení.

Zisk EBITDA dosáhl v roce 2021 výše 14,4 miliardy Kč, o 7,9 % více ve srovnání s rokem 2020. V České republice vzrostl o 9,6 % na 11 miliard Kč², zatímco na Slovensku se zvýšil o 2,8 % na 3,4 miliardy Kč³. Konsolidovaná EBITDA marže tak v roce 2021 dosáhla 35,3 %, což představuje nárůst o 1,8 procentního bodu ve srovnání s rokem 2020.

Konsolidovaný provozní zisk vzrostl v roce 2021 meziročně o 7,9 % na 8,5 miliardy Kč, zatímco konsolidovaný zisk před zdaněním se zvýšil o 10,0 % na 8,2 miliardy Kč. Čisté finanční náklady poklesly meziročně o 24,3 %. Konsolidovaný zisk po zdanění tak v roce 2021 dosáhl celkové výše 6,5 miliardy Kč, meziročně o 10,4 % více.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Zůstatková cena pozemků, budov a zařízení dosáhla k 31. prosinci 2021 výše 6,1 miliardy Kč, což bylo o 1,1 % méně než na konci roku 2020. Nejvýznamnější část zůstatkové ceny představovaly telekomunikační technologie a zařízení, kam patří zejména ústředny a přenosové technologie telekomunikačních sítí.

Zůstatková cena nehmotných aktiv dosáhla k 31. prosinci 2021 výše 16,2 miliardy Kč, meziročně o 7,6 % méně zejména kvůli nižším investicím v roce 2021 ve srovnání s předešlým rokem. Vyšší investice v roce 2020 směřovaly především do telekomunikačních licencí a prodloužení licenční smlouvy na užívání značky O₂. Společnost vykázala v rámci ztrát ze znehodnocení dlouhodobých

aktiv v roce 2021 ztrátu ve výši 536 milionů Kč. Více informací k nehmotným aktivům je uvedeno v poznámce č. 11 přílohy ke Konsolidované účetní závěrce, která je součástí této Výroční zprávy.

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) dosáhla k 31. prosinci 2021 výše 12,9 miliardy Kč ve srovnání s 13,2 miliardami Kč na konci roku 2020. Více informací k finančním závazkům je uvedeno v poznámce č. 17 přílohy ke Konsolidované účetní závěrce, která je součástí této Výroční zprávy. Objem peněz a peněžních ekvivalentů dosáhl k 31. prosinci 2021 úrovně 3,6 miliardy Kč. Poměr čistého zadlužení k provoznímu zisku EBITDA tak k 31. prosinci 2021 dosáhl 0,65násobku.

KONSOLIDOVANÉ INVESTICE

Celkové konsolidované výdaje na investice (přírůstky majetku) dosáhly v roce 2021 celkem 3,6 miliardy Kč ve srovnání s 6 miliardami v roce 2020 a jejich podíl na konsolidovaných výnosech byl 8,8 %.

Investice na Slovensku poklesly meziročně o 19 % na 1,5 miliardy Kč a jejich podíl na výnosech se snížil o téměř 5 procentních bodů na 18,7 %. Více než 70 % investic na Slovensku v roce 2021 představovaly investice do sítí. Ty směřovaly především do výstavby mobilních sítí nové generace 5G a modernizace sítě RAN, což vyžaduje zásadní generační obměnu současných 2G, 3G a 4G technologií. O2 Slovakia rovněž pokračovala v dalším zvyšování kapacity páteřní a přenosové sítě.

V České republice dosáhly investice v roce 2021 celkem 2,1 miliardy Kč a jejich podíl na výnosech se meziročně snížil o více než 6 procentních bodů na 6,4 %. Tato částka zahrnuje i náklady na obnovu přidělu rádiových kmitočtů v pásmu 2 100 MHz ve výši 0,6 miliardy Kč a na získaný sportovní obsah. Hlavními oblastmi běžných investic byly investice do vývoje informačních systémů a investice do sítí související s rozvojem nových služeb.

Všechny investice v roce 2021 byly realizovány jen na území České a Slovenské republiky a byly financovány z vlastních i cizích zdrojů.

² 2020: 5 792 + 15 + 510 + 409 + 3 294 = 10 020, 2021: 6 562 + 579 + 504 + 444 + 2 894 = 10 983

³ 2020: 2 126 + 0 + 266 + 175 + 782 = 3 349, 2021: 1 983 + 20 + 256 + 195 + 990 = 3 444

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Konsolidovaná výše volných hotovostních toků dosáhla v roce 2021 celkem 7,2 miliard Kč, což představuje nárůst o 3,3 % oproti roku 2020. Čisté peněžní toky z provozní činnosti klesly meziročně o 14,9 %, zejména díky meziročně negativní změně pracovního kapitálu spojené s nárůstem pohledávek. Čisté peněžní toky z investiční činnosti meziročně poklesly o 38,7 % z důvodu nižších peněžních toků vynaložených na pořízení dlouhodobého nehmotného majetku.

Výsledky v České republice

Výnosy v České republice vzrostly v roce 2021 meziročně o 2,3 % na 33,2 miliardy Kč. Fixní výnosy se zvýšily o 2,9 % na 12,5 miliardy Kč, když 5,5% růst výnosů z O₂ TV a internetu, 3,1% nárůst výnosů z ICT služeb a o 9,1 % vyšší výnosy z prodeje zařízení více než kompenzovaly nižší výnosy z tradičních hlasových služeb. Mobilní výnosy vzrostly v roce 2021 meziročně o 1,9 % na 20,7 miliardy Kč. Pokles výnosů z hlasových a SMS / MMS služeb o 4,8 %, výnosů z finančních služeb o 20,5 % a výnosů z mobilních terminací o 8,4 % byl kompenzován 11,5% nárůstem výnosů z mobilního internetu a dat.

Společnost O2 CZ jako největší poskytovatel internetu v České republice nadále reagovala na rostoucí nároky svých zákazníků a pokračovala ve zrychlování internetových přípojek. Díky bondingu, výstavbě předsunutých DSLAMů, kombinaci pevných a mobilních služeb i investicím do optických přípojek se podařilo zdvojnásobit dostupnou rychlost pro více než milion domácností. Všem novým zákazníkům nabídla společnost O2 CZ službu Internet HD za zvýhodněnou cenu na prvních šest měsíců.

Aby si zákazníci mohli rychlý internet a domácí Wi-Fi síť užít naplno, představila Společnost nový supervýkonný O₂ Smart Box. Ten kombinuje funkce nejvýkonnějšího modemu, Wi-Fi routeru a centra chytré domácnosti s uživatelským rozhraním ve stejnojmenné mobilní aplikaci. Nabízí nejnovější standard Wi-Fi 6 fungující v pásmech 2,4 a 5 GHz. Díky tomu tak toto zařízení patří mezi nejmodernější na trhu. Nový standard zajišťuje zvýšení kapacity

sítě a výrazný nárůst rychlosti až na 1 Gbit/s. Díky Wi-Fi 6 tak O₂ Smart Box připojí až desetkrát více zařízení a zajišťuje úsporu energie pro koncová zařízení. Novou generaci bezdrátových sítí již podporuje celá řada koncových zařízení včetně mobilních telefonů.

Společnost O2 CZ je se svou službou O₂ TV největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku a nadále se jí podařilo významně posílit sportovní nabídku pro své zákazníky. V polovině srpna přidala nové kanály, které přinesly nejslavnější fotbalové soutěže světa. Stovky přenosů z Ligy mistrů UEFA, německé Bundesligy, italské Serie A a také španělské La Ligy odvysílají nové sportovní programy Premier Sport 2, Nova Sport 3 a Nova Sport 4. V sezoně 2021/2022 tak O₂ TV jako jediná televize na trhu poskytne kompletní sportovní zážitek včetně anglické Premier League a všech zápasů FORTUNA:LIGY.

V září Společnost představila zrychlené neomezené tarify *NEO*, u nabídky *FREE+* významně navýšila datové objemy a paušálním zákazníkům aktivovala 5G. Zákazníci si tak mohou vybrat přesně podle svých potřeb mezi různými objemy dat nebo rychlostmi připojení. Všechny nové tarify, včetně těch neomezených, lze získat cenově výhodněji s internetem na doma a v balíčcích O₂ Spolu. Rovněž došlo k vylepšení nabídky pro zákazníky mladší 26 let. Společnost u tarifů pro mladé aktivovala 5G a tarif *You NEO* zrychlila na dvojnásobek.

V průběhu září a října Společnost přidala další značky televizorů, pro které je dostupná aplikace O₂TV. Ke stávající aplikaci pro Samsung TV tak přibyla aplikace pro chytré televizory LG a následně pak pro Sony, Philips a Panasonic. V aplikaci mohou zákazníci využívat všechny funkce, na které jsou zvyklí z rozhraní běžné O₂ TV. Nechybí možnost posunu v čase až sedm dní zpět, přeskokování programu, nahrávání nebo vyhledávání pořadů podle názvu či žánru.

Po úspěchu dvou generací O₂ Smart Boxů představila Společnost v rámci vánoční kampaně plně bezdrátová sluchátka O₂ Pods.

Zejména díky pokračujícímu zájmu o datové tarify a kombinaci mobilních tarifů s dalšími službami

v balíčcích O₂ Spolu dosáhl celkový počet mobilních registrovaných SIM karet na konci roku 2021 celkem 6 043 tisíc. Z toho báze mobilních smluvních služeb byla k 31. prosinci 2021 na úrovni 3 371 tisíc, počet mobilních předplacených služeb byl 1 865 tisíc a počet M2M SIM karet dosáhl 807 tisíc.

Počet služeb některého z tarifů O₂ TV (IPTV a OTT verze), která funguje na pevné lince od O2 CZ i na internetovém připojení od jakéhokoli jiného poskytovatele, dosáhl k 31. prosinci 2021 celkem 603 tisíc, včetně zákazníků, kteří využívají měsíční balíčky O₂ TV Sport Pack online a O₂ TV HBO a Sport Pack.

Počet zákazníků fixního vysokorychlostního internetu přes kabel i pomocí bezdrátové technologie dosáhl ke konci roku 2021 celkem 879 tisíc.

Výsledky na Slovensku

Výnosy na Slovensku vzrostly v roce 2021 meziročně o 1,8 % na 7,8 miliardy Kč. Mobilní výnosy vzrostly v roce 2021 meziročně o 0,8 % na 7,4 miliardy Kč. Pokles výnosů z hlasových a SMS / MMS služeb o 7,2 %, výnosů z finančních služeb o 15,6 % a výnosů z mobilních terminací o 6,4 % byl kompenzován 10,8% nárůstem výnosů z prodeje zařízení a 8,9% nárůstem výnosů z mobilního internetu a dat. Fixní výnosy se zvýšily o 20,8 % na 442 miliony Kč.

O2 Slovakia od února změnila nabídku oblíbených služeb O₂ Internet na doma i O₂ TV. Zároveň vstoupila na trh konvergentních služeb, když představila službu O₂ Spolu, kterou nabízí již několik let O2 CZ v České republice. Tato služba umožňuje výhodně získat domácí internet pro zákazníky s mobilními paušálními službami. Čím více paušálních služeb si zákazníci spojí v jednom fakturačním profilu, tím vyšší slevu z ceny služby O₂ Internet na doma získají.

O2 Slovakia pokračovala v rozvoji a modernizaci své mobilní sítě. V prvním pololetí roku 2021 zahájila dosud nejrozsáhlejší obměnu svých rádiových přístupových sítí (RAN). Jako dodavatel technologií byla vybrána společnost Ericsson.

Od konce dubna mohou zákazníci digitálního operátora Radost volat svým blízkým bez omezení prostřednictvím služeb VoLTE i VoWiFi. Ty jsou automaticky poskytovány každému zákazníkovi. Zároveň mají zákazníci Radosti nyní možnost mít aktivováno více SIM karet pro jedno rodné číslo.

O2 Slovakia na konci května 2021 představila vlastní registr a iniciativu Nevolajtemi.sk, jejímž účelem byla obrana proti nevyžádaným hovorům. Tento registr sloužil všem, kteří si chtěli ověřit neznámé číslo nebo nahlásit podezřelé volání.

Začátkem září oznámila O2 Slovakia 15 nových lokalit s dostupností 5G signálu a zároveň přiblížila své plány související s dalším budováním infrastruktury.

Počet aktivních SIM karet O2 Slovakia dosáhl k 31. prosinci 2021 celkem 2 251 tisíc. Z toho počet smluvních služeb byl 1 087 tisíc, předplacených služeb 690 tisíc a M2M služeb 474 tisíc.

Výhled na rok 2022

Cílem představenstva Společnosti je navázat na obchodní strategii a aktivity roku 2021. V souladu s tím budou i v roce 2022 společnosti Skupiny pokračovat v nabídce a propagaci svých stávajících a vývoji nových, inovativních a v mnoha ohledech unikátních služeb a produktů.

Z důvodu nadále přetrvávající pandemie COVID-19 zůstává představenstvo Společnosti opatrné ohledně dalšího vývoje a situací pravidelně sleduje. Není nicméně schopno předvídat dobu trvání pandemie a všechny její možné důsledky pro finanční výkonnost Skupiny. Dále není schopno předvídat důsledky všech aktuálních nebo budoucích kroků a opatření přijatých českou a slovenskou vládou nebo na úrovni Evropské unie, které budou mít dopad na makroekonomický vývoj v obou zemích. Představenstvo Společnosti v roce 2022 očekává zvýšené výdaje do výstavby a provozu 5G sítí, a to jak na Slovensku, tak i v České republice.

Společnost se bude i v roce 2022 potýkat s výzvami, kterým musela čelit již minulý rok. Nadále dochází k růstu míry inflace, jež stejně tak jako v roce 2021 dosahuje vyšších hodnot, než očekávaly všechny

prognózy České národní banky. Představenstvo Společnosti vnímá zvýšenou inflaci jako riziko pro finanční výkon Skupiny vzhledem k souvisejícím tlakům na náklady. Rostoucí inflace také představuje riziko razantního zpřísnění měnové politiky i následného zpomalení růstu ekonomiky. Vliv na míru inflace měl také prudký nárůst cen veškerých energií, který stojí za probíhající energetickou krizí. V České republice musela z důvodu prudkého nárůstu cen energií ukončit činnost řada alternativních dodavatelů energií, a téměř milion jejich zákazníků si tak muselo sjednat nové smlouvy, které již plně reflektovaly tyto zvýšené ceny. Tato skutečnost by mohla mít v budoucnu negativní dopad na platební schopnost některých zákazníků Společnosti. Další přetrvávající výzvou je ztížená logistická situace, jež vznikla v důsledku narušení dodavatelsko-odběratelských řetězců. I nadále představenstvo Společnosti očekává prodlužování dodacích lhůt, zvýšené náklady na přepravu a nedostupné zboží od předních dodavatelů. Z dalších výzev představenstvo i pro rok 2022 vnímá pokračující regulační tlaky na koncové ceny mobilního telekomunikačního trhu.

Nabývání vlastních akcií Společnosti

V rámci programu zpětného odkupu akcií schváleného valnou hromadou v roce 2020 (s dobou trvání od 21. prosince 2020 do 21. prosince 2022) nenabyla Společnost v průběhu roku 2021 žádné vlastní akcie a žádné vlastní akcie nebyly zcizeny. K 31. prosinci 2021 nedržela O2 CZ žádné vlastní akcie.

Dividenda v roce 2021

V roce 2021 představenstvo Společnosti navrhlo akcionářům schválit na valné hromadě, konané mimo zasedání s termínem hlasování od 28. května 2021 do 14. června 2021, výplatu dividendy ze zisku za rok 2020 ve výši 17 Kč před zdaněním na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč, respektive 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč, a rozdělení (snížení) části emisního ážia Společnosti mezi akcionáře ve výši 4 Kč před zdaněním, respektive 40 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč.

Nárok na výplatu obou částek měli ti, kteří byli akcionáři k 21. červnu 2021. Výplata, kterou realizuje Česká spořitelna, začala 21. července 2021.

Celková částka (před zdaněním) dividend za rok 2020 a částka vzniklá v důsledku rozdělení části emisního ážia určeného k výplatě tak dosáhla výše 6,319 miliardy Kč (dividendy za rok 2020: 5,115 miliardy Kč, rozdělení části emisního ážia: 1,204 miliardy Kč).

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 odpovídá nejlepší mezinárodní praxi v oblasti řízení a správy a je v souladu s rámcem COSO II. Systém řízení rizik je rozvíjen jako nedílný nástroj vnitřní kontroly Společnosti. Rizika jsou identifikována na základě pravidelného hodnocení odpovědných úrovní řízení, podnětů útvaru Řízení rizik a efektivity i dalších organizačních jednotek Společnosti. Rizika jsou hodnocena z hlediska možného finančního dopadu a pravděpodobnosti vzniku. Orgány Společnosti – představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit, jsou pravidelně informovány o významných rizicích pro Společnost a o způsobu jejich řízení. Společnost při svém podnikání může čelit níže uvedeným typům rizik.

TRŽNÍ RIZIKA

Hospodaření Společnosti je výrazně ovlivněno obecnými ekonomickými a konkurenčními podmínkami na trhu. Poptávka zákazníků po službách Společnosti může být negativně ovlivněna intenzifikací konkurence na trhu elektronických komunikací, případně vstupu nového hráče na trh nebo posílením pozice stávajících. Společnost působí na regulovaném trhu a zásahy regulátora jak na celoevropské (Evropská komise), tak národní úrovni (ČTÚ) mohou mít negativní dopad na hospodaření Společnosti. Nové produkty a technologie mohou vyvolat zastarávání stávajících produktů a služeb a mohou negativně působit na využívání a ziskovost tradičních hlasových a datových služeb. Na plnění obchodních plánů Společnosti mohou negativně působit vládní

protikrizová opatření reagující na situaci, jakou je pokračující pandemie COVID-19 nebo energetická krize, a to jak přímo, tak i zprostředkovaně.

FINANČNÍ RIZIKA

Společnost je vystavena působení různých typů finančních rizik, zejména rizik ztrát v souvislosti s neplněním platebních a dodacích povinností ze strany obchodních partnerů a s pohledávkami za zákazníky nebo distributory. Platební schopnost zákazníků může být zhoršena v důsledku pokračující pandemie COVID-19, energetické krize anebo kvůli výraznému zvyšování cen v ekonomice.

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 a úniku dat. Taková přerušení dodávky služeb mohou vést k poškození důvěryhodnosti Společnosti, ke snížení zákaznické spokojenosti a následně pak ke ztrátě zákazníků a snížení výnosů a k dodatečným nákladům na obnovu služeb nebo finančním sankcím. Současně je Společnost závislá na malém počtu dodavatelů nezbytných produktů, služeb a síťových technologií, jejichž selhání nebo znedůvěryhodnění může významně omezit služby poskytované zákazníkům Společnosti. Společnost dále čelí jednomu zásadnímu soudnímu sporu a správním řízením ze strany regulačních autorit, jejichž výsledek je nejasný. V případě nepříznivého rozhodnutí může dojít k výraznému nárůstu nákladů a k negativnímu ovlivnění hospodaření Společnosti. Společnosti mohou být uloženy sankce ze strany regulačních orgánů v případě nesouladu aktivit Společnosti s regulačními pravidly a legislativními požadavky.

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.

04

Správa a řízení společnosti

Správa a řízení Společnosti

Organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s.

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

Osoby s řídicí pravomocí²

Osobami s řídicí pravomocí ve Společnosti jsou členové představenstva, členové dozorčí rady a členové vrcholového vedení. Všechny osoby s řídicí pravomocí mají pracovní adresu v místě sídla Společnosti: Za Brumlovkou 266/2, Michle, 140 22 Praha 4.

Žádná z osob s řídicí pravomocí nebyla v předešlých 5 letech soudně zbavena způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů právnické osoby nebo funkce ve vedení nebo provádění činností kteréhokoliv právnické osoby. V rámci smluv uzavřených s osobami s řídicí pravomocí nejsou sjednány žádné výhody při ukončení zaměstnání. U žádné osoby s řídicí pravomocí nebyl zjištěn střet zájmů. 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. Žádná z osob s řídicí

pravomocí není v příbuzenském vztahu s jinou osobou s řídicí pravomocí ve Společnosti.

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.

Základní rozsah působnosti valné hromady:

- rozhodnutí o změnách stanov (nejde-li o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností);
- rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva, aby rozhodlo o zvýšení základního kapitálu (podle § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích) či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu akcií;
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu; rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých rozhodnutí valné hromady vyžaduje zákon o obchodních korporacích; rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, schválení návrhu na rozdělení

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

² Informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu účinného pro Společnost v rozhodném období.

likvidačního zůstatku; rozhodnutí o přeměně Společnosti, pokud ze zákona nevyplývá, že takováto rozhodnutí je oprávněno učinit představenstvo; rozhodnutí o změně druhu akcií a o změně práv spojených s jednotlivými druhy akcií; rozhodnutí o přeměně akcií jako cenných papírů na zaknihované cenné papíry nebo zaknihovaných cenných papírů na cenné papíry nebo o změně formy akcií;

- volba a odvolání členů dozorčí rady (vyjma členů volených v zaměstnaneckém hlasování);
- volba a odvolání členů a náhradních členů výboru pro audit;
- schválení řádné a mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty;
- projednání zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku jako součásti Výroční zprávy³;
- schválení smluv o převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti;
- schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a výboru pro audit, stanovení jejich odměn a pravidel odměňování, jakož i poskytování jiných plnění;
- schválení smluv o tiché společnosti (včetně jejich změn a ukončení);
- rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů;
- schválení finanční asistence, pokud takové schválení vyžadují právní předpisy;
- udělení pokynu členům představenstva, případně jiného orgánu Společnosti v souladu s právními předpisy.

ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA

S ohledem na přetrvávající omezení a stále nejistý výhled epidemické situace dospělo představenstvo Společnosti po důkladném zvážení k závěru, že

využije postup podle zákona ke zmírnění dopadů epidemie koronaviru⁴, který svým § 19 mj. umožnil orgánům právnických osob rozhodování per rollam i v situaci, kdy takový způsob rozhodování nepřipouští stanovy Společnosti.

ROZHODOVÁNÍ VALNÉ HROMADY FORMOU PER ROLLAM 28. KVĚTNA 2021 AŽ 14. ČERVNA 2021

Dne 14. května 2021 uveřejnilo představenstvo Společnosti oznámení o konání valné hromady per rollam s termínem hlasování od 28. května 2021 do 14. června 2021. Oznámení obsahovala pořad rozhodování, podrobnosti k důvodu a formě per rollam, veškeré termíny spojené s rozhodováním, informace o určení akcionářů a jejich zastupování, podrobnosti k průběhu a způsobu hlasování, informace o počtu akcií a hlasovacích právech, informace o dokumentech pro akcionáře, informace o právech akcionářů a návrhy rozhodnutí, které budou následně předloženy akcionářům k hlasování.

Dne 28. května 2021 bylo zahájeno hlasování per rollam, a to zveřejněním návrhů rozhodnutí, hlasovacích lístků a pravidel hlasování v Obchodním věstníku, jakož i na webových stránkách Společnosti.

Dne 14. června 2021 bylo hlasování ukončeno a dne 16. června 2021 představenstvo Společnosti konstatovalo, že valná hromada rozhodla mimo zasedání (per rollam) o návrzích a přijala všechna navržená usnesení potřebnou většinou hlasů. Týž den byly výsledky rozhodování valné hromady uveřejněny na webových stránkách Společnosti a dne 18. června 2021 byly zveřejněny v Obchodním věstníku.

ROZHODNUTÍ VALNÉ HROMADY PŘIJATÁ PER ROLLAM

Valná hromada tedy rozhodla mimo zasedání písemnou formou takto:

- Schválila řádnou a konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2020 sestavenou podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

³ Podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů („zákon o účetnictví“).

⁴ Zákon č. 191/2020 Sb., o některých opatřeních ke zmírnění dopadů epidemie koronaviru SARS CoV-2 na osoby účastnící se soudního řízení, poškozené, oběti trestných činů a právnické osoby a o změně insolvenčního zákona a občanského soudního řádu.

K oběma závěrkám vydal auditor KPMG Česká republika Audit, s.r.o. výrok bez výhrad.

- Schválila rozdělení nekonsolidovaného zisku Společnosti za rok 2020 ve výši 5 790 milionů Kč tak, že částka 5 115 milionů Kč je k vyplacení na dividendách (17 Kč na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč před zdaněním, resp. 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč), částka 667 milionů Kč bude převedena na účet nerozdělených zisků minulých let a částka 8 milionů Kč je příspěvkem do sociálního fondu.
- Schválila rozdělení části emisního ážia ve výši 1 204 milionů Kč, která bude vyplacena akcionářům (na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč bude připadat částka 4 Kč před zdaněním, resp. 40 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč).
- Určila společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. k provedení povinného auditu za účetní období roku 2021.
- Schválila zprávu o odměňování členů představenstva a dozorčí rady Společnosti, čímž splnila povinnost nově uloženou emitentům cenných papírů zákonem o podnikání na kapitálovém trhu⁵.
- Schválila dílčí změny stanov s účinností od 1. července 2021. Jde o možnost rozhodování valné hromady per rollam ve vymezených případech a dále o reakci na změnu části burzovních pravidel ohledně určení rozhodného dne pro nárok na dividendu.

VALNÁ HROMADA NA NÁVRH HLAVNÍHO AKCIONÁŘE

Představenstvo Společnosti obdrželo dne 8. prosince 2021 žádost od hlavního akcionáře, společnosti PPF Telco B.V., o svolání valné hromady k návrhu na přechod všech ostatních účastnických cenných papírů na hlavního akcionáře. Představenstvo má v takovém případě zákonnou povinnost valnou hromadu svolat a nechat hlasovat o návrhu hlavního akcionáře. Představenstvo s ohledem na přetrvávající omezení a stále nejistý výhled epidemické situace rozhodlo o tom, že valná hromada bude rozhodovat formou per rollam, a to ve smyslu čl. 7 odst. 3 stanov Společnosti. Dne 17. prosince 2021 uveřejnilo oznámení o konání valné hromady formou per rollam v období

od 3. ledna 2022, 12.00 hodin, do 26. ledna 2022, 12.00 hodin. Představenstvo dne 27. ledna 2022 uveřejnilo výsledek rozhodnutí valné hromady: přechod vlastnického práva ke všem ostatním účastnickým cenným papírům Společnosti na hlavního akcionáře byl schválen a hlavní akcionář poskytne všem ostatním akcionářům protiplnění ve výši 270 Kč za každou akcii.

Dozorčí rada

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

Dozorčí radě přísluší zejména:

- přezkoumávat řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popř. i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty;
- volit a odvolávat členy představenstva, schvalovat smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a schvalovat plnění pro členy představenstva;
- svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy Společnosti, a na valné hromadě navrhnout potřebná opatření;
- předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení a výsledky kontrolní činnosti;
- na žádost kvalifikovaných akcionářů přezkoumávat výkon působnosti představenstva a uplatňovat právo na náhradu újmy, které má Společnost vůči členovi představenstva nebo dozorčí rady;
- rozhodovat o záležitostech týkajících se plnění pro členy dozorčí rady nebo členy výboru pro audit, pokud je to v souladu s právními předpisy;
- přezkoumávat zprávu představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích, o přezkoumání této zprávy informovat valnou

⁵ § 121o a násl. zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

hromadu a seznámit valnou hromadu se svým stanoviskem;

- navrhovat valné hromadě auditora.

SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY

Ladislav Bartoníček

předseda dozorčí rady

Narodil se v roce 1964; vystudoval České vysoké učení technické v Praze, Fakultu elektrotechnickou. V roce 1991 nastoupil do PPF investiční společnosti a.s. jako výkonný ředitel a v roce 1993 absolvoval Rochester Institute of Technology v New Yorku (MBA). Od roku 1996 do září 2006 působil jako generální ředitel České pojišťovny a.s. V roce 2007 byl jmenován generálním ředitelem a členem představenstva společnosti Generali PPF Holding N.V. (GPH), jedné z největších pojišťovacích skupin ve střední a východní Evropě, která vznikla jako společný podnik skupiny PPF a Assicurazioni Generali. Generálním ředitelem GPH byl do března 2013. Ladislav Bartoníček je akcionářem skupiny PPF od roku 2007. Od března 2014 do února 2018 byl generálním ředitelem biotechnologické společnosti SOTIO a.s., která patří do skupiny PPF. Od roku 2018 je odpovědný za strategické řízení investic do telekomunikací, médií a biotechnologií. Od konce března 2021 zastává Ladislav Bartoníček roli CEO PPF Group N.V. a je členem Řídícího výboru PPF.

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

Pavel Milec

místopředseda dozorčí rady (člen zvolený zaměstnanci)

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

v O2 Czech Republic a.s. a je rovněž členem správní rady Nadace O2.

Člen dozorčí rady od 14. ledna 2019, místopředseda od 25. února 2019.

Kateřina Márová

členka dozorčí rady

Vystudovala Právnickou fakultu na Masarykově univerzitě v Brně. V letech 2009–2012 působila jako právnička na Úřadě pro ochranu hospodářské soutěže. Do společnosti O2 Czech Republic a.s. nastoupila v roce 2012. V letech 2013–2014 se zúčastnila vyjednávání a přípravy smluv o sdílení mobilních sítí v České republice. V roce 2015 se podílela na přípravě rozdělení Společnosti včetně přípravy smluvní dokumentace. Od roku 2015 vede tým regulace a soutěžního práva. V letech 2017–2020 zastávala pozici ředitelky pro strategii a inovace.

Členka dozorčí rady od 4. června 2018.

Výbor pro audit

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

Výboru pro audit přísluší zejména:

- sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky;
- sledovat účinnost vnitřní kontroly Společnosti, systému řízení rizik, interního auditu a jeho funkční nezávislost;
- sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a informovat dozorčí radu o výsledku povinného auditu;
- posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb Společnosti statutárním auditorem a auditorskou společností;
- schvalovat poskytování neauditorských služeb

- v případech vyžadovaných právními předpisy;
- doporučovat auditora dozorčí radě Společnosti;
- přijímat a s auditorem projednávat informace, prohlášení a sdělení podle právních předpisů;
- vyhotovovat zprávu o činnosti výboru pro audit pro Radu pro veřejný dohled nad auditem.

SLOŽENÍ VÝBORU PRO AUDIT

Radek Neužil

předseda výboru pro audit

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 roku 2015 byl členem prezidia Rady pro veřejný dohled nad auditem a předsedou Výboru pro spolupráci a koordinaci v oblasti auditu, následně se v roce 2015 stal členem a od roku 2016 předsedou disciplinárního výboru této rady. V letech 2010–2015 byl členem Resortní koordinační podskupiny účetnictví a statutárního auditu Ministerstva financí, v letech 2011–2013 byl členem Komise Ministerstva financí pro koncepci a rozvoj účetnictví a auditu, sekce pro oblast auditu a daňového poradenství. V letech 2011–2017 působil jako člen Správní rady Univerzity Karlovy v Praze a od roku 2015 je členem Akademické rady vysoké školy Akademie Sting. V letech 2013–2017 byl členem výboru pro audit ve společnosti ČEZ, a.s. a v roce 2017 se stal předsedou výboru pro audit společnosti Brněnské vodárny a kanalizace, a.s.

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

Michal Brandejs

místopředseda výboru pro audit

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou, obor Automatizované systémy řízení. Byl statutárním auditorem Komory auditorů České republiky a je certifikovaným interním auditorem. V letech 1991–2013 pracoval ve společnosti Deloitte v oddělení auditu, z toho v letech 2001–2013 na pozici partnera. Vedl řadu auditů a hloubkových

prověrek (due diligence) v České republice a regionu střední a východní Evropy. Od roku 2014 do 2016 byl místopředsedou dozorčí komise Komory auditorů České republiky. Od roku 2016 je zaměstnancem kontrolního oddělení Rady pro veřejný dohled nad auditem. Od roku 2016 je členem výboru pro audit společnosti OTE, a.s.

Člen výboru pro audit od 8. prosince 2015, místopředseda od 20. června 2018, opětovně zvolen členem i místopředsedou od 9. prosince 2020.

Michal Krejčík

člen výboru pro audit

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

Člen výboru pro audit od 4. června 2018.

S účinností od 4. června 2019 zvolila valná hromada prvním náhradním členem výboru pro audit pana Ondřeje Chaloupeckého.

Představenstvo

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

Představenstvu přísluší zejména:

- zabezpečovat řízení podnikatelské činnosti, zajišťovat provozní záležitosti, obchodní vedení a řádné vedení účetnictví a dokladů Společnosti;
- svolávat valnou hromadu, předkládat valné hromadě záležitosti náležející do její působnosti a provádět její rozhodnutí;
- předkládat dozorčí radě účetní závěrky, a to vždy v konsolidované i nekonsolidované formě, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty a zprávu představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích;
- používat podle rozhodnutí valné hromady nerozdělený zisk a rozhodovat o použití fondů Společnosti;
- sestavovat zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku podle zákona o obchodních korporacích a Výroční a Pololetní zprávu podle zákona o účetnictví a zákona o podnikání na kapitálovém trhu, včetně zprávy o vztazích, dále mezitímní zprávu a souhrnnou vysvětlující zprávu podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- stanovit obchodní politiku, udělovat a odnímat prokuru; uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb; projednat s auditorem zprávu o auditu;
- zabezpečovat zaměstnanecké volby do dozorčí rady.

SLOŽENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Jindřich Fremuth

předseda představenstva

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a před svým nástupem do společnosti O2 Czech Republic a.s. pracoval 10 let v oblasti marketingu a prodeje. Působil na pozici generálního ředitele společnosti Euro RSCG 4D (Havas Group), podnikající v oblasti digitálního marketingu, direct marketingu a podpory prodeje. Jako konzultant ve společnosti McKinsey & Company se soustředil na projekty v oblasti telekomunikací a technologií pro významné firmy v Evropě a v zemích Středního východu. Do společnosti O2 Czech Republic a.s. nastoupil v roce 2009 na pozici ředitele pro online, v roce 2011 převzal odpovědnost za strategii rezidentních

distribučních kanálů. Od roku 2013 zastával pozici ředitele divize Rezidentní zákazníci a v roce 2017 pozici ředitele Komerční divize.

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

Tomáš Kouřil

místopředseda představenstva

Před příchodem do společnosti O2 Czech Republic a.s. pracoval pro poradenskou společnost Deloitte. Ve Společnosti působí na různých řídicích pozicích od roku 2003. V roce 2006 byl zodpovědný za zahájení aktivit mobilního operátora O2 na Slovensku. Poté převzal zodpovědnost za korporátní a komerční finance. Tomáš Kouřil je členem rady klubu finančních ředitelů.

Člen představenstva od 1. ledna 2015, opětovně zvolen od 1. ledna 2020, místopředsedou opětovně zvolen od 8. ledna 2020.

Václav Zakouřil

člen představenstva

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

Člen představenstva od 16. března 2018.

INFORMACE K OTÁZCE UPLATŇOVÁNÍ POLITIKY ROZMANITOSTI NA ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Společnost ve vztahu k představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit neuplatňuje žádnou specifickou politiku rozmanitosti. Důvodem je primárně způsob, jakým jsou tyto orgány ve Společnosti voleny. Členy dozorčí rady a výboru pro audit volí valná hromada a členy představenstva volí dozorčí rada. Z praktických zkušeností je zřejmé, že základním

přístupem Společnosti je a i nadále musí být zachovávaní zásad nediskriminace a rovného zacházení. Pokud může Společnost ovlivnit obsazování těchto orgánů (např. navrhováním kandidátů), dodržuje jak tyto zásady, tak pravidla stanovená příslušnými právními předpisy. Přitom dbá na to, aby orgány byly obsazovány osobami, jejichž odborné znalosti a zkušenosti svědčí o způsobilosti k řádném výkonu funkce. Společnost si je vědoma, že by jakákoli opatření, která by případná politika rozmanitosti zavedla, musela být též v souladu s antidiskriminačním zákonem, který nerovné zacházení zakazuje. To může být problémem i z hlediska pozitivní diskriminace. Společnost vnímá jako velmi citlivé téma již samotné vymezení případných skupin (např. dle věku, pohlaví či vzdělání), které by případně měly být v rámci uplatňování určité politiky rozmanitosti pozitivně diskriminovány při obsazování orgánů či obecně vrcholového vedení Společnosti.

Vrcholové vedení

Vrcholové vedení Společnosti tvoří ředitelé divizí přímo podřízení generálnímu řediteli.

SLOŽENÍ VRCHOLOVÉHO VEDENÍ

Jindřich Fremuth

generální ředitel

(životopis uveden v části Představenstvo)

Tomáš Kouřil

ředitel divize Finance

(životopis uveden v části Představenstvo)

Václav Zakouřil

ředitel divize Právní a regulatorní záležitosti

(životopis uveden v části Představenstvo)

Pavel Milec

ředitel divize Lidské zdroje

(životopis uveden v části Dozorčí rada)

Richard Siebenstich

ředitel Komerční divize

Vystudoval obor Finance na Ekonomické univerzitě v Bratislavě. V letech 2003–2012 působil na manažerských pozicích ve společnosti Coca-Cola HBC. V roce 2012 nastoupil do společnosti O2 CZ

jako ředitel pro značkové prodejny. Od roku 2013 řídil všechny prodejní kanály, v roce 2017 do jeho kompetence přešla také oddělení marketingové komunikace a online. Od roku 2018 je ředitelem Komerční divize.

V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo Skupinu.

Jan Hruška

ředitel divize Technology

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

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly

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

V roce 2021 bylo útvarem interního auditu realizováno celkem 12 auditů a auditních akcí, vyplývajících z plánu interního auditu nebo

z požadavků statutárních orgánů a generálního ředitele Společnosti. Útvar též zajišťuje výkon funkce interního auditu v dceřiných společnostech O2 CZ. Ke zjištění z provedených auditů jsou příslušným managementem přijímána nápravná opatření. Stav jejich plnění útvar interního auditu průběžně monitoruje a čtyřikrát ročně reportuje vrcholovému managementu a orgánům Společnosti. Principy fungování interního auditu včetně principů nezávislosti a objektivit jsou stanoveny ve Statutu interního auditu O2 CZ. Práce interního auditu je pravidelně sledována výborem pro audit, který projednává auditní zprávy a další reportingové materiály předkládané útvarem Interního auditu. Vedoucí útvaru má volný a úplný přístup k výboru pro audit. Účastní se projednávání výstupů z činnosti útvaru na úrovni orgánů Společnosti.

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

K základním principům aplikovaným v účetních postupech Společnosti patří kontrola na principu „čtyř očí“ a oddělení procesu zakládání a administrace údajů obchodních partnerů od procesu úhrad a vypořádání záúčtovaných 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 směrnici a postupy je ověřován také interním auditem. V případech nalezených nesrovnalostí jsou neprodleně navržena a v co nejkratší době implementována nápravná opatření. Účinnost vnitřního kontrolního systému Společnosti, postup sestavování individuální a konsolidované účetní závěrky a proces externího auditu zmíněných účetních závěrek je rovněž sledován výborem pro audit, který jako orgán Společnosti vykonává tyto činnosti, aniž je tím dotčena odpovědnost členů představenstva a dozorčí rady.

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

Informace o kodexech řízení a správy

Společnost se řídí doporučeními českého Kodexu správy a řízení společností ČR 2018 („Kodex“). Obecná pravidla obsažená v Kodexu v první řadě vycházejí z platných právních předpisů České republiky. Dále jsou inspirována jak srovnatelnými národními kodexy corporate governance (zejména německým či rakouským kodexem), tak mezinárodními standardy corporate governance (zejména země G20 / OECD Principy správy a řízení společností z roku 2015). Kodex správy a řízení společností ČR 2018 je dostupný na webových stránkách Ministerstva financí České republiky www.mfcr.cz⁶.

V rámci pravidelného přezkumu souladu řádné praxe corporate governance s Kodexem, který proběhl v roce 2020, konstatuje Společnost, že se od některých doporučení Kodexu odchyluje, a to z níže popsaných důvodů.

⁶ Aktuálně pod odkazem: <https://www.mfcr.cz/cs/o-ministerstvu/odborne-studie-a-vyzkumy/2019/kodex-spravy-a-izeni-spolecnosti-cr-201-34812>.

- Společnost by neměla připustit rozhodování akcionářů mimo zasedání valné hromady (per rollam) (čl. 2.3.2 Kodexu). Stanovy Společnosti (schválené valnou hromadou 14. června 2021) tento způsob rozhodování za určitých podmínek připouštějí. Jde o případy, ve kterých lze předpokládat, že by zasedání valné hromady bylo znemožněno, podstatně ztíženo, případně je rozhodování per rollam z jiného důvodu přínosné (epidemické situace, mimořádné přírodní události apod.).
- Společnost by měla umožnit akcionářům hlasovat na zasedání valné hromady s využitím technických prostředků (čl. 2.3.3 Kodexu). Společnost O2 CZ pravidelně prověřuje, jak zefektivnit průběh valné hromady, včetně např. elektronického hlasování. Společnost nevyhodnotila, že by jiný způsob hlasování, než který aplikuje doposud, znamenal takový přínos, který by přinejmenším vyvážil vynaložené úsilí technického, bezpečnostního a finančního charakteru.
- Dozorčí rada by měla mít alespoň tři členy a dostatečný počet jejích členů by měl být nezávislý (čl. 6.2 Kodexu). Členy dozorčí rady v souladu se zákonem volí a odvolává valná hromada, v jejíž kompetenci je i schvalování stanov (včetně jejích změn) Společnosti. Podle čl. 21 odst. 1 stanov má dozorčí rada Společnosti 3 členy. Společnost nerozhoduje o obsazení dozorčí rady a z povahy věci nemůže přímo zajistit naplnění veškerých doporučení Kodexu. To nebrání tomu, aby členové dozorčí rady svou funkci vykonávali řádně a byli schopni nezávislého a objektivního úsudku.
- Implementace jakýchkoliv nástrojů, které mohou přímo či nepřímo zabránit v převzetí Společnosti, nebo je podstatně znesnadnit, by měla podléhat schválení valnou hromadou; akcionáři by měli být jasným způsobem informováni o důsledcích svého rozhodnutí (čl. 2.6 Kodexu). Společnost nemá zavedeny nástroje nad rámec obecně závazných právních předpisů, kterými se v této oblasti řídí.
- Společnost by měla vytvořit a uplatňovat politiku rozmanitosti ve složení členů volených orgánů, a to zejména s ohledem na kritéria věku, pohlaví, vzdělání a odborných znalostí nebo zkušeností jejich členů (čl. 3.4 Kodexu). Vyjádření Společnosti k tomuto požadavku je v části Informace k otázce uplatňování politiky rozmanitosti na orgány Společnosti v rámci této kapitoly.
- Posuzování vhodnosti kandidátů na členy volených orgánů (čl. 3.5 Kodexu). Společnost nepovažuje za efektivní ustanovit speciální platformu pro posuzování vhodnosti kandidátů do volených orgánů. Posouzení kandidátů na členství v představenstvu je v kompetenci dozorčí rady. Členy dozorčí rady a výboru pro audit volí valná hromada, která jejich vhodnost posuzuje na základě podkladů, které akcionáři obdrží v zákonné lhůtě 30 dní před konáním valné hromady. Společnost nezasahuje do těchto akcionářských práv.
- Společnost by měla v rámci smluvních vztahů s výkonnými členy volených orgánů a řediteli sjednat své právo požadovat vrácení pohyblivé složky odměny či jakékoli její části, na kterou již odměňovanému vznikl nárok a která mu již byla poskytnuta (claw-back) (čl. 4.1.6 Kodexu). Odměňování členů představenstva a dozorčí rady včetně přezkumu vyplacení pohyblivé složky odměny bylo v rozhodném období nastaveno podle § 121m zákona č. 256/2004 Sb. v rámci politiky odměňování schválené valnou hromadou. V ostatních případech je možné přezkum vyplacení pohyblivé složky sjednat v rámci smluv o výkonu funkce, resp. pracovních smluv.

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

Souhrnná zpráva dle § 118 zákona o podnikání na kapitálovém trhu⁷

Vlastní kapitál

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2021:

	(v mil. Kč)
Základní kapitál	3 009
Emisní ážio	3 602
Vlastní akcie	0
Fondy	8
Zajištění peněžních toků	337
Nerozdělený zisk	8 823
CELKEM	15 779

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2021 ve výši 3 008 821 570 Kč byl zcela splacen a byl tvořen těmito akciemi:

Druh: akcie kmenová
Forma: na jméno
Podoba: zaknihovaná
Počet kusů: 300 882 147 ks
Jmenovitá hodnota: 10 Kč
Celkový objem emise: 3 008 821 470 Kč
ISIN: CZ0009093209

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 300 882 157. V průběhu roku 2021 nedošlo k žádné změně výše základního kapitálu Společnosti.

Regulované trhy

K 31. prosinci 2021 byly akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 10 Kč obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. (trh Prime) a na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. Akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 100 Kč nebyla přijata k obchodování na evropském regulovaném trhu.

V návaznosti na rozhodnutí valné hromady Společnosti o žádosti hlavního akcionáře⁸ byly akcie Společnosti s účinností od 25. února 2022 vyřazeny z obchodování na trhu Prime Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s., posledním obchodním dnem byl 24. únor 2022; na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. byly akcie Společnosti naposledy obchodovány dne 28. února 2022.

⁷ Účinného pro Společnost v rozhodném období.

⁸ Ve smyslu § 375 a násl. zákona č. 90/2012 Sb.

Významné přímé a nepřímé podíly na hlasovacích právech

Struktura akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2021:⁹

	Název	Adresa	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
1	PPF Telco B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	90,52 %	90,52 %
2	Investiční fondy a individuální vlastníci	–	9,48 %	9,48 %

Všichni akcionáři měli v rozhodném období stejná hlasovací práva.

Akcionář PPF Telco B.V. náleží do skupiny PPF. Ke dni 1. ledna 2021 byl ovládající osobou Společnosti pan Petr Kellner. V důsledku jeho úmrtí dne 28. března 2021 došlo v průběhu roku ke změně ovládající osoby. Ovládající osobou se ve smyslu § 74 zákona obchodních korporací disponováním (nepřímo) většinovým podílem na hlasovacích právech, stala paní Renáta Kellnerová, správkyně celé pozůstalosti po zesnulém Petru Kellnerovi. Více informací k ovládající osobě je uvedeno ve Zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2021, která je přílohou této Výroční zprávy.

Opatření proti zneužití kontroly ze strany akcionářů ve Společnosti vyplývají zejména z ustanovení obecně závazných právních předpisů (občanský zákoník a zákon o obchodních korporacích) a stanov Společnosti. Představenstvo Společnosti považuje tato pravidla omezující zneužití kontroly ovládající osobou za dostatečná, proto žádná další opatření nejsou ve Společnosti zavedena.

Práva a povinnosti spojené s akciemi

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

1. Práva a povinnosti akcionáře stanoví právní předpisy a tyto stanovy. Akcionářem Společnosti může být tuzemská i zahraniční právnická nebo fyzická osoba.
2. Akcionář je v souladu se zákonem oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní, případně před ní a při splnění zákonem stanovených podmínek i po ní, vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti, popř. jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Poskytování vysvětlení akcionáři se řídí především ustanovením § 357 a násl. zákona o obchodních korporacích. Uplatňování návrhů a protinávrhů se řídí především ustanovením § 361 a násl. zákona o obchodních korporacích a čl. 11 odst. 5.
3. Akcionář má právo na podíl ze zisku Společnosti (dividendu) nebo na jiných vlastních zdrojích Společnosti, které valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře; tím není dotčena možnost, aby podíl na zisku obdržely rovněž jiné osoby v souladu se zákonem. Podíl akcionáře na zisku a jiných vlastních zdrojích 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.

⁹ Zdroj: Centrální depozitář cenných papírů.

6. Akcionář je povinen dodržovat právní předpisy, zejména chovat se čestně, zachovávat vnitřní řád Společnosti, včetně těchto stanov, a dále vykonávat svá práva ve vztahu ke Společnosti odpovědně, zejména tak, aby nedocházelo k neoprávněným zásahům do práv a právem chráněných zájmů Společnosti nebo ostatních akcionářů, které mu jsou nebo mohou a mají být známy.
7. Společnost je povinna vystupovat vůči všem akcionářům čestně a spravedlivě, zacházet za stejných podmínek se všemi akcionáři stejně a umožnit všem akcionářům rovné uplatnění jejich práv. Společnost je povinna vystupovat vůči všem akcionářům odpovědně, zejména tak, aby nedocházelo k neoprávněným zásahům do práv a právem chráněných zájmů akcionářů, které Společnosti jsou nebo mohou a mají být známy.

Omezení převoditelnosti cenných papírů

K převodu akcií je třeba splnit 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. O omezení převoditelnosti akcií na jméno rozhoduje valná hromada alespoň dvěma třetinami hlasů všech přítomných akcionářů a vyžaduje se i souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných akcionářů vlastnících tyto akcie.

Vlastníci cenných papírů se zvláštními právy

Společnost O2 CZ nevydala žádné cenné papíry se zvláštními právy.

Omezení hlasovacích práv

Hlasovací práva spojená s akciemi Společnosti mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Společnost O2 CZ si není vědoma žádného takového zákonného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv výjimkou vyloučení hlasovacích práv spojených s vlastními akciemi. V souladu s § 309 odst. 1 zákona o obchodních korporacích Společnost nevykonává hlasovací práva spojená s vlastními akciemi¹⁰. Stanovy Společnosti

neupravují žádné omezení hlasovacích práv a ani neexistuje žádné jiné omezení z důvodů, které by spočívaly na straně Společnosti.

Smlouvy mezi akcionáři s dopadem na převoditelnost akcií či hlasovacích práv

Společnosti O2 CZ nejsou známy žádné informace o smlouvách mezi akcionáři, které by mohly mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

Zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov Společnosti

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

Zvláštní působnosti statutárního orgánu Společnosti

Členové představenstva Společnosti nemají žádné zvláštní pravomoci.

Významné smlouvy související se změnou ovládání Společnosti v důsledku nabídky převzetí

Společnost O2 CZ neuzavřela žádné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí.

Smlouvy zavazující Společnost v souvislosti s nabídkou převzetí

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

¹⁰ Společnost v rozhodném období žádné vlastní akcie nevlastnila.

Zaměstnanecké akcie

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

05

Finanční část

Finanční část

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021**

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

OBSAH	STRANA
VŠEOBECNÉ INFORMACE	39
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	40
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	42
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	43
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	44
PŘÍLOHA V KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	45
1 ÚČETNÍ POSTUPY	45
2 PANDEMIE COVID-19	67
3 INFORMACE O SEGMENTECH	68
4 VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY	71
5 NÁKLADY	74
6 FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	74
7 DAŇ Z PŘÍJMŮ	75
8 ZISK NA AKCII	76
9 DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE	76
10 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	77
11 NEHMOTNÁ AKTIVA	79
12 LEASINGY	82
13 ZÁSoby	84
14 OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	85
15 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	86
16 OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	87
17 FINANČNÍ ZÁVAZKY	87
18 FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	89
19 ODLOŽENÁ DAŇ	99
20 REZERVY	101
21 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY	101
22 BUDOUCÍ ZÁVAZKY	104
23 POSKYTOVÁNÍ LICENCOVANÝCH SLUŽEB	105
24 VLASTNÍ KAPITÁL	106
25 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	107
26 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ A SPOLEČNÉ PODNIKY	111
27 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	114

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 (90,52 %) na hlasovacích právech Společnosti disponovala k 31. prosinci 2021 nepřímo paní Renáta Kellnerová, a to prostřednictvím společnosti PPF Telco B.V. ze skupiny PPF, kterou paní Renáta Kellnerová ovládá jako správkyně pozůstalosti pana Kellnera, disponující po dobu dědického řízení právem nakládat s veškerým majetkem pozůstalosti v rámci běžné obchodní činnosti.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině k 31. prosinci 2021 byl 4 803 (2020: 4 993).

Akcie Společnosti byly k 31. prosinci 2021 obchodovány na Burze cenných papírů Praha a na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 1. března 2022 schválena představenstvem ke zveřejnění.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2021

V milionech Kč	Pozn.	2021	2020
Výnosy	3, 4	40 740	39 771
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	3	250	161
Aktivace dlouhodobých aktiv	3	345	360
Náklady	3, 5	-26 751	-26 555
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	14, 18	-207	-416
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv			
a aktiv z práv k užívání	10, 11, 12	-4 595	-4 802
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	4	-639	-584
Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	10, 11	-599	-15
Provozní zisk		8 544	7 920
Finanční výnosy	6	37	26
Finanční náklady	6	-411	-520
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou	26	4	4
Zisk před zdaněním		8 174	7 430
Daň z příjmů	7	-1 720	-1 584
Zisk po zdanění		6 454	5 846
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	18	316	-1
Rozdíly z kurzových přepočtů		-196	81
Položky, které se nebudou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty investic do kapitálových nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	18	7	0
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		127	80
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		6 581	5 926

Zisk po zdanění připadající:			
Akcionářům Společnosti	8	6 467	5 860
Nekontrolním podílům		-13	-14
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		6 594	5 940
Nekontrolním podílům		-13	-14
Zisk na akcii připadající akcionářům Společnosti (Kč) – základní*			
	8	21	19

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

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	10	6 106	6 176
Nehmotná aktiva	11	16 196	17 520
Aktiva z práv k užívání	12	3 103	3 368
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	4	886	851
Cenné papíry v ekvivalenci	26	13	13
Smluvní aktiva	4	55	74
Ostatní aktiva	14	1 687	1 220
Odložená daňová pohledávka	19	58	64
Dlouhodobá aktiva		28 104	29 286
Zásoby	13	1 062	921
Pohledávky	14	7 189	5 988
Splatná daňová pohledávka	7	2	41
Smluvní aktiva	4	124	243
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	3 551	3 922
Krátkodobá aktiva		11 928	11 115
Aktiva celkem		40 032	40 401
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	24	3 009	3 009
Emisní ážio	24	3 602	4 806
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		7 450	5 971
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku celkem		14 061	13 786
Nekontrolní podíly		-13	0
Vlastní kapitál celkem		14 048	13 786
Finanční závazky	17	11 978	13 084
Závazky z leasingu	12	2 555	2 885
Odložený daňový závazek	19	310	373
Rezervy	20	195	82
Smluvní závazky	4	43	67
Ostatní závazky	16	988	1 159
Dlouhodobé závazky		16 069	17 650
Finanční závazky	17	912	75
Závazky z leasingu	12	704	659
Obchodní a jiné závazky	16	7 211	7 037
Splatný daňový závazek	7	394	447
Smluvní závazky	4	542	564
Rezervy	20	152	183
Krátkodobé závazky		9 915	8 965
Závazky celkem		25 984	26 615
Vlastní kapitál a závazky celkem		40 032	40 401

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2021

Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál		Vlastní akcie	Rozdíly z kurzových přepočtů	Fondy	Fond z přecenění do ostatního úplného výsledku	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
		kapitál	Emisní ážio									
K 1. lednu 2021		3 009	4 806	0	46	278	0	21	5 626	13 786	0	13 786
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	0	6 467	6 467	-13	6 454
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	-196	0	7	316	0	127	0	127
Celkový úplný výsledek		0	0	0	-196	0	7	316	6 467	6 594	-13	6 581
Výplata dividend a jiných distribucí	9	0	-1 204	0	0	0	0	0	-5 115	-6 319	0	-6 319
K 31. prosinci 2021		3 009	3 602	0	-150	278	7	337	6 978	14 061	-13	14 048

Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál		Vlastní akcie	Rozdíly z kurzových přepočtů	Fondy	Fond z přecenění do ostatního úplného výsledku	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
		kapitál	Emisní ážio									
K 1. lednu 2020		3 102	8 264	-2 348	-35	278	-2	22	4 882	14 163	14	14 177
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	0	5 860	5 860	-14	5 846
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	81	0	0	-1	0	80	0	80
Celkový úplný výsledek		0	0	0	81	0	0	-1	5 860	5 940	-14	5 926
Prodej finančních nástrojů přeceněvaných do ostatního úplného výsledku	9	0	0	0	0	0	2	0	-2	0	0	0
Výplata dividend a jiných distribucí	9	0	-1 203	0	0	0	0	0	-5 114	-6 317	0	-6 317
Zrušení vlastních akcií	24	-93	-2 255	2 348	0	0	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2020		3 009	4 806	0	46	278	0	21	5 626	13 786	0	13 786

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2021

V milionech Kč

	Pozn.	2021	2020
Zisk před zdaněním		8 174	7 430
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	10, 11, 12	4 595	4 802
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy		639	584
Snížení hodnoty aktiv	10, 11	599	15
Čisté úrokové náklady	6	294	334
Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		10	50
Změna stavu rezerv, opravných položek a zisk(-)/ztráta z prodeje a odpisu pohledávek		226	671
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv		181	0
Ostatní úpravy		27	-66
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		-1 661	1 033
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		-177	-14
Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy	4	-685	-663
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv		138	166
Zvýšení(+)/snížení(-) smluvních závazků		-46	61
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		10	-905
Peněžní toky z provozní činnosti		12 324	13 498
Přijaté úroky		7	16
Zaplacená daň z příjmů		-1 857	-1 205
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		10 474	12 309
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-1 312	-1 106
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-1 982	-4 268
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		4	5
Příjmy z prodeje aktiv držení k prodeji		0	8
Přijaté dividendy a jiné distribuce		13	13
Splacené půjčky		0	5
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 277	-5 343
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů	17	1 500	0
Splacení úvěrů	17	-1 501	-1 611
Splacení závazku z leasingu	12	-771	-787
Zaplacené úroky		-272	-352
Dividendy a jiné distribuce vyplacené		-6 319	-6 318
Vypořádání derivátů		-19	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-7 382	-9 068
Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-185	-2 102
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	3 922	5 989
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-186	35
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15	3 551	3 922

PŘÍLOHA V KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 Účetní postupy

1.1 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 derivátových finančních nástrojů, nederivátových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) a kapitálových investic oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“), 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. 1.2 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 v České republice a na Slovensku. Skupina na základě toho vykazuje dva geografické segmenty. Skupina dále podle dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své produktové sub-segmenty, tedy mobilní a fixní. Další detaily jsou uvedeny v Poznámce č. 3.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro konsolidovanou účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2021 Skupina přijala níže uvedené novelizované standardy a interpretace:

- Novela IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 a IFRS 16 Reforma referenčních úrokových sazeb (Fáze 2)

Novela nemá významný dopad na Skupinu.

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2021 (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
Dodatek k IAS 37	Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění smlouvy	1. 1. 2022
Dodatek k IAS 16	Pozemky, budovy a zařízení – příjmy před zamýšleným použitím	1. 1. 2022
Dodatek k IFRS 3	Koncepční rámec	1. 1. 2022
	Roční revize IFRS standardů 2018–2020	1. 1. 2022
Dodatek k IAS 1	Klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 1 a IFRS praktické prohlášení 2	Zveřejnění účetních pravidel	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 8	Definice účetních odhadů	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 12	Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jednotlivé transakce	1. 1. 2023
Novela IFRS 10 a IAS 28	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Neurčito

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

1.2 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:

(i) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří odhad na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva

Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše položek zvyšujících nebo snižujících základ daně odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 7 a Poznámka č. 19).

(ii) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti softwaru a telekomunikačních technologií a zařízení (viz Poznámka č. 10 a 11) je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím daných aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat.

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

(iii) Aktiva z práv k užívání a závazky z leasingu

Ocenění aktiv z práva k užívání vychází z významného úsudku managementu pro určení smluvní doby leasingu.

Doba leasingu stanovená Skupinou obecně zahrnuje nevypověditelné období leasingových smluv, období pokrytá opcí na prodloužení leasingu, pokud je Skupina přiměřeně jistá, že tuto možnost využije, a období, na která se vztahuje opce na ukončení leasingu, pokud je Skupina přiměřeně jistá, že tuto možnost nevyužije.

V případě smluv na dobu neurčitou Skupina rozlišuje leasingy týkající se datových sálů, telekomunikačních technologií (včetně leasingu pro stavbu základové stanice) a ostatních aktiv. V případě leasingu datových center a telekomunikačních technologií je doba leasingu stanovena na základě posouzení doby vymahatelnosti. Smlouva přestává být vymahatelná v momentě, kdy nájemce i pronajímatel mají právo ukončit smlouvu bez souhlasu protistrany a bez významných pokut. Skupina posuzuje tyto pokuty z širšího hlediska, včetně nákladů vynaložených na zhodnocení pronajímaného aktiva a nákladů na přemístění. Doba leasingu telekomunikačních technologií je obvykle 6 až 10 let.

V případě leasingu ostatních aktiv na dobu neurčitou, kdy má nájemce i pronajímatel možnost vypovědět nájemní smlouvu ve zkrácené době (zpravidla 3 měsíce) a bez významných pokut, a to jak smluvních, tak ekonomických, Skupina nerozeznává aktiva z práv k užívání z těchto smluv.

(iv) Diskontní míra pro leasing

Skupina používá jako diskontní míru pro leasing přírůstkovou výpůjční úrokovou míru. Nájemní smlouvy byly rozděleny do relevantních časových košů dle délky smlouvy a dle měny, ve které je kontrakt denominován, a dle relevantního koše jim byla přiřazena diskontní sazba. Pro výpočet přírůstkové výpůjční úrokové míry byly použity IRS sazby hlavních měn leasingů Skupiny pro období

až 15 let. Tyto sazby byly navýšeny o rizikovou přírážku odpovídající obvyklé marži úvěrů Skupiny a o přírážku zohledňující typ podkladového aktiva a jeho zajištění.

(v) 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. 21. 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.

(vi) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je vyčíslena ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání smluvního vztahu. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce č. 1.11 Finanční nástroje a v Poznámce č. 18.

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

Pro kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy, které tvoří převážně provize, byla stanovena doba odepisování jako očekávaná průměrná doba, po kterou bude zákazník využívat služby Skupiny. Tato doba odepisování byla dále specifikována dle jednotlivých zákaznických segmentů Skupiny zvláště pro firemní zákazníky a pro rezidentní zákazníky a zvláště pro určité typy produktů.

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

(viii) Samostatné prodejní ceny

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

1.3 Dceřiné společnosti

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

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

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

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

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi pořizovací cenou podnikové kombinace zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Pokud je protihodnota nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabývané dceřiné společnosti („záporný goodwill“), Skupina nejprve posoudí, zda byla správně vymezena a oceněna identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývaného podniku a správně stanovena pořizovací cena podnikové kombinace. Případný rozdíl, který zůstane i po tomto přehodnocení, je vykázán jako zisk v hospodářském výsledku k datu nabytí kontroly. Více informací je uvedeno v Poznámce č. 1.8 Nehmotná aktiva a Poznámce č. 11.

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

1.4 Transakce pod společnou kontrolou

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

1.5 Investice ve společných podnicích a přidružených společnostech

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož Skupina a další strany podnikají hospodářskou činností, 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.

1.6 Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou účtovány přepočtené na funkční měnu s použitím denního kurzu. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku přeceňují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřeceňují, ale vykážou se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykážou za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

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

(iii) Skupina

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

1.7 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

Hmotná aktiva, s výjimkou pozemků, jsou odepisována rovnoměrně počínaje okamžikem jejich připravenosti k užívání. Odepisování se přerušuje k okamžiku odúčtování aktiva nebo je-li hmotné aktivum klasifikováno jako aktivum držené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve. Odepisování se nepřerušuje, pokud je aktivum dočasně v nečinnosti nebo mimo aktivní provoz (v případě, že není plně odepsáno).

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

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Skupiny	max. 56
Telekomunikační technologie a zařízení	max. 26
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 11

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka č. 1.10 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv).

1.8 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 počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolovány Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odepisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až deseti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Skupina může využívat.

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

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

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

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

1.9 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.

1.10 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, ostatního dlouhodobého nehmotného majetku, hmotného majetku a aktiv z práv k užívání 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 ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná 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 (peněžitelné jednotky).

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

1.11 Finanční nástroje

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

(i) Finanční aktiva – klasifikace a ocenění

Finanční aktiva jsou klasifikována do tří kategorií – nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“). Finanční aktiva jsou obecně klasifikována dle obchodního modelu Skupiny pro řízení finančních aktiv a současně dle charakteristiky smluvních peněžních toků daného finančního aktiva. Vložené deriváty ve smlouvě, jejichž hostitelská smlouva je aktivem v působnosti standardu IFRS 9, se od hostitelské smlouvy neodděluje. Celá hybridní smlouva je posuzována pro klasifikaci a ocenění jako celek.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě

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

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

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

(ii) Finanční aktiva – znehodnocení

Skupina využívá model znehodnocení finančních aktiv, který zohledňuje očekávané úvěrové ztráty a aplikuje se na finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě a smluvní aktiva.

Skupina vyčísluje opravné položky na ztráty z finančních aktiv ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, nebo ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

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

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

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

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

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

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, včetně smluvních aktiv, jsou ve výkazu zisku a ztráty vykazány na samostatném řádku ztráty ze znehodnocení finančních aktiv.

(iii) Finanční závazky

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

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

Všechny finanční závazky jsou vykazovány k datu pořízení v reálné hodnotě, v případě úvěrů a půjček poníženy o transakční náklady. V následujících obdobích jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry; jakékoli rozdíly mezi výnosy očištěnými o transakční náklady a umořenou hodnotou jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období.

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

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

(iv) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují pořizovací cenou s následným přeceněním v naběhlé hodnotě snížené o znehodnocení dle modelu IFRS 9. Pro účely přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty hotovost v pokladně, zůstatky na bankovních účtech, krátkodobé vklady a likvidní finanční investice s tříměsíční nebo kratší lhůtou splatnosti a jsou očištěny o záporné zůstatky kontokorentních účtů. V rozvaze jsou zůstatky bankovních kontokorentních účtů zachyceny v krátkodobých závazcích v položce krátkodobé finanční závazky.

(v) Odúčtování finančních nástrojů

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

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

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

(vi) Započtení finančních nástrojů

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

1.12 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 reálné hodnotě.

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

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

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

Skupina aplikuje přechodná ustanovení IFRS 9 a pro všechny zajišťovací vztahy postupuje nadále dle standardu IAS 39.

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

- (i) zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty),
- (ii) zajištění očekávané transakce nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků), nebo
- (iii) ostatní deriváty

(i) 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.

(ii) 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.

(iii) Ostatní deriváty

Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Skupiny, buď nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle konkrétních pravidel definovaných dříve ve standardu IAS 39 a nově IFRS 9, nebo se Skupina rozhodla nevyužít specifická opatření pro účtování o zajištění. Změny reálné hodnoty takových derivátových nástrojů, které nesplňují podmínky účtování o zajištění, se vykazují v souladu se standardem IFRS 9 ve výkazu zisku a ztráty okamžitě.

1.13 Leasing

Na počátku smlouvy Skupina posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje dle definice leasingu, tedy pokud smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za úplatu.

A) Leasingy, kde Skupina vystupuje jako nájemce

Při počátku nebo při přehodnocení smlouvy, která obsahuje leasingovou komponentu, přiřazuje Skupina protihodnotu ve smlouvě jednotlivým leasingovým komponentám na základě relativní samostatné ceny dané leasingové komponenty a souhrnu samostatných cen neleasingových komponent. V případě leasingu automobilů, ve kterých je Skupina nájemcem, Skupina neodděluje neleasingové komponenty a místo toho účtuje leasingové a neleasingové komponenty jako jednu nájemní komponentu.

Ke dni zahájení leasingu Skupina vykáže aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu. Aktivum z práva k užívání podkladového aktiva je prvotně oceněno v pořizovacích nákladech, které zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení

nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a odhadované náklady, které má nájemce vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva, a uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu, nebo uvedení podkladového aktiva do stavu. Následně se aktivum vykazuje v pořizovacích cenách snížených o opravy a ztráty ze snížení hodnoty a upraveno o určitá přehodnocení závazku z leasingu. Aktiva z práva k užívání jsou odepisována rovnoměrně po dobu trvání leasingu nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva, je-li tato doba kratší.

Závazek z leasingu je ke dni zahájení oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, diskontovaných s použitím implicitní úrokové míry z leasingu. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Skupiny. Skupina obecně používá jako diskontní míru přírůstkovou výpůjční úrokovou míru.

Skupina určuje přírůstkovou výpůjční úrokovou míru na základě úrokových měr z různých externích zdrojů, které jsou následně upraveny, aby odpovídaly době leasingu a typu pronajímaného aktiva.

Závazek z leasingu je oceněn zahrnutím následujících leasingových plateb:

- pevné platby včetně v podstatě pevných plateb;
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;
- částky, u nichž se očekává, že budou splatné nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty;
- realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci využije; a
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije opci na ukončení leasingu.

Závazek z leasingu je následně zvýšen o úrokové náklady z leasingu a snížen o provedenou leasingovou platbu. Závazek je přehodnocen, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby použité k určení těchto plateb, změně částky, u níž se očekává, že bude splatná v rámci záruky zbytkové hodnoty, nebo v případě, kdy dojde ke změně doby trvání leasingu z důvodů, kdy Skupina přehodnotí, zda je dostatečně jisté, že využije opci na prodloužení, nebo že nevyužije opci na ukončení.

Skupina využila standardem nabízené výjimky z vykazování pro smlouvy s dobou nájmu kratší než 12 měsíců a pro leasingy s nízkou hodnotou podkladového aktiva (zejména nájem drobného IT zařízení a vybavení kanceláří).

B) Leasingy, kde Skupina vystupuje jako pronajímatel

Na počátku nebo při modifikaci smlouvy, která obsahuje leasingovou komponentu, Skupina přiděluje ke každé leasingové složce smluvní plnění na základě její relativní samostatné prodejní ceny.

V případě leasingů, kde je Skupina v roli pronajímatele, Skupina určí ke dni zahájení leasingu, zda se jedná o finanční nebo operativní leasing.

Pro klasifikaci každého leasingu, Skupina udělá celkové vyhodnocení, zda leasing převádí v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva. Pokud ano, potom se jedná o finanční leasing. Pokud ne, jedná se o operativní leasing. V rámci tohoto posouzení Skupina zvažuje určité ukazatele, jako je to, zda je leasing pro hlavní část životnosti ekonomické životnosti aktiva.

Pokud je Skupina zprostředkujícím pronajímatelem, účtuje o hlavním leasingu a subleasingu samostatně. Posuzuje, zda subleasing je klasifikován jako finanční či operativní leasing s odkazem na aktivum z práva k užívání vyplývající z hlavního leasingu, nikoli s odkazem na podkladové aktivum. Pokud hlavní leasing je krátkodobý leasing, na který Skupina uplatňuje výjimku uvedenou ve standardu IFRS 16 Leasingy, pak klasifikuje podnájem jako operativní leasing.

Skupina rozlišuje leasingové platby z operativního leasingu rovnoměrně po celou dobu trvání nájmu a vykazuje je jako ostatní výnosy.

1.14 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.

1.15 Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

Hlavní dočasné rozdíly vyplývají z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížení hodnoty pohledávek a zásob, smluvních aktiv a přírůstkových nákladů na získání smlouvy vykázaných dle standardu IFRS 15, daňově neodpočitatelných rezerv a nevyužitých daňových ztrát.

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

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

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

1.16 Zaměstnanecké požitky

(i) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

(ii) Odstupné

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

(iii) Odměny

Skupina účtuje o odměnách zaměstnanců vztahujících se k danému účetnímu období v částce vypočtené na základě očekávaného plnění cílů Skupiny zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou hrubá marže 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.

1.17 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.

1.18 Výnosy a náklady

Skupina generuje výnosy prodejem mobilních a fixních telekomunikačních služeb, jakými je např. poskytování hlasových a datových služeb, internetových služeb, SMS služeb, ICT služeb, a rovněž prodejem mobilních a fixních zařízení. Skupina vykazuje výnosy v okamžiku převodu přislíbeného zboží nebo služby na zákazníky a v částce, která odráží protihodnotu, na niž má Skupina dle vlastního očekávání nárok výměnou za toto zboží nebo služby. Produkty a služby mohou být prodávány samostatně, nebo v balíčcích, tzv. bundlech.

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

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

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

Provize hrazené zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období, pokud se nejedná o náklady splňující definici přírůstkových nákladů na získání smlouvy. Tyto náklady jsou vykazovány na rozvaze na řádku Přírůstkové náklady

na získání smlouvy a jsou rovnoměrně odepisovány do nákladů. Odpisy těchto nákladů se vykazují na řádku odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy ve výkazu zisku a ztráty a jsou odepisovány po očekávanou průměrnou dobu, po kterou zákazník využívá služby Skupiny.

(i) Mobilní originace – Internet a data, hlasové služby, MMS a SMS

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

Paušální služby zahrnují fixní paušál i variabilní část fakturovanou dle skutečně využitých služeb. Výnosy jsou vykazovány, fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi dle skutečně využitých služeb s výjimkou smluv obsahujících vícero služeb a produktů, u nichž je celková cena alokována na základě poměru samostatných prodejních cen jednotlivých plnění. Běžná délka kontraktu tarifních zákazníků je 24 měsíců, rezidentní zákazníci mají v souladu se Zákonem o elektronických komunikacích od 1. dubna 2020 možnost po 3 měsících odstoupit od smlouvy bez poplatků.

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

(ii) Fixní služby – Hlasové služby, internet, data a televize

Výnosy z fixních telekomunikačních služeb obsahují výnosy z poskytovaných služeb internetového připojení, datových a TV služeb a fixních hlasových služeb. Služby jsou nabízeny za pevné měsíční tarify s možností dokoupení doplňkových služeb, případně s variabilní fakturací dle skutečně využitých služeb. Výnosy jsou vykazovány, fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi. Kontrakt s paušálními zákazníky je uzavírán na neurčito, zákazníci mají možnost tuto službu kdykoliv bez sankcí vypovědět.

(iii) Výnosy z prodeje zařízení

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

Mobilní a fixní zařízení jsou zákazníky uhrazena jednorázově při prodeji anebo jsou prodána na splátky se splatností až 60 měsíců.

Skupina identifikovala významný prvek financování pro vybrané smlouvy na prodej fixního zařízení na splátky na 48 měsíců z důvodu zohlednění času mezi platbami zákazníka a dodáním zařízení. Cena fakturovaná na základě těchto smluv je diskontovaná úrokovou sazbou. Tato sazba je úměrná sazbě, která by se odrážela v samostatné finanční transakci mezi Skupinou a zákazníkem při uzavření smlouvy.

(iv) Mobilní terminace

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

(v) Finanční služby

Výnosy z finančních služeb zahrnují výnosy z pojištění a výnosy ze zajištění podpory pro Elektronickou evidenci tržeb (EET).

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

(vi) Ostatní mobilní výnosy

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

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

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

(vii) Služby informační a komunikační technologie a dlouhodobé smlouvy (ICT)

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

Výnosy z dlouhodobých smluv za pevnou cenu jsou vykázány dle metody procenta rozpracovanosti měřeného v závislosti na procentuálním podílu vynaložených skutečných nákladů do sledovaného data k celkovým odhadovaným nákladům smlouvy. Očekávaná ztráta ze smlouvy o zhotovení je okamžitě vykázána jako náklad, pokud je pravděpodobné, že celkové náklady předmětu smlouvy překročí celkový výnos ze smlouvy.

(viii) Ostatní fixní výnosy

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

(ix) Dividendové výnosy

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

(x) Úrokové výnosy

Výnosy jsou vykázány ve věcné a časové souvislosti za použití metody efektivní úrokové míry.

1.19 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.

1.20 Změny v účetních politikách

K 1. lednu 2020 Skupina přijala dodatek k IFRS 16 Úlevy od nájemného v důsledku COVID-19. Aplikované účetní politiky jsou popsány v Poznámce č. 1.13 Leasing.

V roce 2021 a 2020 nedošlo k žádným jiným významným změnám v účetních politikách.

1.21 Vlastní akcie

Vlastní akcie se vykazují v rozvaze jako položka snižující vlastní kapitál. Pořízení vlastních akcií se vyazuje 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.

2 Pandemie COVID-19

Na začátku roku 2020 došlo celosvětově k šíření nového typu koronaviru, který způsobuje chorobu COVID-19. V této souvislosti vlády České a Slovenské republiky přijaly řadu restriktivních opatření, která pokračovala i v průběhu roku 2021.

Skupina, jako poskytovatel kritické infrastruktury, poskytovala své služby nepřetržitě v průběhu celého období trvajících omezení.

V souvislosti s restrikcemi pohybu obyvatel i cestování do zahraničí pokračoval výrazný útlum aktivity obchodních kanálů a výpadku výnosů z roamingu. Zhoršené makroekonomické prognózy se v souladu s metodikou pro výpočet opravných položek dle IFRS 9 promítají do vyšších nákladů ze znehodnocení finančních aktiv (viz Poznámka č. 14 a 18).

Skupina v souladu s požadavky standardu IAS 36 posoudila indikátory možného snížení hodnoty aktiv. Skupina neidentifikovala žádné významné znehodnocení aktiv nebo goodwillu a v souvislosti s pandemií COVID-19 neeviduje významné dotace či jiné příspěvky. Skupina pravidelně monitoruje dopad pandemie COVID-19 na finanční rizika Skupiny a nepovažuje za nutná dodatečná zveřejnění dle požadavků standardu IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování.

Skupina také posoudila dopad zhoršujícího se ekonomického prostředí na odloženou daň. Jakékoliv snížení hodnoty aktiv bylo zohledněno ve výpočtu dočasných rozdílů pro potřeby odložené daně. Efekt pandemie byl také zohledněn při odhadu budoucích zdanitelných příjmů, vůči kterým budou tyto dočasné rozdíly moci být použity.

Skupina v roce 2020 přijala dodatek k IFRS 16 - Úlevy od nájemného v důsledku pandemie COVID-19. Tento dodatek umožňuje praktické zjednodušení pro leasingy, kde Skupina vystupuje jako nájemce. Pro tyto leasingy Skupina neposuzuje, zda úleva od nájemného v důsledku pandemie COVID-19 představuje modifikaci leasingu, či nikoliv. Obdržené úlevy od nájemného v důsledku COVID-19 jsou vykázány v Poznámce č. 12 v rámci variabilních leasingových plateb.

Skupina také pokračovala v řadě provozních opatření (zejména práci zaměstnanců z domova a zvýšených ochranných a hygienických opatřeních na pracovišti), která byla potřebná pro zajištění poskytování všech služeb i při dlouhodobějším trvání vyhlášených opatření.

Aktuální finanční zdroje považuje Skupina za dostatečné pro zabezpečení neomezeného fungování svého provozu a účetní výkazy mohou být nadále připraveny za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

3 Informace o segmentech

Skupina vykazuje segmenty dle geografického rozlišení. Segment České republiky je dále rozdělen na sub-segmenty dle produktu až do úrovně hrubé marže.

- Segment Česká republika:
 - mobilní sub-segment – mobilní telefonní a datové služby poskytované Společností a společností O2 Family, s.r.o. a pojistné služby poskytované společností O2 Financial Services s.r.o.
 - sub-segment fixního produktu – telefonní a datové služby s použitím pevné telefonní sítě a Wi-Fi infrastruktury a ICT služby poskytované Společností a ostatními konsolidovanými podniky ve Skupině bez společnosti O2 Family, s.r.o.
- Segment Slovenská republika – mobilní telefonní a datové služby poskytované společností O2 Slovakia, s.r.o. a O2 Business Services, a. s.

Hrubá marže obsahuje výnosy ze smluv se zákazníky (viz Poznámka č. 4) a přímé náklady na prodej, které zahrnují náklady na propojení, tranzit, subdodávky, televizní práva, telekomunikační služby, poplatky a náklady na prodané zásoby.

Výsledky všech segmentů jsou pravidelně řízeny a ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentům přiděleny a posuzovat jejich výkonnost.

Ceny mezi segmenty v letech 2021 a 2020 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

Rok končící 31. prosince 2021	Česká republika		Slovenská republika	Eliminace ČR vs SR	Skupina
V milionech Kč	Fixní	Mobilní			
Výnosy	12 475	20 739			
Přímé náklady na prodej	-7 436	-9 242			
Hrubá marže	5 039	11 497			
Výnosy	33 214		7 818	-292	40 740
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	197		92	-39	250
Aktivace dlouhodobých aktiv	245		91	9	345
Celkové konsolidované náklady	-22 673		-4 557	272	-26 958
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	-2 894		-990	49	-3 835
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-444		-195	0	-639
Odpisy aktiv z práv k užívání	-504		-256	0	-760
Ztráta ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	-579		-20	0	-599
Provozní zisk	6 562		1 983	-1	8 544
Úrokové náklady	-270		-95	63	-302
Úrokové výnosy	71		0	-63	8
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	1 393		-85	-1 388	-80
Finanční ztráta (netto)	1 194		-180	-1 388	-374
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou	4		0	0	4
Zisk před zdaněním	7 760		1 803	-1 389	8 174
Daň z příjmů	-1 290		-430	0	-1 720
Zisk po zdanění	6 470		1 373	-1 389	6 454
Dlouhodobá aktiva*	18 123		8 172	-4	26 291
Ostatní aktiva	20 026		2 903	-9 188	13 741
Aktiva celkem	38 149		11 075	-9 192	40 032
Závazky celkem	-22 051		-7 012	3 079	-25 984
Přírůstky hmotných a nehmotných aktiv**	2 124		1 527	-64	3 587

* Pro účely segmentační analýzy dlouhodobá aktiva neobsahují cenné papíry v ekvivalenci, smluvní aktiva, ostatní aktiva a odloženou daňovou pohledávku.

** Přírůstky hmotných a nehmotných aktiv neobsahují dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (včetně goodwillu) identifikovaný během podnikových kombinací a přírůstky aktiv z práv k užívání uvedených v Poznámce č. 12.

Rok končící 31. prosince 2020	Česká republika		Slovenská republika	Eliminace ČR vs SR	Skupina
V milionech Kč	Fixní	Mobilní			
Výnosy	12 118	20 344			
Přímé náklady na prodej	-7 486	-9 319			
Hrubá marže	4 632	11 025			
Výnosy	32 462		7 681	-372	39 771
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	135		25	1	161
Aktivace dlouhodobých aktiv	262		84	14	360
Celkové konsolidované náklady	-22 839		-4 441	309	-26 971
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-3 294		-782	50	-4 026
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-409		-175	0	-584
Odpisy aktiv z práv k užívání	-510		-266	0	-776
Ztráta ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	-15		0	0	-15
Provozní zisk	5 792		2 126	2	7 920
Úrokové náklady	-316		-108	73	-351
Úrokové výnosy	89		0	-73	16
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	1 262		-67	-1 354	-159
Finanční ztráta (netto)	1 035		-175	-1 354	-494
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou	4		0	0	4
Zisk před zdaněním	6 831		1 951	-1 352	7 430
Daň z příjmů	-1 085		-499	0	-1 584
Zisk po zdanění	5 746		1 452	-1 352	5 846
Dlouhodobá aktiva*	19 649		8 270	-4	27 915
Ostatní aktiva	18 770		2 645	-8 929	12 486
Aktiva celkem	38 419		10 915	-8 933	40 401
Závazky celkem	-22 795		-6 640	2 820	-26 615
Přírůstky hmotných a nehmotných aktiv**	4 166		1 853	-48	5 971

* Pro účely segmentační analýzy dlouhodobá aktiva neobsahují cenné papíry v ekvivalenci, smluvní aktiva, ostatní aktiva a odloženou daňovou pohledávku.

** Přírůstky hmotných a nehmotných aktiv neobsahují dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (včetně goodwillu) identifikovaný během podnikových kombinací a přírůstky aktiv z práv k užívání uvedených v Poznámce č. 12.

4 Výnosy ze smluv se zákazníky

(i) Kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky členěny dle hlavních provozních segmentů a poskytovaných produktů. Míra kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky reflektuje specifické odvětví Skupiny a také způsob, jakým Skupina reportuje a sleduje výnosy pro interní účely i pro účely zveřejnění informací pro investory. V tabulce jsou rovněž součtové řádky umožňující odsouhlasení výnosů na údaje uvedené v segmentové analýze dle IFRS 8 (viz Poznámka č. 3).

Rok končící 31. prosince 2021

V milionech Kč	Česká republika	Slovenská republika	Vnitro-skupinové eliminace	Celkem za Skupinu
Mobilní originace:				
- Hlasové služby a SMS & MMS	6 696	2 652	0	9 348
- Internet a data	8 683	2 196	0	10 879
Mobilní terminace	2 027	796	0	2 823
Výnosy z prodeje zařízení	1 878	1 223	-5	3 096
Finanční služby	206	38	-5	239
Ostatní mobilní výnosy	1 249	471	-247	1 473
Mobilní výnosy celkem	20 739	7 376	-257	27 858
Hlasové služby	1 544	17	0	1 561
Datové služby	936	66	-7	995
Internet a televize	6 439	202	-11	6 630
ICT	2 290	22	-17	2 295
Výnosy z prodeje zařízení	963	132	0	1 095
Ostatní fixní výnosy	303	3	0	306
Fixní výnosy celkem	12 475	442	-35	12 882
Výnosy celkem	33 214	7 818	-292	40 740

Rok končící 31. prosince 2020

	Česká republika	Slovenská republika	Vnitro-skupinové eliminace	Celkem za Skupinu
V milionech Kč				
Mobilní originace:				
- Hlasové služby a SMS & MMS	7 032	2 858	0	9 890
- Internet a data	7 788	2 017	0	9 805
Mobilní terminace	2 212	850	0	3 062
Výnosy z prodeje zařízení	1 765	1 104	-24	2 845
Finanční služby	259	45	-14	290
Ostatní mobilní výnosy	1 288	441	-289	1 440
Mobilní výnosy celkem	20 344	7 315	-327	27 332
Hlasové služby	1 664	20	0	1 684
Datové služby	952	68	-6	1 014
Internet a televize	6 105	129	-11	6 223
ICT	2 221	21	-16	2 226
Výnosy z prodeje zařízení	883	125	-12	996
Ostatní fixní výnosy	293	3	0	296
Fixní výnosy celkem	12 118	366	-45	12 439
Výnosy celkem	32 462	7 681	-372	39 771

(ii) Smluvní aktiva a smluvní závazky

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

Vykázaná smluvní aktiva jsou snížena o opravnou položku ve výši 4 mil. Kč (2020: 6 mil. Kč) určenou v souladu s metodikou popsanou v Poznámce č. 1.11 Finanční nástroje.

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

Částka ve výši 515 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2021 v rámci smluvních závazků byla vykázaná jako výnos v roce 2021. Částka ve výši 471 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2020 v rámci smluvních závazků byla vykázaná jako výnos v roce 2020.

Pohledávky, které plynou ze smluv se zákazníky, představují pohledávky z obchodního styku popsané v Poznámce č. 14.

Tabulka níže analyzuje smluvní aktiva a závazky:

Smluvní aktiva

V milionech Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
- krátkodobá (do 1 roku)	124	243
- dlouhodobá (nad 1 rok)	55	74
Smluvní aktiva celkem	179	317

Smluvní závazky

V milionech Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
- krátkodobé (do 1 roku)	542	564
- dlouhodobé (nad 1 rok)	43	67
Smluvní závazky celkem	585	631

Skupina v roce 2021 a 2020 nevykázala žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

Skupina předpokládá, že v následujících letech vykáže z již uzavřených smluv se zákazníky výnosy ve výši 9 046 mil. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2021 nesplněny (případně částečně nesplněny), přičemž plnění bude realizováno v následujících letech (2020: 8 698 mil. Kč). Tyto nasmlouvané výnosy obsahují zejména výnosy ze smluv o poskytování telekomunikačních služeb, které Skupina určila z průměrné měsíční útraty smluvních zákazníků se závazkovou variantou tarifu, počtu smluvních zákazníků se závazkem k 31. prosinci 2021 a průměrné zbytkové doby závazku u těchto zákazníků, vše v detailním členění pro hlavní provozní segmenty. V očekávaných výnosech jsou dále zahrnuty výnosy z ostatních smluv, u nichž je komplexní předmět dodávky zboží a služeb a u nichž Skupina v souladu s IFRS 15 alokuje celkovou transakční cenu na jednotlivé komponenty dle poměru samostatných prodejních cen a rozeznává následně výnosy nikoliv dle fakturace zákazníkům ale dle postupného plnění jednotlivých identifikovaných závazků k plnění. Skupina využila praktická zjednodušení uvedená ve standardu a v rámci uvedených nasmlouvaných výnosů tak nejsou zahrnuty výnosy ze smluv, jejichž původně očekávaná doba trvání činila jeden rok nebo méně, a výnosy ze smluv, u nichž Skupina vykazuje výnosy průběžně ve výši odpovídající poskytnuté službě (v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 1.18 Výnosy a náklady).

(iii) Přírůstkové náklady na získání smlouvy

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

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy

V milionech Kč

K 1. lednu 2020

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	766
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	663
Rozdíly z kurzových přepočtů	-584
	6

K 31. prosinci 2020

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	851
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	685
Rozdíly z kurzových přepočtů	-639
	-11

K 31. prosinci 2021**886**

Skupina pravidelně posuzuje kapitalizované přírůstkové náklady a vyhodnocuje, zda nevznikl důvod ke snížení jejich hodnoty. Posouzení probíhá na základě monitorování dvou parametrů – statistického vývoje clawbacků, tedy srážek za dodatečnou změnu nasmlouvaných služeb nebo smluvních pokut za nedodržení výkonnostních ukazatelů a zároveň monitorováním korekcí výpočtu na základě revize doby, po kterou zákazníci v jednotlivých segmentech využívají služby Skupiny. Na základě vyhodnocení těchto parametrů nevznikl k 31. prosinci 2021 a 2020 titul ke snížení hodnoty kapitalizovaných přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

5 Náklady

Náklady	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
V milionech Kč		
Přímé náklady na prodej	19 260	19 269
Osobní náklady	4 483	4 425
Externí služby	2 467	2 353
Ostatní náklady	541	508
Celkem	26 751	26 555

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.

6 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	8	16
Ostatní finanční výnosy	17	10
Kurzové zisky (netto)	12	0
Celkové finanční výnosy	37	26

Finanční náklady

Nákladové úroky	302	350
Ostatní finanční náklady	49	110
Kurzové ztráty (netto)	0	11
Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	60	49
Celkové finanční náklady	411	520

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

Nákladové úroky obsahují i úroky plynoucí z leasingových smluv (Poznámka č. 12).

7 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 852	1 620
Odloženou daň (Poznámka č. 19)	-132	-36
Daň z příjmů	1 720	1 584

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 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Zisk před zdaněním	8 174	7 430
Daň z příjmů vypočtená váženou průměrnou statutární sazbou	1 592	1 456
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-2	-2
- nákladů nezahrnutých do základu daně	64	62
- ztráta za období nezahrnutá ve výpočtu odložené daně	1	2
Zvláštní odvod z podnikání v regulovaných odvětvích za O2 Slovakia, s.r.o. a O2 Business Services, a. s.	80	87
Daň vztahující se k minulým obdobím	-13	-9
Uplatnění daňových ztrát, které nebyly v minulosti zahrnuté ve výpočtu odložené daně	-2	-12
Daň z příjmů – náklad	1 720	1 584
Efektivní daňová sazba	21 %	21 %

K 31. prosinci 2021 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 797 mil. Kč (2020: 1 536 mil. Kč), zaplacené zálohy a přeplatky na dani z příjmů činí 1 403 mil. Kč (2020: 1 130 mil. Kč) a čistý odložený daňový závazek činí 252 mil. Kč (2020: čistý odložený daňový závazek ve výši 309 mil. Kč).

8 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. 24).

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	300 882	300 882
Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti (v mil. Kč)	6 467	5 860
Zisk na akcii (Kč)	21	19

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

9 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Dividendy přiznané	5 115	5 274
Jiné distribuce	1 204	1 241
Celkem odsouhlasené distribuce	6 319	6 515

Částka dividend a jiných distribucí obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. V roce 2021 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku za rok 2020 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která rozhodovala per rollam od 28. května do 14. června 2021. 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 2020 splatné 21. července 2021.

V roce 2020 byly vyplaceny zálohy na dividendu ve výši 100 % navrhované dividendy, tj. 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč. Splatnost záloh na dividendu byla 6. května 2020. Schválení zisku za rok 2019 a rozhodnutí o potvrzení výše dividendy pro účely zúčtování zálohy se uskutečnilo na valné hromadě, která rozhodovala per rollam od 11. května do 17. června 2020. Na základě rozhodnutí valné hromady byla k 19. červnu 2020 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 2020 započtena se zálohou na podíl na zisku, a to tak, že se záloha připadající na akcii (17 Kč, resp. 170 Kč) odečetla od dividendy připadající na tutéž akcii (17 Kč, resp. 170 Kč). Výsledkem zúčtování bylo nulové saldo a nad rámec záloh připadlo na každou akcii 0 Kč k výplatě. Dividendy k vlastním akciím v celkové výši 160 mil. Kč zůstaly na účtu nerozděleného zisku minulých let.

Valná hromada Společnosti schválila i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši až 1 204 mil. Kč (2020: 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). Splatnost podílu na emisním ážiu byla 21. července 2021. V roce 2020 Společnosti nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia u vlastních akcií. Tato část emisního ážia ve výši 38 mil. Kč zůstala na účtu emisního ážia.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč)	17	17
Jiné distribuce	4	4
Celkem distribuce na akcii	21	21

10 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2021				
Počáteční zůstatek	1 515	3 489	1 172	6 176
Přírůstky	113	1 110	319	1 542
Úbytky	0	-12	-17	-29
Reklasifikace a kurzové rozdíly	-69	-167	-25	-261
Odpisy	-165	-797	-339	-1 301
Snížení hodnoty	0	-19	-2	-21
Zůstatková hodnota	1 394	3 604	1 108	6 106
K 31. prosinci 2021				
Pořizovací cena	2 768	8 883	3 898	15 549
Oprávky a snížení hodnoty	-1 374	-5 279	-2 790	-9 443
Zůstatková hodnota	1 394	3 604	1 108	6 106

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2020				
Počáteční zůstatek	1 450	3 404	1 317	6 171
Přírůstky	208	810	161	1 179
Úbytky	0	-19	0	-19
Reklasifikace a kurzové rozdíly	34	77	13	124
Odpisy	-177	-783	-317	-1 277
Snížení hodnoty	0	0	-2	-2
Zůstatková hodnota	1 515	3 489	1 172	6 176
K 31. prosinci 2021				
Pořizovací cena	2 813	9 057	3 753	15 623
Oprávky a snížení hodnoty	-1 298	-5 568	-2 581	-9 447
Zůstatková hodnota	1 515	3 489	1 172	6 176

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2021 činila 851 mil. Kč (2020: 640 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

Přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v kategorii telekomunikační technologie a zařízení souvisí zejména s výstavbou telekomunikačních sítí na území Slovenska.

Hlavní investice za účetní období v rozlišení tuzemské (Česká republika) a zahraniční (Slovenská republika) jsou vyčísleny v Poznámce č. 3. Investice byly financovány kombinací vlastních a cizích zdrojů.

11 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software a ostatní nehmotný majetek	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Počáteční zůstatek	4 464	6 561	4 330	2 153	12	17 520
Přírůstky	0	690	1 355	0	0	2 045
Přírůstky z akvizic dceřiných společností	0	0	1	0	0	1
Úbytky	0	-177	-2	0	0	-179
Úbytky z prodeje dceřiných společností	0	0	-1	0	0	-1
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	-80	2	0	0	-78
Odpisy	0	-749	-1 659	-120	-6	-2 534
Snížení hodnoty	-1	0	-41	-536	0	-578
Zůstatková hodnota	4 463	6 245	3 985	1 497	6	16 196
K 31. prosinci 2021						
Pořizovací cena	4 464	13 019	16 737	6 161	525	40 906
Oprávký a snížení hodnoty	-1	-6 774	-12 752	-4 664	-519	-24 710
Zůstatková hodnota	4 463	6 245	3 985	1 497	6	16 196
K 31. prosinci 2020						
Počáteční zůstatek	4 464	5 011	5 067	884	31	15 457
Přírůstky	0	2 228	861	1 693	10	4 792
Úbytky	0	0	-5	0	0	-5
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	20	18	0	0	38
Odpisy	0	-698	-1 598	-424	-29	-2 749
Snížení hodnoty	0	0	-13	0	0	-13
Zůstatková hodnota	4 464	6 561	4 330	2 153	12	17 520
K 31. prosinci 2020						
Pořizovací cena	4 464	12 687	25 402	6 188	525	49 266
Oprávký a snížení hodnoty	0	-6 126	-21 072	-4 035	-513	-31 746
Zůstatková hodnota	4 464	6 561	4 330	2 153	12	17 520

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2021 činila 2 385 mil. Kč (2020: 2 603 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty. Nedokončená nehmotná aktiva představují zejména nově pořízené 5G licence.

Hlavní investice za účetní období v rozlišení tuzemské (Česká republika) a zahraniční (Slovenská republika) jsou vyčísleny v Poznámce č. 3. Investice byly financovány kombinací vlastních a cizích zdrojů.

Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech k 31. prosinci:

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
O2 Czech Republic a.s.	4 443	4 443
O2 IT Services s.r.o.	13	13
INTENS Corporation s.r.o.	6	6
Bolt Start Up Development a.s.	1	1
mluvii.com s.r.o.	0	1
Celkem	4 463	4 464

Goodwill ve Společnosti zahrnuje k 31. prosinci 2021 a 2020 goodwill ve výši 4 315 mil. Kč vzniklý v důsledku akvizice zbývajících 49 % vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“) a goodwill ve výši 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti uskutečněné v roce 2012.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2021 a 2020 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně získatelné částky peněžitovné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžitovná 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) očištěného o dopad standardu IFRS 16 Leasingy. 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 peněžitovná 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 tempa růstu.

Kalkulace hodnoty z užívání pro peněžitovnou 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 % (2020: -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 ziskatelná částka, by nezpůsobily její pokles pod účetní hodnotu vzhledem k tomu, že hodnota z užívání je výrazně vyšší než účetní hodnota goodwillu v O2 Czech Republic a.s. Snížení hodnoty goodwillu je považováno za nepravděpodobné.

Skupina provedla i test goodwillu v ostatních společnostech. Metodika výpočtu je stejná jako pro O2 Czech Republic a.s. S výjimkou mluvii.com s.r.o., kde došlo k 31. prosinci 2021 ke snížení hodnoty o 1 mil. Kč, testy neindikovaly žádné jiné snížení hodnoty k 31. prosinci 2021 a 2020.

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

Skupina každoročně testuje nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2021 a 2020 neindikovaly snížení hodnoty.

Licence

Udělené licence představují právo na provozování mobilních sítí v jednotlivých spektrálních pásmech a jsou technologicky neutrální. Skupina využívá k provozování mobilních sítí v České republice a na Slovensku tyto standardy: GSM (2G), UMTS (3G), LTE (4G) a 5G.

Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č. 23.

Zůstatková hodnota licencí podle frekvenčních spekter:

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<1 GHz	3 835	4 394
1–3 GHz	2 006	1 784
>3 GHz	404	383
Celkem	6 245	6 561

Ocenitelná práva

V prosinci 2020 Společnost prodloužila výhradní právo využívat ochrannou známku O2 z původní lhůty 27. ledna 2022 až do 31. prosince 2036 a zároveň získala právo na využití ochranné známky O2 i v dalších regionech. Ochranná známka O2 je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2021 v zůstatkové hodnotě 1 497 mil. Kč (2020: 2 153 mil. Kč).

V roce 2021 vykázala Společnost v rámci Ztrát ze znehodnocení dlouhodobých aktiv ztrátu ve výši 536 mil. Kč, neboť Společnost aktuálně nepředpokládá využití ochranné známky O2 mimo stávající regiony České a Slovenské republiky. Společnost určila zpětně ziskatelnou částku jako hodnotu z užívání, kdy na základě aktuálního výhledu namodelovala budoucí očekávané peněžní toky, které diskontovala na současnou hodnotu.

12 Leasingy

Skupina si pronajímá zejména prostory pro prodejny, administrativní a technologické budovy, telekomunikační technologie, vozidla a nejrůznější kancelářské vybavení.

Nájemní smlouvy na pronájem prodejen a administrativních budov se obvykle uzavírají na období od 3 do 5 let. Smlouvy mohou obsahovat opce na prodloužení doby nájmu a výše plateb je často upravena dle vývoje indexu spotřebitelských cen. Pronájem technologických budov a telekomunikačních technologií je zpravidla uzavírán na období od 5 do 10 let, pronájem vozidel na období 3 let. Pronájem kancelářského vybavení je zpravidla krátkodobý anebo je podkladové aktivum s nízkou hodnotou. Skupina se rozhodla nevykázat aktiva z užívání a závazky z leasingu z těchto leasingů.

Leasingové smlouvy jsou sjednávány individuálně a obsahují širokou škálu různých smluvních podmínek. Pronajatý majetek nesmí být předmětem zajištění pro účely čerpání úvěrů. U vybraných leasingů je Skupina omezena v uzavírání smluv o podnájmu.

Aktiva z práv k užívání

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 1. lednu 2021				
Počáteční zůstatek	1 869	1 399	100	3 368
Přírůstky	237	230	116	583
Úbytky	-8	0	0	-8
Reklasifikace a kurzové rozdíly	-10	-70	0	-80
Odpisy	-489	-217	-54	-760
Zůstatková hodnota	1 599	1 342	162	3 103

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 1. lednu 2020				
Počáteční zůstatek	2 724	1 319	51	4 094
Přírůstky	229	273	102	604
Úbytky	-599	-4	-2	-605
Reklasifikace a kurzové rozdíly	8	43	0	51
Odpisy	-493	-232	-51	-776
Zůstatková hodnota	1 869	1 399	100	3 368

Závazky z leasingu

V milionech Kč	2021	2020
K 1. lednu	3 544	4 168
Splacení závazků z leasingu	-771	-787
Zaplacené úroky ze závazků z leasingu	-69	-82
Peněžní toky celkem	-840	-869
Změna závazků z titulu přírůstků / úbytků aktiv z práv k užívání	607	110
Zisk (-) / ztráta (+) z modifikace leasingu	-1	3
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	69	82
Ostatní	-120	50
Nepeněžní toky celkem	555	245
K 31. prosinci	3 259	3 544

Relevantní diskontní sazby závazků z leasingu k 31. prosinci 2021 jsou v rozmezí 1,0 % – 3,1 % (k 31. prosinci 2020: 1,0 % – 2,6 %) dle délky dané smlouvy a dle měny, ve které je kontrakt denominován.

Analýza měnového rizika a splatnosti závazků z leasingu je uvedena v Poznámce č. 18.

Portfolio krátkodobých nájmu se k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 významně neliší od krátkodobých nájmu účtovaných v průběhu roku 2021 a 2020, k němuž se vztahují níže zveřejněné náklady na krátkodobý leasing.

Vybrané částky ve výkazu o úplném výsledku týkající se leasingu:

V milionech Kč	2021	2020
Úroky ze závazků z leasingu	69	82
Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům	19	25
Zisk ze subleasingu	0	39
Náklady vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou uvedeny výše jako krátkodobé leasingy	3	6
Variabilní leasingové platby vykázané ve výsledovce	10	13

Celkový peněžní odtok na leasingy v roce 2021 činil 840 mil. Kč (2020: 869 mil. Kč).

Skupina odhaduje, že celková výše budoucích peněžních odtoků, kterým je Skupina potenciálně vystavena z titulu smluv, u kterých nebyl k tomuto datu zahájen leasing, záruk na zbytkovou hodnotu a opcí na prodloužení nájmu, které nejsou zahrnuty v ocenění závazků z leasingu k 31. prosinci 2021, činí 233 mil. Kč (2020: 270 mil. Kč).

Finanční leasing

V roce 2021 a 2020 Skupina pronajímala nebytové prostory, které má sama pronajaté a které měla vykázané v rámci aktiv z práv k užívání – pozemky, budovy a konstrukce. Při odúčtování souvisejících aktiv z práv k užívání Skupina vykázala v roce 2020 zisk ze subleasingu ve výši 39 mil. Kč v rámci Ostatních výnosů z netelekomunikačních služeb.

V roce 2021 Skupina vykázala výnosové úroky z pohledávek leasingu ve výši 2 mil. Kč (2020: 2 mil. Kč).

V následující tabulce je uvedena analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb, která ukazuje nediskontované leasingové platby v následujících letech.

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Méně než jeden rok	13	13
Jeden až pět let	52	52
Více než pět let	40	53
Celkem nediskontované pohledávky z leasingu	105	118
Nerealizovaný finanční výnos	9	10
Čistá investice do leasingu	96	108

13 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zboží	1 045	910
Telekomunikační materiál	17	11
Celkem	1 062	921

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění snížení ocenění nadbytečných a pomalu obrátkových zásob ve výši 159 mil. Kč (2020: 153 mil. Kč). V roce 2021 byl ve výsledku hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 3 390 mil. Kč (2020: 3 239 mil. Kč).

14 Obchodní pohledávky a ostatní aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodního styku (netto)	5 541	5 592
Pohledávky ze splátkování oceněné reálnou hodnotou	1 270	0
Náklady příštích období	253	286
Ostatní pohledávky (netto)	85	91
Čistá investice do leasingu	11	11
Finanční deriváty	20	4
Nepřímé daně	9	4
Krátkodobé pohledávky celkem	7 189	5 988

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky, včetně dlouhodobých, jsou sníženy o opravné položky k pohledávkám ve výši 2 048 mil. Kč (2020: 2 174 mil. Kč).

Dceřiná společnost O2 Slovakia s.r.o. uzavřela v roce 2020 smlouvu o emisi a prodeji certifikátů, u nichž jako podkladové aktivum slouží portfolio pohledávek ze splátkového prodeje mobilních zařízení. Skupina prostřednictvím certifikátů převádí na jejich držitele veškeré benefity ale i rizika plynoucí z převedených pohledávek („ekonomický převod pohledávek bez postihu“). V roce 2020 proběhly dvě tranše převodů pohledávek. Toto schéma opakovaného převodu pohledávek vedlo ke změně obchodního modelu pro správu finančních aktiv, na jehož základě bylo portfolio pohledávek ze splátkového prodeje na Slovensku klasifikováno. Pohledávky v celkové hodnotě 607 mil. Kč byly reklasifikovány do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), související ztráta ve výši 8 mil. Kč byla vykázána v rámci Finančních nákladů. Reklasifikace proběhla k 1. lednu 2021, což je první den účetního období následujícího po změně obchodního modelu. Údaje za srovnatelné období nebyly upraveny.

V následující tabulce jsou uvedeny přírůstky a úbytky pohledávek ze splátkového prodeje dceřiné společnosti O2 Slovakia s.r.o. oceněných reálnou hodnotou.

V milionech Kč	
K 31. prosinci 2020	0
Převod do Úrovně 3	607
Ztráta z přecenění	-8
K 1. lednu 2021	599
Nárůst pohledávek ze splátkového prodeje	1 317
Splacení pohledávek ze splátkového prodeje	-525
Výnos z prodeje pohledávek	2
Výnos / náklad z přecenění (nerealizovaný)	-123
K 31. prosinci 2021	1 270

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v Poznámce č. 18.

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky –		
dlouhodobé	1 051	882
Náklady příštích období	55	136
Čistá investice do leasingu	85	97
Finanční deriváty	447	64
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	49	41
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	1 687	1 220

Pohledávky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé pohledávky zahrnují zejména dlouhodobou část pohledávek za zákazníky z titulu splátkového prodeje mobilních a fixních zařízení.

Pohledávky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují 5 mil. Kč (2020: 5 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

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

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	264	304
Částky, které jsou započteny	-184	-251
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	80	53

15 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	596	2 150	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob (Poznámka č. 25)	2 955	1 772	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	3 551	3 922	

K 31. prosinci 2021 a 2020 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny se splatností maximálně 3 měsíce.

K 31. prosinci 2021 měla Skupina k dispozici přibližně 4 187 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2020: 4 189 mil. Kč).

16 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodního styku	5 810	5 572
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	784	822
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	527	493
Ostatní závazky	90	150
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	7 211	7 037

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodního styku	955	1 141
Ostatní závazky	33	18
Ostatní dlouhodobé závazky celkem	988	1 159

K 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 ostatní dlouhodobé závazky tvoří zejména závazky z titulu pořízení dlouhodobého majetku 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 2021	31. prosince 2020
Hrubé částky závazků z obchodního styku	203	264
Částky, které jsou započteny	-184	-251
Čisté částky závazků z obchodního styku	19	13

17 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěry	12 822	13 064
Naběhlé úroky	61	56
Finanční deriváty	7	39
Celkové finanční závazky	12 890	13 159

Splatné:		
do 1 roku	912	75
nad 1 rok	11 978	13 084
Celkové finanční závazky	12 890	13 159

Dne 20. května 2020 uzavřela Skupina úvěrovou smlouvu s možností čerpání až do výše 9 240 mil. Kč se splatností 5 let. Úroková sazba úvěru je odvozena od referenční sazby PRIBOR plus marže ve výši 0,60 %, přičemž smlouva obsahuje zero-floor klauzuli. Ta stanoví, že referenční úroková sazba nemůže být nižší než nula.

K 31. prosinci 2021 měla Skupina načerpáno celkem 5 390 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 5 390 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce. V průběhu roku došlo k načerpání 1 000 mil. Kč, které byly následně splaceny dvěma splátkami v hodnotě 500 mil. Kč každá.

Skupina také dne 22. ledna 2021 načerpala dodatečnou krátkodobou facilitu ve výši 500 mil. Kč, kterou 20. srpna 2021 splatila. Úroková sazba byla odvozena od referenční sazby PRIBOR plus marže ve výši 0,75 %.

Skupina 18. dubna 2019 dokončila úpis čtyř tranší nového financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 3 978 mil. Kč (160 mil. EUR) se splatností 5 a 7 let. Úrokové sazby a splatnosti jednotlivých tranší jsou následující:

Tranše	Měna	Objem v dané měně	Úroková sazba	Splatnost
Schuldschein – EUR 5Y float	EUR	94 000 000	6M EURIBOR + 1,20%	17. dubna 2024
Schuldschein – EUR 7Y float	EUR	26 000 000	6M EURIBOR + 1,40%	17. dubna 2026
Schuldschein – EUR 5Y fix	EUR	30 000 000	1,203%	17. dubna 2024
Schuldschein – EUR 7Y fix	EUR	10 000 000	1,595%	17. dubna 2026

Dne 4. dubna 2017 Skupina dokončila úpis šesti tranší financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 3 467 mil. Kč (2 970 mil. Kč a 20 mil. EUR) se splatností 5 a 7 let. 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.

Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti

V milionech Kč	2021	2020
Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 1. lednu	13 064	14 535
Čerpání	1 500	0
Splacení	-1 501	-1 611
Peněžní toky celkem	-1	-1 611
Kurzové přecenění	-250	150
Ostatní	9	-10
Nepeněžní toky celkem	-241	140
Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 31. prosinci	12 822	13 064

V rámci ostatních nepeněžních pohybů je zahrnuta změna nákladů přímo souvisejících s pořízením úvěrů.

18 Finanční nástroje a řízení finančních rizik

A) Klasifikace finančních nástrojů

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

K 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje oceněné jako FVTPL	Finanční nástroje oceněné jako FVOCI	Celkem
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	6 677	0	0	6 677
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	0	0	49	49
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	419	419
Finanční deriváty – úrokové a měnové (k obchodování)	0	48	0	48
Čistá investice do leasingu	96	0	0	96
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 551	0	0	3 551
Pohledávky ze splátkování oceněné reálnou hodnotou	0	1 270	0	1 270
Celkem	10 324	1 318	468	12 110
Finanční závazky				
Finanční dluhy	12 883	0	0	12 883
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	6 888	0	0	6 888
Závazky z leasingu	3 259	0	0	3 259
Finanční deriváty – úrokové a měnové (k obchodování)	0	7	0	7
Celkem	23 030	7	0	23 037

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

K 31. prosinci 2020

V milionech Kč	Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje oceněné jako FVTPL	Finanční nástroje oceněné jako FVOCI	Celkem
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	6 565	0	0	6 565
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	0	0	41	41
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	57	57
Finanční deriváty – úrokové a měnové (k obchodování)	0	11	0	11
Čistá investice do leasingu	108	0	0	108
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 922	0	0	3 922
Celkem	10 595	11	98	10 704
Finanční závazky				
Finanční dluhy	13 120	0	0	13 120
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	6 882	0	0	6 882
Závazky z leasingu	3 543	0	0	3 543
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	30	30
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)	0	9	0	9
Celkem	23 545	9	30	23 584

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

Finanční nástroje oceněné v reálné hodnotě do zisku a ztráty k 31. prosinci 2021 a 2020 zahrnují i poskytnutou půjčku, která obsahuje vložený derivát ve formě opce na konverzi dluhu do majetkového podílu.

V roce 2021 byly pohledávky ze splátkování v dceřiné společnosti O2 Slovakia s.r.o. přeceněny z obchodních pohledávek do kategorie pohledávek ze splátkování oceněných reálnou hodnotou. Bližší detaily k převodu jsou uvedeny v Poznámce č. 14.

Finanční nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2021 a 2020 představují podíly ve společnostech Dateio s.r.o. a IP FABRIC, INC., které Skupina vlastní prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s.

B) Řízení finančních rizik

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

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly. Představenstvo definuje zásady celkového řízení rizik. V souladu s těmito zásadami existují písemná pravidla týkající se konkrétních oblastí, jako je například devizové riziko, úrokové riziko, kreditní riziko, riziko likvidity, užití derivátových finančních nástrojů a investování 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	
	2021	2020	2021	2020
Měnové kontrakty	471	2 166	-7	2

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2021	k 31. prosinci 2020
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-50	-103
Zátěžový test**	-8	-7

* 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 5 % nepříznivým směrem.

Následující tabulka ukazuje souhrnné kvantitativní údaje o měnové struktuře finančních aktiv a závazků Skupiny. V rámci Ostatních měn jsou nejvíce zastoupeny Zvláštní práva čerpání (XDR), která jsou užívána při některých transakcích v rámci mezinárodního roamingu.

V milionech Kč	31. prosince 2021			
	CZK	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	155	3 389	7	0
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním				
do ostatního úplného výsledku	49	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*	419	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (k obchodování)*	48	0	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	0	273	198	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	5 144	1 476	47	10
Čistá investice do leasingu	96	0	0	0
Pohledávky ze splátkování oceněné reálnou hodnotou	0	1 270	0	0
Celkem	5 911	6 408	252	10
Finanční závazky				
Finanční dluhy	8 405	4 478	0	0
Obchodní a jiné závazky**	2 970	3 667	232	19
Závazky z leasingu	1 212	2 047	0	0
Celkem	12 587	10 192	232	19

* U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2021). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2021.

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

V milionech Kč	31. prosince 2020			
	CZK	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	969	2 914	39	0
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	41	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*	57	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (k obchodování)*	8	0	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	0	1 995	171	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	4 304	2 238	6	17
Čistá investice do leasingu	108	0	0	0
Celkem	5 487	7 147	216	17
Finanční závazky				
Finanční dluhy	8 373	4 747	0	0
Obchodní a jiné závazky**	2 829	3 744	245	64
Závazky z leasingu	1 160	2 383	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	30	0	0	0
Celkem	12 392	10 874	245	64

* U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2020). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2020.

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Skupina je vystavena riziku změn úrokové sazby plynoucímu z pohyblivé úrokové sazby použité u peněžních vkladů (Poznámka č. 15) a úvěrů (Poznámka č. 17).

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. 18 (e)).

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosince 2021	k 31. prosince 2020
Úrokové riziko		
Zátěžový test*	-1	1

* Pro kvantifikaci potenciálního dopadu úrokového rizika byla zvolena citlivost úrokových výnosů a nákladů na paralelní posun relevantních výnosových křivek o 1 procentní bod výše. 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 2021 a 2020 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	59	1 117	12 740	0
Závazky z leasingu	200	563	2 011	736
Obchodní a jiné závazky*	5 052	830	247	845
Celkem	5 311	2 510	14 998	1 581

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

K 31. prosinci 2020

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	50	176	12 534	946
Závazky z leasingu	166	571	1 963	1 287
Obchodní a jiné závazky*	4 327	1 378	381	945
Celkem	4 543	2 125	14 878	3 178

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

(c) **Kreditní riziko**

(i) **Obchodní pohledávky, smluvní aktiva a ostatní pohledávky**

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

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

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

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

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

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

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

Skupina v souladu s požadavky IFRS 9 promítla do tvorby opravných položek k pohledávkám k 31. prosinci 2021 zhoršené očekávání makroekonomických indikátorů a prognóz budoucího vývoje v důsledku restriktivních opatření souvisejících s propuknutím pandemie COVID-19.

Skupina stratifikovala zákazníky do několika segmentů dle očekávaného dopadu pandemie COVID-19 na daný segment a následně pro každý segment modelovala očekávané úvěrové ztráty se zohledněním různých scénářů budoucího vývoje. Skupina modelovala i dopad legislativních změn ke zmírnění dopadů pandemie COVID-19 na pomoc dlužníkům, u kterých jsou evidovány pohledávky po splatnosti a přizpůsobila hodnotu oprávek.

Skupina vyčísľuje opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Opravná položka k smluvním aktivům je tvořena stejným způsobem jako opravná položka k obchodním pohledávkám ve splatnosti.

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

Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky, smluvní aktiva a ostatní pohledávky k 31. prosinci 2021:

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Zůstatková hodnota pohledávek	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	3%	6 695	230	6 465	Ne
1 – 30 dní po splatnosti	13%	302	38	264	Ne
31 – 90 dní po splatnosti	29%	65	19	46	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	96%	1 846	1 765	81	Ano
Celkem	23%	8 908	2 052	6 856	

Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky, smluvní aktiva a ostatní pohledávky k 31. prosinci 2020:

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Zůstatková hodnota pohledávek	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	3%	6 607	199	6 408	Ne
1 – 30 dní po splatnosti	11%	377	41	337	Ne
31 – 90 dní po splatnosti	24%	106	25	80	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	97%	1 971	1 914	57	Ano
Celkem	24%	9 061	2 179	6 882	

Opravné položky k obchodním pohledávkám, smluvním aktivům a ostatním pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2020	2 203
Tvorba	1 209
Odpis pohledávek	-846
Zrušení/splacené pohledávky	-392
Rozdíly z kurzových přepočtů	5
K 31. prosinci 2020	2 179
Tvorba	916
Přesun opravné položky k pohledávkám ze splátkování oceněným reálnou hodnotou	-47
Odpis pohledávek	-658
Zrušení/splacené pohledávky	-330
Rozdíly z kurzových přepočtů	-8
K 31. prosinci 2021	2 052

Skupina využívá následující způsoby zajištění pohledávek proti kreditnímu riziku – pojištění pohledávek, depozita od zákazníků, bankovní záruky a směnky. V roce 2021 a 2020 byly nejvýznamnějšími nástroji zajištění pojištění pohledávek a přijatá depozita od zákazníků na poskytnuté zboží a služby.

Skupina k 31. prosinci 2021 a 2020 nedržela žádné obchodní pohledávky nebo smluvní aktiva, ke kterým by nebyla vytvořena opravná položka z důvodu přijaté zástavy.

(ii) Peníze a peněžní ekvivalenty

K 31. prosinci 2021 Skupina vykazovala peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 3 551 mil. Kč (2020: 3 922 mil. Kč). Bankovní pohledávky jsou drženy u institucí s ratingem A1–Baa3 dle hodnocení agentury Moody's a v průběhu roku 2021 a 2020 nedošlo u žádné z institucí ke zhoršení ratingu, který by Skupina vyhodnotila jako významné zvýšení úvěrového rizika.

Peníze a peněžní ekvivalenty byly v souladu s metodikou popsanou v Poznámce č. 1.11 Finanční nástroje posouzeny na znehodnocení. K 31. prosinci 2021 a 2020 byla opravná položka vyhodnocena jako nevýznamná a Skupina se rozhodla o ní neúčtovat.

(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 2021 a 2020 a vykazovala Skupina finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investice do kapitálových nástrojů oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku klasifikovaná jako Úroveň 3. K 31. prosinci 2021 a 2020 vykazovala Skupina forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách a úrokové swapy klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

Reálná hodnota pohledávek ze splátkování byla určena jako současná hodnota budoucích peněžních toků diskontovaných úrokovou sazbou odvozenou z posledních tranší převodů pohledávek upravenou o aktuální ekonomický výhled. Některé použité vstupy nejsou přímo či nepřímo odvoditelné z tržních dat, proto se jedná o reálnou hodnotu Úrovně 3.

V účetním období končícím 31. prosince 2021 a 2020 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné další 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 tranše s fixní úrokovou sazbou z financování Schuldschein (Poznámka č. 17) s účetní hodnotou k 31. prosinci 2021 ve výši 3 787 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 3 843 mil. Kč), jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 3 609 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 3 849 mil. Kč).

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

(e) Zajišťovací účetnictví

Skupina zajišťuje 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 května 2025. Cílem Skupiny je v souladu s koncepcí řízení rizik udržet vhodnou kombinaci dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

K 31. prosinci 2021 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 5 100 mil. Kč (2020: 5 100 mil. Kč) a jejich reálná hodnota činila celkem 419 mil. Kč (2020: 27 mil. Kč). Zajištění bylo k 31. prosinci 2021 a 2020 vyhodnoceno jako efektivní a čistý nerealizovaný zisk ve výši 390 mil. Kč (2020: čistá nerealizovaná ztráta 1 mil. Kč), ponížená o odloženou daň ve výši 74 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč), byla zaúčtovaná do ostatního úplného

výsledku hospodaření. K 31. prosinci 2021 byla vážená průměrná pevná úroková sazba stanovená zajišťovacími instrumenty ve výši 1,13 % (2020: 1,13 %).

V roce 2021 a 2020 bylo zajištění peněžních toků efektivní a do výsledku hospodaření nebyla zaúčtována žádná neefektivita. V rámci úrokových nákladů je vykázán čistý úrokový náklad z realizovaných zajišťovacích derivátů ve výši 5 mil. Kč (2020: čistý úrokový náklad 17 mil. Kč).

19 Odložená daň

Pro kalkulaci odložené daně v roce 2021 byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku (2020: 19 %) a 21 % pro Slovenskou republiku (2020: 21 %).

V milionech Kč	2021	2020
K 1. lednu	-309	-348
Dopad do výkazu zisku a ztráty (Poznámka č. 7)	132	36
Dopad do ostatního úplného výsledku	-74	0
Rozdíly z kurzových přepočtů	-1	3
K 31. prosinci	-252	-309

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

V milionech Kč	31. prosince 2021	Expirace	31. prosince 2020	Expirace
Bolt Start Up Development a.s.	8	2023–2024	13	2023–2025
Smart home security s.r.o.	4	2025	12	2022–2025
Emeldi Technologies, s.r.o.	4	2026	0	-
mluvii.com s.r.o.	2	2022	25	2022–2025
O2 Family, s.r.o.	0	–	107	2021–2022
Celkem	18		157	

K daňovým ztrátám v celkové výši 18 mil. Kč (2020: 157 mil. Kč) nebyla k 31. prosinci 2021 vykázána odložená daňová pohledávka, neboť vedení není přesvědčeno, že společnosti vygenerují v následujících letech dostatečné zisky, proti kterým by mohly být tyto daňové ztráty využity.

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
K 31. prosinci 2021		
Odložená daňová pohledávka/(závazek) před zápočtem	337	-589
Zápočet	-279	279
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	58	-310
K 31. prosinci 2020		
Odložená daňová pohledávka/(závazek) před zápočtem	498	-807
Zápočet	-434	434
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	64	-373

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty		Ostatní úplný výsledek	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2021	2020	2021	2020
Odložená daň z dočasných rozdílů vyplývajících z:						
Daňové ztráty	13	13	0	-30	0	0
Pozemky, budovy, zařízení, nehmotná aktiva a práva k užívání	-256	-504	248	15	0	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	-130	-123	-7	-13	0	0
Smluvní aktiva	-34	-58	24	32	0	0
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	233	367	-133	-40	0	0
Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví	-78	-4	0	0	-74	0
Celkem	-252	-309	132	-36	-74	0

20 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2020	74	109	10	193
Tvorba rezerv	8	116	1	125
Čerpání rezerv	0	-50	-3	-53
K 31. prosinci 2020	82	175	8	265
Tvorba rezerv	99	3	21	123
Čerpání rezerv	0	-41	0	-41
K 31. prosinci 2021	181	137	29	347
Krátkodobé rezervy 2020	0	175	8	183
Dlouhodobé rezervy 2020	82	0	0	82
Celkem k 31. prosinci 2020	82	175	8	265
Krátkodobé rezervy 2021	0	137	15	152
Dlouhodobé rezervy 2021	181	0	14	195
Celkem k 31. prosinci 2021	181	137	29	347

Skupina vykázala k 31. prosinci 2021 rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 181 mil. Kč (2020: 82 mil. Kč). Rezerva je vytvořena dle odhadu současné hodnoty budoucích nákladů spojených s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v souvislosti s výstavbou sítí na území Slovenska. Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku.

U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data účetní závěrky. Krátkodobou část ostatních rezerv tvoří převážně rezerva na náklady spojené s restrukturalizací. Dlouhodobou část ostatních rezerv tvoří rezerva na prodlouženou záruku na fixní HW, která se začala tvořit v roce 2021.

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Skupina účastníkem (Poznámka č. 21) a na další potenciální správní řízení.

21 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2021 bylo dosaženo dalších úspěchů a potvrdil se tak dlouhodobý trend úspěšnosti v řízeních, která Společnost vede. Obecně je nutné konstatovat, že většina významných řízení trvá zpravidla přes 5 let a v těchto řízeních rovněž často dochází k rušení rozhodnutí a vracení věci na nižší instance.

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

I. Úřad pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) – 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 společnosti Eurotel se společností Vodafone (tehdy Český Mobil), v níž si strany ujednaly, že své sítě propojí přímo. 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 delikt ní způsobilost.

V druhé polovině roku 2016 však ÚOHS tuto skutečnost pominul a vydal „upřesnění předmětu správního řízení“, kde z jednání obvinil Společnost (která však smlouvu neuzavírala), a v prosinci 2016 vydal ÚOHS rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 49,5 milionů Kč. Společnost podala rozklad, na jehož základě bylo rozhodnutí v lednu 2019 vráceno k dalšímu řízení v prvním stupni.

ÚOHS vydal v březnu 2021 s odkazem na aktuální judikaturu usnesení o zastavení tohoto řízení s tím, že „upřesnění předmětu správního řízení“ z roku 2016 nemohlo napravit nedostatky v oznámení o zahájení týkajícím se tohoto řízení. Společnost zatím neneviduje žádné další rozhodnutí ani oznámení v dané věci.

II. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

Dne 28. března 2011 podala společnost VOLNÝ, a.s. („VOLNÝ“), k Městskému soudu v Praze žalobu proti Společnosti o zaplacení částky přes 4 mld. Kč za údajné zneužití dominantního postavení na trhu poskytování širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost VOLNÝ, a.s. žalobu podala v přímé souvislosti se zahájením řízení ze strany ÚOHS, v němž však bylo 23. ledna 2019 vydáno rozhodnutí, ve kterém zneužití dominantního postavení nebylo shledáno.

Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ od roku 2004 do roku 2010. Společnost VOLNÝ mj. uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že by automaticky stejného výsledku dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Soud začal projednávání věci a jednání pokračovala v průběhu roku 2013, včetně výslechů znalců a svědků.

Soud v průběhu řízení ustanovil revizního znalce, přičemž vymezil okruh otázek. Znalecký posudek revizního znalce potvrdil stanovisko Společnosti. Posudek konstatoval, že nebyly doloženy žádné podklady prokazující protisoutěžní jednání ze strany Společnosti. Poukázal i na otázky nedostatku dominantního postavení Společnosti na trhu širokopásmového připojení k internetu.

Městský soud v Praze po výslechu nezávislého znalce, kterého ustanovil, zcela zamítl žalobu společnosti VOLNÝ. Soud dospěl k závěru, že Společnost neporušovala předpisy o hospodářské

soutěži, a tudíž nemohla ani způsobit jakoukoli škodu. Rozsudek byl doručen v červnu 2018. Žalobce podal proti zamítavému rozsudku odvolání a požádal o osvobození od soudních poplatků. Městský soud v Praze a Vrchní soud v Praze nakonec přiznaly žalobci osvobození od soudních poplatků ve výši 50 %.

Rozhodnutí ÚOHS z 23. ledna 2019, které bylo doloženo soudy, potvrdilo konzistentní stanoviska Společnosti i v tomto civilním sporu i správnost zamítavého prvostupňového rozsudku.

V září 2020 Vrchní soud v Praze vyhlásil potvrzující rozsudek, který nabyl právní moci 26. listopadu 2020. Vrchní soud přiznal Společnosti náhradu nákladů v plné výši. Spor je pravomocně skončen, ale společnost VOLNÝ podala včasné dovolání k Nejvyššímu soudu. Společnost zahájila exekuci proti společnosti VOLNÝ. Nejvyšší soud vydal v květnu 2021 usnesení o odkladu vykonatelnosti výroků týkajících se nákladů řízení. O dovolání společnosti VOLNÝ však dosud nerozhodl.

III. TELECONSULT-INTERNATIONAL, spol. s r.o. („TELECONSULT“) – žaloba o 55 mil. Kč

Nejvyšší soud z formálních důvodů zrušil v roce 2011 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 provedl celé dokazování znovu. Ve sporu se jedná o náhradu škody (ušlý zisk), který měla údajně způsobit Společnost bývalému provozovateli audiotexových linek za květen až říjen 1998. Soud na jednání dne 14. ledna 2016 vydal rozsudek, kde žalobu v drtivé většině zamítl a Společnosti přiznal zhruba 97 % nákladů řízení. Společnosti TELECONSULT soud přiznal částku 1,7 milionu Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podala proti této části rozsudku odvolání.

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

Nejvyšší soud rozsudkem ze dne 30. září 2019 kvůli formálním procesním vadám v odůvodnění (opět) zrušil rozsudek Vrchního soudu v Praze a věc tak vrátil do fáze odvolacího řízení. Rozsudek Městského soudu v Praze zrušen nebyl. V březnu 2021 vydal Vrchní soud rozsudek, kde po zopakování klíčových důkazů potvrdil svůj předchozí verdikt. Žaloba proti Společnosti tedy byla opět pravomocně zamítnuta zcela. Žalobce však v květnu 2021 podal opět (v pořadí již třetí) dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud usnesením z ledna 2022 dovolání žalobce odmítl.

IV. Evropská komise – řízení o sdílení sítí s T-Mobile

Evropská komise zahájila v roce 2016 z vlastního podnětu řízení pro podezření na porušení čl. 101 Smlouvy o fungování EU (dohody narušující konkurenci na vnitřním trhu). Uváděným důvodem je smlouva o sdílení sítí uzavřená mezi T-Mobile Czech Republic a.s. a Společností v roce 2013 (v rámci projektu rozdělení v roce 2015 přešla smlouva na CETIN a.s.). V oznámení Komise původně uvedla, že samotné zahájení řízení ještě neznamená, že je přesvědčena o spáchání jakéhokoli deliktu. Společnost předložila Komisi svá stanoviska a podklady a spolupracuje s mezinárodním znaleckým ústavem.

Dne 7. srpna 2019 vydala Evropská komise sdělení výhrad, kde vyjádřila záměr vydat rozhodnutí se závěrem, že smlouvy o sdílení sítí představují porušení čl. 101 Smlouvy o fungování EU. V případě vydání takového rozhodnutí by pro Společnost existovalo riziko uložení pokuty podle čl. 23 Nařízení 1/2003 a případně nařízení dalších prospektivních opatření k ukončení údajného porušování pravidel (např. technologických, finančních, právních nebo procesních). Komise však nikterak výši pokuty nevymezila, a to ani zhruba.

Společnost je pevně přesvědčena, že postupovala v souladu s platnými právními a regulatorními pravidly, a nadto dle názoru Společnosti sdílení sítí výrazně posílilo dostupnost i kvalitu mobilního signálu v České republice, která je aktuálně na špičce evropských zemí, co se týká kvality mobilního signálu. Nedošlo tak k poškození soutěže ani spotřebitelů. V poskytnuté lhůtě do 31. ledna 2020 Společnost zaslala Evropské komisi svou reakci na předmětné sdělení výhrad, včetně analýzy týkající se benefitů sdílení sítí a kvality pokrytí v České republice.

V září 2020 se konalo ústní jednání před Evropskou komisí, kde měla Společnost příležitost předložit zásadní argumenty. Společnost nadále komunikuje s Evropskou komisí, přesto však nedošlo v průběhu roku 2021 ani k vydání meritorního rozhodnutí ani k zastavení řízení. Ve snaze ukončit řízení vedené od roku 2016, a tím získat právní jistotu před nadcházejícím budováním 5G sítí, předložila Společnost společně s ostatními šetřenými subjekty Evropské komisi v roce 2021 návrh závazků. S ohledem na veřejnou konzultaci navržených závazků, kterou uskutečnila Evropská komise na podzim 2021, Společnost věří, že by navržené závazky měly být pro Evropskou komisi akceptovatelné a vést k ukončení šetření v průběhu roku 2022.

V. Ostatní

Účetní závěrka zohledňuje i rezervy vytvořené v méně významných řízeních. Rizika z těchto jednotlivých malých sporů však nejsou významná.

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

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

22 Budoucí závazky

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2021 představují 986 mil. Kč (2020: 183 mil. Kč). Většina těchto smluvních závazků se pojí s výstavbou a rozšiřováním telekomunikačních sítí, úpravou a vývojem interních IT systémů a s televizními právy. Financování těchto investičních výdajů bude zajištěno kombinací vlastních a cizích zdrojů.

23 Poskytování licencovaných služeb

Poskytování služeb elektronických komunikací v České republice

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,
- e) pronájem okruhů,
- f) šíření rozhlasového a televizního signálu,
- g) služby přenosu dat,
- h) služby přístupu k síti internet,
- 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 1 800 MHz ve standardu GSM (2G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024. Ve frekvenčním pásmu 2 100 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu UMTS (3G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 1. ledna 2022. Ve frekvenčních pásmech 800, 1 800, 2 100, 2 600 a 3 600 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu LTE (4G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024 pro část pásma 1 800 MHz a do 30. června 2029 pro frekvenční pásma 800 a 2 600 MHz a pro zbývající část pásma 1 800 MHz a do 30. června 2032 pro frekvenční pásmo 3 600 MHz. Společnost také prostřednictvím technologie 5G (NR) poskytuje služby ve frekvenčním pásmu 1 800, 2 100 a 3 600 MHz na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaných ČTÚ uvedených výše.

Společnost v listopadu 2020 získala frekvenční pásma 700 a 3 500 MHz a v lednu 2021 k nim obdržela přiděly. V září 2021 Společnost vrátila licenci k frekvenčnímu pásmu 450 MHz. V prosinci byl Společnosti vydán nový přiděl k frekvenčnímu pásmu 2 100 MHz v souladu se Zákonem o elektronických komunikacích. Nová licence je platná do 31. prosince 2041.

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

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

Společnost O2 Slovakia, s.r.o. poskytuje služby elektronických komunikací podle Zákona č. 351/2011 Z. z. Zákon o elektronických komunikacích prostřednictvím veřejné mobilní elektronické komunikační sítě ve frekvenčních pásmech 800 a 1 800 MHz v rámci standardu LTE na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky (Úrad pre reguláciu elektronických komunikácií a poštových služieb / RÚ) a platného do 31. prosince 2028 pro frekvenční pásmo 800 MHz a do 7. září 2026 pro frekvenční pásmo 1 800 MHz; ve frekvenčním pásmu 900 MHz ve standardu GSM a UMTS na základě individuálního povolení vydaného ze strany RÚ a platného do 7. září 2026; ve frekvenčním pásmu 2 100 MHz ve standardu UMTS a LTE na základě individuálního povolení vydaného ze strany RÚ a platného do 7. září 2026 a dále poskytuje služby širokopásmového mobilního přístupu k internetu v pevném místě ve frekvenčních pásmech 3 500 MHz a 3 700 MHz na základě individuálních povolení vydaných RÚ a platných do 31. prosince 2024 pro pásmo 3 700 MHz a 31. srpna 2025 pro pásmo 3 500 MHz.

Společnost O2 Slovakia, s.r.o. v listopadu 2020 získala frekvenční pásma 700, 900 a 1 800 MHz.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu uložené ČTÚ byly v průběhu celého roku 2021 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
- b) 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.

24 Vlastní kapitál

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
- počet akcií na jméno – plně splacených	300 882 147	300 882 147
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
- počet akcií na jméno – plně splacených	1	1
Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč)	3 009	3 009

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
PPF Telco B.V.	90,52 %	67,83 %
PPF A3 B.V.	0 %	10,59 %
PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd.	0 %	5,16 %
Ostatní akcionáři	9,48 %	16,42 %

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.

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

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

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2021 a 2020:

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Základní kapitál	3 009	3 009
Emisní ážio	3 602	4 806
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Zajištění peněžních toků	337	21
Nerozdělený zisk minulých let	2 431	1 756
Čistý zisk za aktuální období	6 392	5 790
Celkem	15 779	15 390

Valná hromada, která se uskutečnila formou písemného rozhodování per rollam od 11. května 2020 do 17. června 2020, přijala usnesení o nabytí vlastních akcií, podle kterého může Společnost od 9. prosince 2020 po dobu pěti let nabývat vlastní akcie v objemu, který nepřesáhne 30 088 214 akcií Společnosti za cenu do 297 Kč za akcii.

25 Transakce se spřízněnými osobami

Společnost PPF Telco B.V. je součástí skupiny PPF.

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

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V roce 2021 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (2020: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2021 a 2020 zcela splacen.

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
a) Pohledávky a ostatní aktiva	311	353
b) Obchodní a jiné závazky	1 231	983
c) Finanční deriváty – aktiva	68	11
d) Finanční deriváty – závazky	6	38
e) Peníze a peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 15)	2 955	1 772
f) Závazky z leasingu	989	946

Výkaz o úplném výsledku

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
a) Prodej zboží a služeb	438	505
b) Nákup zboží a služeb	9 416	9 880
c) Zisk(+)/ztráta(-) vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-18	-38
d) Úrokové výnosy	1	1
e) Úrokové náklady*	12	12

* V rámci úrokových nákladů je vykázán i čistý úrokový náklad/výnos z realizovaných zajišťovacích derivátů uzavřených se společností PPF banka a.s.

Nákup zboží a služeb a úrokové náklady za rok 2021 nezahrnují výdaje na nájemné u těch nájemních vztahů, u nichž dochází k vykázání aktiv z práv k užívání dle požadavků standardu IFRS 16. Jedná se zejména o pronájmy datových center a ostatních technologických a administrativních budov od společnosti CETIN a.s. Celková výše těchto výdajů činí 228 mil. Kč (2020: 235 mil. Kč).

V roce 2021 pořídila Skupina nemovitý majetek od společnosti TV Nova s.r.o. ve výši 297 mil. Kč a od společnosti Home Credit International a.s. ve výši 2 mil. Kč.

CETIN a.s.

Po rozdělení Společnosti v roce 2015 vznikly Skupině nové obchodní vztahy se společností CETIN a.s. („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 (tzv. MNSA)

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, přenosové a transportní kapacitě sítě, nových službách, rozšíření služeb a kolokaci. Smlouva ve znění platném a účinném od 2. června 2015 byla uzavřena na dobu 30 let. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2021 bylo přibližně 4 770 mil. Kč (2020: 4 675 mil. Kč).

První období, po které měla Společnost závazek odebírat služby bylo na dobu 7 let, tedy do 31. května 2022. Dne 8. září 2021 Společnost uzavřela dodatek k MNSA smlouvě s účinností od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2051. Společnost si tímto dodatkem zajistila na období dalších 30 let přístup k mobilní síti provozované společností CETIN a v návaznosti na závazky převzaté z aukce frekvencí na 700 MHz zakotvila podmínky pro rozvoj a provoz nové 5G sítě.

Za poskytnuté služby bude Společnost prvních 10 let hradit základní platbu ve výši 5,2 miliardy Kč ročně navýšenou o předvídané a dodatečně objednané speciální inkrementální projekty a kapacitu sítě. Dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období. Společnost je navíc oprávněna kdykoliv během doby trvání smlouvy požádat, jakožto o speciální inkrementální projekt, o realizaci rozvoje, nových služeb či rozšíření služeb nad rámec stávajícího předmětu smlouvy.

Společnost posoudila v souladu s požadavky IFRS 16, zda MNSA smlouva splňuje definici leasingu nebo obsahuje leasing. Předmětem smlouvy je poskytování jasně specifikovaných služeb. Podkladové aktivum, prostřednictvím něhož jsou tyto služby poskytovány je mobilní síť jako celek a toto podkladové aktivum je ve smlouvě implicitně definováno. Společnost však nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z jeho užívání, neboť CETIN poskytuje služby prostřednictvím mobilní sítě třetím stranám. MNSA je proto smlouvou o poskytování služeb a neobsahuje leasing.

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

Předmětem smlouvy MMO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN, k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek (co představuje pouze část celkového plnění) po dobu 7 let od podepsání smlouvy, tedy do 31. května 2022. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2021 bylo přibližně 3 387 mil. Kč (2020: 3 452 mil. Kč). MMO je smlouva o poskytování služeb, neboť Společnost nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání aktiv určených k poskytování služeb dle MMO smlouvy.

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

CETIN umožní Skupině přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy Společnost platí 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 2021 bylo přibližně 774 mil. Kč (2020: 804 mil. Kč). RADO je smlouva o poskytování služeb, neboť Společnost nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání aktiv určených k poskytování služeb dle RADO smlouvy.

AB 4 B.V.:

V souvislosti s optimalizací kapitálové struktury a řízení rizika uzavřela Společnost a dceřiná společnost O2 Slovakia s.r.o. v roce 2020 smlouvy o emisi a prodeji certifikátů, u nichž jako podkladové aktivum slouží portfolio pohledávek ze splátkového prodeje mobilních a fixních zařízení. Emise umožnila Skupině získat okamžitě finanční zdroje ve výši 1 870 mil. Kč, které by jinak ze splátkového prodeje inkasovala průběžně. Skupina prostřednictvím certifikátu převedla na jeho držitele veškeré benefity ale i rizika plynoucí z převedených pohledávek v účetní hodnotě 1 899 mil. Kč („ekonomický převod pohledávek bez postihu“). Tím došlo ke splnění podmínek pro odúčtování finančních aktiv dle standardu IFRS 9 Finanční nástroje a Skupina převedené pohledávky k datu prodeje odúčtovala. Nehledě na převod rizika Skupina zůstala právním vlastníkem pohledávek a v souladu se smlouvou nadále tyto pohledávky spravuje a vybírá plnění. Převod pohledávek tak nemá žádný dopad na vztah mezi Skupinou a jejími zákazníky. K datům prodeje Skupina vykázala v rámci Finančních nákladů vždy jednorázový náklad spojený s prodejem pohledávek v celkové výši 68 mil. Kč a závazek z titulu správy a výběru pohledávek v celkové výši 39 mil. Kč, který Skupina časově rozlišuje do výnosů po dobu administrace převedených pohledávek..

III. Společné a přidružené podniky:**Rozvaha****V milionech Kč**

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
a) Pohledávky a ostatní aktiva	49	52
b) Obchodní a jiné závazky	58	63

Výkaz o úplném výsledku**V milionech Kč**

	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
a) Prodej zboží a služeb	157	168
b) Nákup zboží a služeb	216	215
c) Výnosy z dividend	13	13

IV. Odměňování členů představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení

Náklady z titulu odměňování členů představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení Společnosti jsou následující:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Osobní náklady	80	72

Osobní náklady obsahují veškeré kompenzace náležející členům představenstva a vrcholovému vedení Společnosti, včetně sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění, a odměny za výkon funkce členů dozorčí rady.

V roce 2021 a 2020 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

26 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Přidružené společnosti	9	9
Společné podniky	4	4
Cenné papíry v ekvivalenci celkem	13	13

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 01–12/2021	Za období 01–12/2020
Výnosy	299	302
Zisk(+)/ztráta(-) před zdaněním	9	9
Zisk(+)/ztráta(-) po zdanění	7	7
V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Krátkodobá aktiva	114	110
Dlouhodobá aktiva	18	14
Krátkodobé závazky	125	118
Vlastní kapitál	6	6

* 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	2021	2020
Vlastní kapitál k 1. lednu	6	6
Podíl Skupiny na vlastním kapitálu k 1. lednu	4	4
Podíl Skupiny na zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění	4	4
Přijaté dividendy a jiné distribuce	-4	-4
Investice ve společném podniku celkem	4	4

K 31. prosinci 2021 a 2020 držela Skupina podíly v těchto společnostech:

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny 31. prosince		Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
	2021	2020			
1. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	100 %	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
2. O2 Family, s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
3. O2 TV s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Digitální televize	Konsolidovaná (plná konsolidace)
4. O2 IT Services s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií	Konsolidovaná (plná konsolidace)
5. Bolt Start Up Development a.s.	100 %	100 %	Česká republika	Startup fond	Konsolidovaná (plná konsolidace)
6. O2 Business Services, a. s.	100 %	100 %	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
7. Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.)	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
8. O2 Financial Services s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Zprostředkovatel finančních služeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
9. mluvii.com s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	On-line komunikační platforma	Konsolidovaná (plná konsolidace)
10. Smart home security s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel zařízení a služeb pro zabezpečení domácnosti	Konsolidovaná (plná konsolidace)

11.	INTENS Corporation s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel služeb v oblasti dopravní telematiky	Konsolidovaná (plná konsolidace)
12.	Emeldi Technologies, s.r.o.	51 %	51 %	Česká republika	Vývoj a prodej software	Konsolidovaná (plná konsolidace)
Přidružené podniky						
13.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	23 %	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidovaná (nevýznamná)
Společné podniky						
14.	Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	50 %	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda)
15.	Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	50 %	50 %	Slovensko	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Nekonsolidovaná (nevýznamná)

Transakce v roce 2021

V roce 2021 neproběhly žádné významné transakce.

Transakce v roce 2020

Společnost AUGUSTUS, spol. s.r.o. zanikla 5. srpna 2020.

27 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Vyřazení akcií z obchodování

Valná hromada Společnosti rozhodla formou per rollam hlasování od 3. ledna 2022 do 26. ledna 2022 o přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů na hlavního akcionáře (ve smyslu § 375 zákona o obchodních korporacích), společnost PPF Telco B.V., a to za protiplnění ve výši 270 Kč za každou akcii.

K datu vydání konsolidované účetní závěrky nejsou akcie Společnosti obchodovány na Burze cenných papírů Praha a na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. Společnost k tomuto datu již není subjektem veřejného zájmu.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

1. března 2022



Tomáš Kouřil

finanční ředitel
místopředseda představenstva



Václav Zakouřil

ředitel, Právní a regulatorní záležitosti
člen představenstva

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021**

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

OBSAH	STRANA
VŠEOBECNÉ INFORMACE	117
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	118
ROZVAHA	119
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	120
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	121
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	122
1 ÚČETNÍ POSTUPY	122
2 PANDEMIE COVID-19	143
3 INFORMACE O SEGMENTECH	143
4 VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY	144
5 NÁKLADY	146
6 FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	147
7 DAŇ Z PŘÍJMŮ	147
8 ZISK NA AKCII	148
9 DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE	148
10 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	150
11 NEHMOTNÁ AKTIVA	151
12 LEASINGY	153
13 ZÁSoby	155
14 OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	156
15 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	157
16 OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	157
17 FINANČNÍ ZÁVAZKY	158
18 FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	160
19 ODLOŽENÁ DAŇ	170
20 REZERVY	171
21 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY	172
22 BUDOUCÍ ZÁVAZKY	175
23 POSKYTOVÁNÍ LICENCOVANÝCH SLUŽEB	175
24 VLASTNÍ KAPITÁL	176
25 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	177
26 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ A SPOLEČNÉ PODNIKY	182
27 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	183

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 (90,52 %) na hlasovacích právech Společnosti disponovala k 31. prosinci 2021 nepřímo paní Renáta Kellnerová, a to prostřednictvím společnosti PPF Telco B.V. ze skupiny PPF, kterou paní Renáta Kellnerová ovládá jako správkyně pozůstalosti pana Kellnera. Paní Renáta Kellnerová disponuje po dobu dědického řízení právem nakládat s veškerým majetkem pozůstalosti v rámci běžné obchodní činnosti.

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti k 31. prosinci 2021 byl 3 686 (2020: 3 922).

Akcie Společnosti byly k 31. prosinci 2021 obchodovány na Burze cenných papírů Praha a na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

Tato účetní závěrka byla dne 1. března 2022 schválena představenstvem ke zveřejnění.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2021

V milionech Kč	Poznámka	2021	2020
Výnosy	4	31 521	30 761
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		244	227
Aktivace dlouhodobých aktiv		213	232
Náklady	5	-21 423	-21 489
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	14, 18	-149	-291
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	10, 11, 12	-3 095	-3 506
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	4	-442	-406
Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	10, 11	-545	-15
Provozní zisk		6 324	5 513
Finanční výnosy	6	1 697	1 690
Finanční náklady	6	-392	-405
Zisk před zdaněním		7,629	6 798
Daň z příjmů	7	-1 237	-1 008
Zisk po zdanění		6 392	5 790
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	18	316	-1
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		316	-1
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		6 708	5 789
Zisk na akcii (Kč) – základní*	8	21	19

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

ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	10	1 548	1 834
Nehmotná aktiva	11	13 836	14 844
Aktiva z práv k užívání	12	1 733	1 761
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	4	685	648
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci	26	6 518	6 730
Smluvní aktiva	4	55	68
Ostatní aktiva	14	1 597	837
Dlouhodobá aktiva		25 972	26 722
Zásoby	13	654	640
Pohledávky	14	7 740	7 273
Smluvní aktiva	4	124	237
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	3 139	2 633
Krátkodobá aktiva		11 657	10 783
Aktiva celkem		37 629	37 505
VLASTNÍ KAPITÁL a ZÁVAZKY			
Základní kapitál	24	3 009	3 009
Emisní ážio	24	3 602	4 806
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		9 168	7 575
Vlastní kapitál		15 779	15 390
Finanční závazky	17	11 975	13 078
Závazky z leasingu	12	1 398	1 490
Odložený daňový závazek	19	298	358
Smluvní závazky	4	22	25
Ostatní závazky	16	970	835
Rezervy	20	14	0
Dlouhodobé závazky		14 677	15 786
Finanční závazky	17	1 250	64
Závazky z leasingu	12	457	419
Obchodní a jiné závazky	16	4 636	4 859
Smluvní závazky	4	342	383
Splatný daňový závazek	7	343	421
Rezervy	20	145	183
Krátkodobé závazky		7 173	6 329
Závazky celkem		21 850	22 115
Vlastní kapitál a závazky celkem		37 629	37 505

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2021

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2020		3 102	8 264	-2 348	8	22	7 029	16 077
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	5 790	5 790
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	-1	0	-1
Celkový úplný výsledek		0	0	0	0	-1	5 790	5 789
Výplata dividend a jiných distribucí	9	0	-1 203	0	0	0	-5 114	-6 317
Zrušení vlastních akcií	24	-93	-2 255	2 348	0	0	0	0
Akvizice části závodu dceřiné společnosti eKasa s.r.o.	25	0	0	0	0	0	-159	-159
K 31. prosinci 2020		3 009	4 806	0	8	21	7 546	15 390
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	6 392	6 392
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	316	0	316
Celkový úplný výsledek		0	0	0	0	316	6 392	6 708
Výplata dividend a jiných distribucí	9	0	-1 204	0	0	0	-5 115	-6 319
K 31. prosinci 2021		3 009	3 602	0	8	337	8 823	15 779

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2021

V milionech Kč	Pozn.	2021	2020
Zisk před zdaněním		7 629	6 798
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	10, 11, 12	3 095	3 506
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	4	442	406
Snížení hodnoty aktiv		545	15
Čisté úrokové náklady		195	223
Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		23	1
Změna stavu rezerv, opravných položek a zisk(-)/ztráta(+) z prodeje a odpisu pohledávek		244	467
Výnosy z dividend		-1 592	-1 601
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv		182	0
Ostatní úpravy		-19	-41
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		-680	218
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		-34	32
Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy	4	-479	-475
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv		126	172
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních závazků		-44	54
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		-92	-920
Peněžní toky z provozní činnosti		9 541	8 855
Přijaté úroky		71	89
Zaplacená daň z příjmů		-1 448	-663
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 164	8 281
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-402	-441
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-1 532	-3 259
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		23	1
Pořízení části obchodního závodu		-112	0
Přijaté dividendy a jiné distribuce		324	247
Splacené půjčky	25	994	2 019
Poskytnuté půjčky	25	-40	-40
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-745	-1 473
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů	17	1 850	0
Splacení úvěrů	17	-1 500	-1 610
Splacení závazku z leasingu	12	-524	-507
Zaplacené úroky		-241	-317
Dividendy a jiné distribuce vyplacené		-6 319	-6 319
Vypořádání derivátů		-19	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-6 753	-8 753
Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		666	-1 945
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	2 633	4 604
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-160	-26
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15	3 139	2 633

PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 Účetní postupy

1.1 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 derivátových finančních nástrojů, 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 1.2 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.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2021 Společnost přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace:

- Novela IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 a IFRS 16 Reforma referenčních úrokových sazeb (Fáze 2)

Novela nemá významný dopad na Společnost.

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2021 (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
Dodatek k IAS 37	Nevýhodné smlouvy - náklady na plnění smlouvy	1. 1. 2022
Dodatek k IAS 16	Pozemky, budovy a zařízení - příjmy před zamýšleným použitím	1. 1. 2022
Dodatek k IFRS 3	Koncepční rámec	1. 1. 2022
	Roční revize IFRS standardů 2018–2020	1. 1. 2022
Dodatek k IAS 1	Klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 1 a IFRS praktické prohlášení 2	Zveřejnění účetních pravidel	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 8	Definice účetních odhadů	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 12	Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jednotlivé transakce	1. 1. 2023
Novela IFRS 10 a IAS 28	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Neurčito

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.

1.2 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:

(i) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost vytváří odhad na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita

aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše položek zvyšujících nebo snižujících základ daně odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 7 a Poznámka č. 19).

(ii) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti softwaru a telekomunikačních technologií a zařízení (viz Poznámka č. 10 a 11) je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím daných aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat.

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

(iii) Aktiva z práv k užívání a závazky z leasingu

Ocenění aktiv z práv k užívání vychází z významného úsudku managementu pro určení smluvní doby leasingu.

Doba leasingu stanovená Společností obecně zahrnuje nevypověditelné období leasingových smluv, období pokrytá opcí na prodloužení leasingu, pokud je Společnost přiměřeně jistá, že tuto možnost využije, a období, na která se vztahuje opce na ukončení leasingu, pokud je Společnost přiměřeně jistá, že tuto možnost nevyužije.

V případě smluv na dobu neurčitou Společnost rozlišuje leasingy týkající se datových sálů, telekomunikačních technologií (včetně leasingu pozemku pro stavbu základnových stanic) a ostatních aktiv. V případě leasingu datových center a telekomunikačních technologií je doba leasingu stanovena na základě posouzení doby vymahatelnosti. Smlouva přestává být vymahatelná v momentě, kdy nájemce i pronajímatel mají právo ukončit smlouvu bez souhlasu protistrany a bez významných pokut. Společnost posuzuje tyto pokuty z širšího hlediska, včetně nákladů vynaložených na zhodnocení pronajímaného aktiva a nákladů na přemístění. Doba leasingu telekomunikačních technologií je obvykle 6 až 10 let.

V případě leasingu ostatních aktiv na dobu neurčitou, kdy má nájemce i pronajímatel možnost vypovědět nájemní smlouvu ve zkrácené době (zpravidla 3 měsíce) a bez významných pokut, a to jak smluvních, tak ekonomických, Společnost nerozeznává aktiva z práv k užívání z těchto smluv.

(iv) Diskontní míra pro leasing

Společnost používá jako diskontní míru pro leasing přírůstkovou výpůjční úrokovou míru. Nájemní smlouvy byly rozděleny do relevantních časových košů dle délky smlouvy a dle měny, ve které je kontrakt denominován, a dle relevantního koše jim byla přiřazena diskontní sazba. Pro výpočet přírůstkové výpůjční úrokové míry byly použity IRS sazby hlavních měn leasingů Společnosti pro

období až 15 let. Tyto sazby byly navýšeny o rizikovou přírážku odpovídající obvyklé marži úvěrů Společnosti a o přírážku zohledňující typ podkladového aktiva a jeho zajištění.

(v) 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. 21. 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.

(vi) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je vyčíslena ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání smluvního vztahu. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce 1.8 Finanční nástroje a v Poznámce č. 18.

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

Pro kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy, které tvoří převážně provize, byla stanovena doba odepisování jako očekávaná průměrná doba, po kterou bude zákazník využívat služby Společnosti. Tato doba odepisování byla dále specifikována dle jednotlivých zákaznických segmentů Společnosti zvlášť pro firemní zákazníky a pro rezidentní zákazníky a zvlášť pro určité typy produktů.

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

(viii) Samostatné prodejní ceny

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

1.3 Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou účtovány přepočtené na funkční měnu s použitím denního kurzu. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku přeceňují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřeceňují, ale vykážou se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykážou za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

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

1.4 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pořizovací cena nemovitostí, strojů a zařízení zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek hmotných aktiv do stavu umožňujícího předpokládané použití.

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

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

Hmotná aktiva, která se již nepoužívají, nejsou určena k prodeji a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s opravkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou

úctovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Společnosti	max. 56
Telekomunikační technologie a zařízení	max. 26
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 11

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu (viz Poznámka 1.7 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv).

1.5 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 počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolovány Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odepisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až deseti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Společnost může využívat.

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

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

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

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

1.6 Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji

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

Společnost oceňuje aktiva (skupinu aktiv) držená k prodeji nižší hodnotou ze zůstatkové hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

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

Od okamžiku, kdy je aktivum klasifikováno jako aktivum určené k prodeji a případně přeceněno, se ukončí odepisování 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.

1.7 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, ostatního dlouhodobého nehmotného majetku, dlouhodobého hmotného majetku a aktiv z práv k užívání 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 (peněžitelné jednotky).

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

1.8 Finanční nástroje

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

(i) Finanční aktiva – klasifikace a ocenění

Finanční aktiva jsou klasifikována do tří kategorií – nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“). Finanční aktiva jsou obecně klasifikována dle obchodního modelu Společnosti pro řízení finančních aktiv a současně dle charakteristiky smluvních peněžních toků daného finančního aktiva. Vložené deriváty ve smlouvě, jejichž hostitelská smlouva je aktivem

v působnosti standardu IFRS 9, se od hostitelské smlouvy neoddělují. Celá hybridní smlouva je posuzována pro klasifikaci a ocenění jako celek.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě

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

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

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

(ii) Finanční aktiva – znehodnocení

Společnost využívá model znehodnocení finančních aktiv, který zohledňuje očekávané úvěrové ztráty a aplikuje se na finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě a smluvní aktiva.

Společnost vyčísluje opravné položky na ztráty z finančních aktiv ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, nebo ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

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

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

Bez ohledu na tyto analýzy považuje Společnost za významné zvýšení úvěrového rizika situace, kdy je finanční aktivum po splatnosti déle než 30 dnů. V případě peněz a peněžních ekvivalentů pak situace, kdy poklesne externí úvěrový rating protistrany dle Moody's z investiční úrovně (rating

Aaa-Baa3) do spekulativní (neinvestiční) úrovně (rating Ba1-B3). Společnost zařadí tato finanční aktiva do 2. úrovně dle modelu IFRS 9 a stanoví opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního aktiva. Do 3. úrovně dle modelu IFRS 9 Společnost zařadí finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena. Společnost stanoví finanční aktivum jako úvěrově znehodnocené, když nastane jedna nebo více následujících situací: dlužník se dostane do významných finančních obtíží; je pravděpodobné, že se dlužník dostane do insolvence nebo finanční restrukturalizace společnosti; finanční aktivum je po splatnosti více než 90 dní. Opravná položka k aktivům ve 3. úrovni je stanovena ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančních aktiv a úrok je vypočten na základě netto hodnoty aktiva.

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

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

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, včetně smluvních aktiv, jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány na samostatném řádku ztráty ze znehodnocení finančních aktiv.

(iii) Finanční závazky

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

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

Všechny finanční závazky jsou vykazovány k datu pořízení v reálné hodnotě, v případě úvěrů a půjček ponížené o transakční náklady. V následujících obdobích jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry; jakékoli rozdíly mezi výnosy očištěnými o transakční náklady a umořenou hodnotou jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období.

Finanční závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé, pokud Společnost nemá bezpodmínečné právo splatit je za více jak 12 měsíců po rozvahovém dni.

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

(iv) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují pořizovací cenou s následným přeceněním v naběhlé hodnotě snížené o znehodnocení dle modelu IFRS 9. Pro účely přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty hotovost v pokladně, zůstatky na bankovních účtech, krátkodobé vklady a likvidní finanční investice s tříměsíční nebo kratší lhůtou splatnosti a jsou očištěny o záporné zůstatky kontokorentních účtů. V rozvaze jsou zůstatky bankovních kontokorentních účtů zachyceny v krátkodobých závazcích v položce finanční závazky.

(v) Odúčtování finančních nástrojů

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

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

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

(vi) 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.

1.9 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 reálné hodnotě.

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

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

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

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

Společnost aplikuje přechodná ustanovení IFRS 9 a pro všechny zajišťovací vztahy postupuje nadále dle standardu IAS 39.

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

- (i) zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty),
- (ii) zajištění očekávané transakce nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků), nebo
- (iii) ostatní deriváty

(i) 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.

(ii) Deriváty zajišťující peněžní toky

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se vykazují v ostatním úplném výsledku. Pokud má očekávaná transakce nebo pevný příslib za následek vykazání aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve přímo vykazované v ostatním úplném výsledku z ostatního úplného výsledku 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.

(iii) Ostatní deriváty

Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Společnosti, buď nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle konkrétních

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

1.10 Leasing

Na počátku smlouvy Společnost posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje dle definice leasingu, tedy pokud smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za úplatu.

A) Leasingy, kde Společnost vystupuje jako nájemce

Při počátku nebo při přehodnocení smlouvy, která obsahuje leasingovou komponentu, přiřazuje Společnost protihodnotu ve smlouvě jednotlivým leasingovým komponentám na základě relativní samostatné ceny dané leasingové komponenty a souhrnu samostatných cen neleasingových komponent. V případě leasingu automobilů, ve kterých je Společnost nájemcem, Společnost neodděluje neleasingové komponenty a místo toho účtuje leasingové a neleasingové komponenty jako jednu nájemní komponentu.

Ke dni zahájení leasingu Společnost vykáže aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu. Aktivum z práva k užívání podkladového aktiva je prvotně oceněno v pořizovacích nákladech, které zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržných leasingových pobídek, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a odhadované náklady, které má nájemce vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva, a uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu, nebo uvedení podkladového aktiva do stavu. Následně se aktivum vykazuje v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty a upraveno o určitá přehodnocení závazku z leasingu. Aktiva z práva k užívání jsou odepisována rovnoměrně po dobu trvání leasingu nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva, je-li tato doba kratší.

Závazek z leasingu je ke dni zahájení oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, diskontovaných s použitím implicitní úrokové míry z leasingu. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Společnosti. Společnost obecně používá jako diskontní míru přírůstkovou výpůjční úrokovou míru.

Společnost určuje přírůstkovou výpůjční úrokovou míru na základě úrokových měr z různých externích zdrojů, které jsou následně upraveny, aby odpovídaly době leasingu a typu pronajímaného aktiva.

Závazek z leasingu je oceněn zahrnutím následujících leasingových plateb:

- pevné platby včetně v podstatě pevných plateb;
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;
- částky, u nichž se očekává, že budou splatné nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty;

- realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci využije; a
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije opci na ukončení leasingu.

Závazek z leasingu je následně zvýšen o úrokové náklady z leasingu a snížen o provedenou leasingovou platbu. Závazek je přehodnocen, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby použité k určení těchto plateb, změně částky, u níž se očekává, že bude splatná v rámci záruky zbytkové hodnoty, nebo v případě, kdy dojde ke změně doby trvání leasingu z důvodů, kdy Společnost přehodnotí, zda je dostatečně jisté, že využije opci na prodloužení, nebo že nevyužije opci na ukončení.

Společnost využila standardem nabízené výjimky z vykazování pro smlouvy s dobou nájmu kratší než 12 měsíců a pro leasingy s nízkou hodnotou podkladového aktiva (zejména nájem drobného IT zařízení a vybavení kanceláří).

B) Leasingy, kde Společnost vystupuje jako pronajímatel

Na počátku nebo při modifikaci smlouvy, která obsahuje leasingovou komponentu, Společnost přiděluje ke každé leasingové složce smluvní plnění na základě její relativní samostatné prodejní ceny.

V případě leasingů, kde je Společnost v roli pronajímatele, Společnost určí ke dni zahájení leasingu, zda se jedná o finanční nebo operativní leasing.

Pro klasifikaci každého leasingu, Společnost udělá celkové vyhodnocení, zda leasing převádí v podstatě všechna rizika a užitky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva. Pokud ano, potom se jedná o finanční leasing. Pokud ne, jedná se o operativní leasing. V rámci tohoto posouzení Společnost zvažuje určité ukazatele, jako je to, zda je leasing pro hlavní část životnosti ekonomické životnosti aktiva.

Pokud je Společnost zprostředkujícím pronajímatelem, účtuje o hlavním leasingu a subleasingu samostatně. Posuzuje, zda subleasing je klasifikován jako finanční či operativní leasing s odkazem na aktivum z práva k užívání vyplývající z hlavního leasingu, nikoli s odkazem na podkladové aktivum. Pokud hlavní leasing je krátkodobý leasing, na který Společnost uplatňuje výjimku uvedenou ve standardu IFRS 16 Leasingy, pak klasifikuje podnájem jako operativní leasing.

Společnost rozlišuje leasingové platby z operativního leasingu rovnoměrně po celou dobu trvání nájmu a vykazuje je jako ostatní výnosy.

1.11 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.

1.12 Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

Hlavní dočasné rozdíly vyplývají z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížení hodnoty pohledávek a zásob, smluvních aktiv a přírůstkových nákladů na získání smlouvy vykázaných dle standardu IFRS 15 a daňově neodpočitatelných rezerv a nevyužitých daňových ztrát.

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

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

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

1.13 Zaměstnanecké požitky

(i) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Společnost nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

(ii) Odstupné

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

(iii) Odměny

Společnost účtuje o odměnách zaměstnanců vztahujících se k danému účetnímu období v částce vypočtené na základě očekávaného plnění cílů Společnosti zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou hrubá marže 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.

1.14 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.

1.15 Výnosy a náklady

Společnost generuje výnosy prodejem mobilních a fixních telekomunikačních služeb, jakými je např. poskytování hlasových a datových služeb, internetových služeb, SMS služeb, ICT služeb, a rovněž prodejem mobilních a fixních zařízení. Společnost vykazuje výnosy v okamžiku převodu příslibeného zboží nebo služby na zákazníky a v částce, která odráží protihodnotu, na niž má Společnost dle vlastního očekávání nárok výměnou za toto zboží nebo služby. Produkty a služby mohou být prodávány samostatně, nebo v balíčcích, tzv. bundlech.

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

Společnost uzavírá smlouvy s velkým množstvím zákazníků za srovnatelných podmínek. Společnost proto aplikuje tzv. portfoliový přístup na smlouvy, které je možné seskupit do portfolioů se srovnatelnými podmínkami. Společnost důvodně předpokládá, že efekt aplikace portfoliového přístupu se materiálně neodlišuje od efektu individuálního posuzování smluv. Společnost aplikuje portfoliový přístup na většinu smluv s rezidentními zákazníky. Oproti tomu smlouvy s firemními

zákazníky, kteří mají smlouvy s individuálními podmínkami a nelze je seskupit do žádného portfolia, jsou posuzovány a vykazovány samostatně.

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

Provize hrazené zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období, pokud se nejedná o náklady splňující definici přírůstkových nákladů na získání smlouvy. Tyto náklady jsou vykázány na rozvaze na řádku Přírůstkové náklady na získání smlouvy a jsou rovnoměrně odepisovány do nákladů. Odpisy těchto nákladů se vykazují na řádku Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy ve výkazu zisku a ztráty a jsou odepisovány po očekávanou průměrnou dobu, po kterou zákazník využívá služby Společnosti.

(i) Mobilní originační – Internet a data, hlasové služby, MMS a SMS

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

Paušální služby zahrnují fixní paušál i variabilní část fakturovanou dle skutečně využitých služeb. Výnosy jsou vykazovány, fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi dle skutečně využitých služeb s výjimkou smluv obsahujících vícero služeb a produktů, u nichž je celková cena alokována na základě poměru samostatných prodejních cen jednotlivých plnění. Běžná délka kontraktu tarifních zákazníků je 24 měsíců, rezidentní zákazníci mají v souladu se Zákonem o elektronických komunikacích od 1. dubna 2020 možnost po 3 měsících odstoupit od smlouvy bez poplatků.

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

(ii) Fixní služby – Hlasové služby, internet, data a televize

Výnosy z fixních telekomunikačních služeb obsahují výnosy z poskytovaných služeb internetového připojení, datových a TV služeb a fixních hlasových služeb. Služby jsou nabízeny za pevné měsíční tarify s možností dokoupení doplňkových služeb, případně s variabilní fakturací dle skutečně využitých služeb. Výnosy jsou vykazovány, fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi. Kontrakt s paušálními zákazníky je uzavírán na neurčito, zákazníci mají možnost tuto službu kdykoliv bez sankcí vypovědět.

(iii) Výnosy z prodeje zařízení

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

Mobilní a fixní zařízení jsou zákazníkům uhrazena jednorázově při prodeji anebo jsou prodána na splátky se splatností až 60 měsíců.

Společnost identifikovala významný prvek financování pro vybrané smlouvy na prodej fixního zařízení na splátky na 48 měsíců z důvodu zohlednění času mezi platbami zákazníka a dodáním zařízení. Cena fakturovaná na základě těchto smluv je diskontovaná úrokovou sazbou. Tato sazba je úměrná sazbě, která by se odrážela v samostatné finanční transakci mezi Společností a zákazníkem při uzavření smlouvy.

(iv) Mobilní terminace

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

(v) Finanční služby

Výnosy z finančních služeb zahrnují výnosy z pojištění a výnosy ze zajištění podpory pro Elektronickou evidenci tržeb (EET).

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

(vi) Ostatní mobilní výnosy

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

Výnosy od virtuálních operátorů za užívání mobilní sítě Společnosti a služeb s tím souvisejícími jsou vykazovány průběžně na měsíční bázi, cena je zpravidla stanovena měsíčním paušálem s variabilní

složkou vyúčtovanou dle skutečné spotřeby jednotlivých MVNOs. Služby jsou fakturovány a hrazeny MVNOs na měsíční bázi.

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

(vii) Služby informační a komunikační technologie a dlouhodobé smlouvy (ICT)

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

Výnosy z dlouhodobých kontraktů za pevnou cenu jsou vykázány dle metody procenta rozpracovanosti měřeného v závislosti na procentuálním podílu vynaložených skutečných nákladů do sledovaného data k celkovým odhadovaným nákladům smlouvy. Očekávaná ztráta ze smlouvy o zhotovení je okamžitě vykázána jako náklad, pokud je pravděpodobné, že celkové náklady předmětu smlouvy překročí celkový výnos ze smlouvy.

(viii) Ostatní fixní výnosy

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

(ix) Dividendové výnosy

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

(x) Úrokové výnosy

Výnosy jsou vykázány ve věcné a časové souvislosti za použití metody efektivní úrokové míry.

1.16 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.

1.17 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 činnosti 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 sniženou 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 sniženou 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.

1.18 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.

1.19 Změny v účetních politikách

K 1. lednu 2020 Společnost přijala dodatek k IFRS 16 Úlevy od nájemného v důsledku COVID-19. Aplikované účetní politiky jsou popsány v Poznámce 1.10 Leasing.

V roce 2021 a 2020 nedošlo k žádným jiným významným změnám v účetních politikách.

1.20 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.

2 Pandemie COVID-19

Na začátku roku 2020 došlo celosvětově k šíření nového typu koronaviru, který způsobuje chorobu COVID-19. V této souvislosti vlády České a Slovenské republiky přijaly řadu restriktivních opatření, která pokračovala i v průběhu roku 2021.

Společnost, jako poskytovatel kritické infrastruktury, poskytovala své služby nepřetržitě v průběhu celého období trvajících omezení.

V souvislosti s restrikcemi pohybu obyvatel i cestování do zahraničí pokračoval výrazný útlum aktivity obchodních kanálů a výpadku výnosů z roamingu. Zhoršené makroekonomické prognózy se v souladu s metodikou pro výpočet opravných položek dle IFRS 9 již nyní promítají do vyšších nákladů ze znehodnocení finančních aktiv (viz Poznámka č. 14 a 18).

Společnost v souladu s požadavky standardu IAS 36 posoudila indikátory možného snížení hodnoty aktiv. Společnost neidentifikovala žádné významné znehodnocení aktiv nebo goodwillu a v souvislosti s pandemií COVID-19 neeviduje významné dotace či jiné příspěvky. Společnost pravidelně monitoruje dopad pandemie COVID-19 na finanční rizika Společnosti a nepovažuje za nutná dodatečná zveřejnění dle požadavků standardu IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování.

Společnost také posoudila dopad zhoršujícího se ekonomického prostředí na odloženou daň. Jakékoliv snížení hodnoty aktiv bylo zohledněno ve výpočtu dočasných rozdílů pro potřeby odložené daně. Efekt pandemie byl také zohledněn při odhadu budoucích zdanitelných příjmů, vůči kterým budou tyto dočasné rozdílů moci být použity.

Společnost v roce 2020 přijala dodatek k IFRS 16 - Úlevy od nájemného v důsledku pandemie COVID-19. Tento dodatek umožňuje praktické zjednodušení pro leasingy, kde Společnost vystupuje jako nájemce. Pro tyto leasingy Společnost neposuzuje, zda úleva od nájemného v důsledku pandemie COVID-19 představuje modifikaci leasingu, či nikoliv. Obdržené úlevy od nájemného v důsledku COVID-19 jsou vykázány v Poznámce č. 12 v rámci variabilních leasingových plateb.

Společnost také pokračovala v řadě provozních opatření (zejména práci zaměstnanců z domova a zvýšených ochranných a hygienických opatřeních na pracovišti), která byla potřebná pro zajištění poskytování všech služeb i při dlouhodobějším trvání vyhlášených opatření.

Aktuální finanční zdroje považuje Společnost za dostatečné pro zabezpečení neomezeného fungování svého provozu a účetní výkazy mohou být nadále připraveny za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

3 Informace o segmentech

Na úrovni Skupiny jsou reportovací segmenty definovány na základě zeměpisného rozlišení. Výnosy a náklady Společnosti spadají pod jeden segment a dále se rozlišují pouze na základě produktových služeb do úrovně hrubé marže. Společnost neidentifikovala další samostatné provozní segmenty.

4 Výnosy ze smluv se zákazníky

(i) Kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky členěny dle poskytovaných produktů. Míra kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky reflektuje specifické odvětví Společnosti a také způsob, jakým Společnost reportuje a sleduje výnosy pro interní účely i pro účely zveřejnění informací pro investory.

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Mobilní originace:		
- Hlasové služby a SMS & MMS	6 064	6 246
- Internet a data	7 909	7 187
Mobilní terminace	2 027	2 212
Výnosy z prodeje zařízení	1 862	1 749
Finanční služby	133	156
Ostatní mobilní výnosy	2 494	2 515
Mobilní výnosy celkem	20 489	20 065
Hlasové služby	1 545	1 665
Datové služby	953	969
Internet a televize	6 292	5 908
ICT	802	733
Výnosy z prodeje zařízení	963	883
Ostatní fixní výnosy	477	538
Fixní výnosy celkem	11 032	10 696
Výnosy celkem	31 521	30 761

(ii) Smluvní aktiva a smluvní závazky

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

Vykázaná smluvní aktiva jsou snížena o opravnou položku ve výši 4 mil. Kč (2020: 6 mil. Kč) určenou v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 1.8 Finanční nástroje.

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

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

Částka ve výši 337 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2021 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2021. Částka ve výši 297 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2020 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2020.

Pohledávky, které plynou ze smluv se zákazníky, představují pohledávky z obchodního styku popsané v Poznámce č. 14.

Tabulka níže analyzuje smluvní aktiva a závazky:

Smluvní aktiva

V milionech Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
- krátkodobá (do 1 roku)	124	237
- dlouhodobá (nad 1 rok)	55	68
Smluvní aktiva celkem	179	305

Smluvní závazky

V milionech Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
- krátkodobé (do 1 roku)	342	383
- dlouhodobé (nad 1 rok)	22	25
Smluvní závazky celkem	364	408

Společnost v roce 2021 a 2020 nevykázala žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

Společnost předpokládá, že v následujících letech vykáže z již uzavřených smluv se zákazníky výnosy ve výši 4 226 mil. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2021 nesplněny (případně částečně nesplněny), přičemž plnění bude realizováno v následujících letech (2020: 5 737 mil. Kč). Tyto nasmlouvané výnosy obsahují zejména výnosy ze smluv o poskytování telekomunikačních služeb, které Společnost určila z průměrné měsíční útraty smluvních zákazníků se závazkovou variantou tarifu, počtu smluvních zákazníků se závazkem k 31. prosinci 2021 a průměrné zbytkové doby závazku u těchto zákazníků, vše v detailním členění pro hlavní provozní segmenty. V očekávaných výnosech jsou dále zahrnuty výnosy z ostatních smluv, u nichž je komplexní předmět dodávky zboží a služeb a u nichž Společnost v souladu s IFRS 15 alokuje celkovou transakční cenu na jednotlivé komponenty dle poměru samostatných prodejních cen a rozeznává následně výnosy nikoliv dle fakturace zákazníkům ale dle postupného plnění jednotlivých identifikovaných závazků k plnění. Společnost využila praktická zjednodušení uvedená ve standardu a v rámci uvedených nasmlouvaných výnosů tak nejsou zahrnuty výnosy ze smluv, jejichž původně očekávaná doba trvání činila jeden rok nebo méně, a výnosy ze smluv, u nichž Společnost vykazuje výnosy průběžně ve výši odpovídající poskytnuté službě (v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 1.15 Výnosy a náklady).

(iii) Přírůstkové náklady na získání smlouvy

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

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy**V milionech Kč**

K 1. lednu 2020	579
Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	475
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-406
K 31. prosinci 2020	648
Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	479
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-442
K 31. prosinci 2021	685

Společnost pravidelně posuzuje kapitalizované přírůstkové náklady a vyhodnocuje, zda nevznikl důvod ke snížení jejich hodnoty. Posouzení probíhá na základě monitorování dvou parametrů – statistického vývoje clawbacků, tedy srážek za dodatečnou změnu nasmlouvaných služeb nebo smluvních pokut za nedodržení výkonnostních ukazatelů a zároveň monitorováním korekcí výpočtu na základě revize doby, po kterou zákazníci v jednotlivých segmentech využívají služby Společnosti. Na základě vyhodnocení těchto parametrů nevznikl k 31. prosinci 2021 a 2020 titul ke snížení hodnoty kapitalizovaných přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

5 Náklady

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Přímé náklady na prodej	15 926	16 119
Osobní náklady	3 380	3 330
Externí služby	1 715	1 657
Ostatní náklady	402	383
Celkem	21 423	21 489

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.

6 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	71	89
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	18	0
Kurzové zisky (netto)	16	0
Ostatní finanční výnosy	1 592	1 601
Celkové finanční výnosy	1 697	1 690
V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Finanční náklady		
Nákladové úroky	266	312
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	0	41
Kurzové ztráty (netto)	0	11
Ostatní finanční náklady	126	41
Celkové finanční náklady	392	405

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

Nákladové úroky obsahují i úroky plynoucí z leasingových smluv, viz Poznámka č. 12.

Ostatní finanční výnosy obsahují zejména dividendy a jiné distribuce od dceřiných a přidružených společností (viz Poznámka č. 25).

7 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 371	1 140
Odloženou daň (viz Poznámka č. 19)	- 134	- 132
Daň z příjmů	1 237	1 008

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 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Zisk před zdaněním	7 629	6 798

Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	1 450	1 292
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-309	-304
- nákladů nezahrnutých do základu daně	109	30
Daň vztahující se k minulým obdobím	-13	-10
Daň z příjmů – náklad	1 237	1 008
 Efektivní daňová sazba	 16 %	 15 %

K 31. prosinci 2021 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 384 mil. Kč (2020: 1 151 mil. Kč), zaplacené zálohy a přeplatky na dani z příjmů činí 1 041 mil. Kč (2020: 730 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 298 mil. Kč (2020: 358 mil. Kč).

8 Zisk na akcii

Zisk na akcii je počítán jako podíl čistého zisku k rozdělení a váženého průměrného počtu vydaných běžných akcií během období. Vážený průměrný počet akcií zohledňuje změny v počtu vlastních akcií v průběhu roku (viz Poznámka č. 24).

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	300 882	300 882
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	6 392	5 790
Zisk na akcii (Kč)	21	19

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

9 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Dividendy přiznané	5 115	5 274
Jiné distribuce	1 204	1 241
Celkem odsouhlasené distribuce	6 319	6 515

Částka dividend a jiných distribucí obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. V roce 2021 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku za rok 2020 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která rozhodovala per rollam od 28. května do 14. června 2021. 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 2020 splatné 21. července 2021.

V roce 2020 byly vyplaceny zálohy na dividendu ve výši 100 % navrhované dividendy, tj. 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč. Splatnost záloh na dividendu byla 6. května 2020. Schválení zisku za rok 2019 a rozhodnutí o potvrzení výše dividendy pro účely zúčtování zálohy se uskutečnilo na valné hromadě, která rozhodovala per

rollam od 11. května do 17. června 2020. Na základě rozhodnutí valné hromady byla k 19. červnu 2020 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 2020 započtena se zálohou na podíl na zisku, a to tak, že se záloha připadající na akcii (17 Kč, resp. 170 Kč) odečetla od dividendy připadající na tutéž akcii (17 Kč, resp. 170 Kč). Výsledkem zúčtování bylo nulové saldo a nad rámec záloh připadlo na každou akcii 0 Kč k výplatě. Dividendy k vlastním akciím v celkové výši 160 mil. Kč zůstaly na účtu nerozděleného zisku minulých let.

Valná hromada Společnosti schválila i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši až 1 204 mil. Kč (2020: 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). Splatnost podílu na emisním ážiu byla 21. července 2021. V roce 2020 Společnosti nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia u vlastních akcií. Tato část emisního ážia ve výši 38 mil. Kč zůstala na účtu emisního ážia.

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

	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
V Kč		
Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč)	17	17
Jiné distribuce	4	4
Celkem distribuce na akcii	21	21

10 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2021				
Počáteční zůstatek	212	981	641	1 834
Přírůstky	14	213	162	389
Úbytky	0	-10	-16	-26
Odpisy	-77	-289	-282	-648
Snížení hodnoty	0	0	-1	-1
Zůstatková hodnota	149	895	504	1 548
K 31. prosinci 2021				
Pořizovací cena	705	4 111	2 692	7 508
Oprávky a snížení hodnoty	-556	-3 216	-2 188	-5 960
Zůstatková hodnota	149	895	504	1 548
K 31. prosinci 2020				
Počáteční zůstatek	279	1 209	664	2 152
Přírůstky	20	195	235	450
Úbytky	0	-18	0	-18
Odpisy	-87	-405	-256	-748
Snížení hodnoty	0	0	-2	-2
Zůstatková hodnota	212	981	641	1 834
K 31. prosinci 2020				
Pořizovací cena	727	4 629	2 679	8 035
Oprávky a snížení hodnoty	-515	-3 648	-2 038	-6 201
Zůstatková hodnota	212	981	641	1 834

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2021 činila 109 mil. Kč (2020: 87 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2021 a 2020 žádný majetek Společnosti nebyl zastaven.

11 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software a ostatní nehmotný majetek	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Počáteční zůstatek	4 443	5 010	3 221	2 153	17	14 844
Přírůstky	0	621	1 030	0	0	1 651
Úbytky	0	-164	-2	0	0	-166
Odpisy	0	-628	-1 190	-120	-11	-1 949
Snížení hodnoty	0	0	-8	-536	0	-544
Zůstatková hodnota	4 443	4 839	3 051	1 497	6	13 836
K 31. prosinci 2021						
Pořizovací cena	4 443	10 922	13 115	5 671	165	34 316
Oprávký a snížení hodnoty	0	-6 083	-10 064	-4 174	-159	-20 480
Zůstatková hodnota	4 443	4 839	3 051	1 497	6	13 836
K 31. prosinci 2020						
Počáteční zůstatek	4 443	4 270	3 767	884	46	13 410
Přírůstky	0	1 342	670	1 693	0	3 705
Úbytky	0	0	-4	0	0	-4
Odpisy	0	-602	-1 199	-424	-29	-2 254
Snížení hodnoty	0	0	-13	0	0	-13
Zůstatková hodnota	4 443	5 010	3 221	2 153	17	14 844
K 31. prosinci 2020						
Pořizovací cena	4 443	10 511	21 825	5 671	165	42 615
Oprávký a snížení hodnoty	0	-5 501	-18 604	-3 518	-148	-27 771
Zůstatková hodnota	4 443	5 010	3 221	2 153	17	14 844

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2021 činila 2 372 mil. Kč (2020: 1 721 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty. Nedokončená nehmotná aktiva představují zejména nově pořízené 5G licence.

Goodwill

Goodwill ve Společnosti zahrnuje k 31. prosinci 2021 a 2020 goodwill ve výši 4 315 mil. Kč vzniklý v důsledku akvizice zbývajících 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“) a goodwill ve výši 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r. o. do Společnosti uskutečněné v roce 2012.

Společnost testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2021 a 2020 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně

získatelné částky peněžotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Společnosti. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash-flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na pětileté období) očištěného o dopad standardu IFRS 16 Leasingy. Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku provedení testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a očekávaných budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po pětiletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Tempo růstu nepřesahuje průměrnou míru dlouhodobého růstu pro podnikání, ve kterém peněžotvorná jednotka působí. Předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán, zahrnují odhad vývoje hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrného měsíčního výnosu připadajícího na zákazníka (ARPU), nákladů na získání a udržení zákazníků, měr odchodu zákazníků, výdajů na investice, tržních podílů a temp růstu.

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

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Společnost podniká. Společnost používá tempo růstu mezi -1 % a 0 % (2020: -1 % a 0 %).

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

Rozumné potenciální změny v klíčových předpokladech, na kterých je založena zpětně 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 nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou životnosti vyjma goodwillu.

Společnost každoročně testuje nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2021 a 2020 neindikovaly žádné snížení hodnoty.

Licence

Udělené licence představují právo na provozování mobilních sítí v jednotlivých spektrálních pásmech a jsou technologicky neutrální. Společnost využívá k provozování mobilních sítí v České republice tyto standardy: GSM (2G), UMTS (3G), LTE (4G) a 5G.

Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č. 23.

Zůstatková hodnota licencí podle frekvenčních spekter:

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<1 GHz	2 528	2 907
1–3 GHz	1 990	1 766
>3 GHz	321	338
Celkem	4 839	5 010

Ocenitelná práva

V prosinci 2020 Společnost prodloužila výhradní právo využívat ochrannou známku O2 z původní lhůty 27. ledna 2022 až do 31. prosince 2036 a zároveň získala právo na využití ochranné známky O2 i v dalších regionech. Ochranná známka O2 je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2021 v zůstatkové hodnotě 1 497 mil. Kč (2020: 2 153 mil. Kč).

V roce 2021 vykázala Společnost v rámci Ztrát ze znehodnocení dlouhodobých aktiv ztrátu ve výši 536 mil. Kč, neboť Společnost aktuálně nepředpokládá využití ochranné známky O2 mimo stávající regiony České a Slovenské republiky. Společnost určila zpětně získatelnou částku jako hodnotu z užívání, kdy na základě aktuálního výhledu namodelovala budoucí očekávané peněžní toky, které diskontovala na současnou hodnotu.

12 Leasingy

Společnost si pronajímá zejména prostory pro prodejny, administrativní a technologické budovy, telekomunikační technologie, vozidla a nejrůznější kancelářské vybavení.

Nájemní smlouvy na pronájem prodejen a administrativních budov se obvykle uzavírají na období od 3 do 5 let. Smlouvy mohou obsahovat opce na prodloužení doby nájmu a výše plateb je často upravena dle vývoje indexu spotřebitelských cen. Pronájem technologických budov a telekomunikačních technologií je zpravidla uzavírán na období od 5 do 10 let, pronájem vozidel na období 3 let. Pronájem kancelářského vybavení je zpravidla krátkodobý anebo je podkladové aktivum s nízkou hodnotou. Společnost se rozhodla nevykázat aktiva z užívání a závazky z leasingu, které z těchto leasingů vyplývají.

Leasingové smlouvy jsou sjednávány individuálně a obsahují širokou škálu různých smluvních podmínek. Pronajatý majetek nesmí být předmětem zajištění pro účely čerpání úvěrů. U vybraných leasingů je Společnost omezena v uzavírání smluv o podnájmu.

Aktiva z práv k užívání

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 1. lednu 2021				
Počáteční zůstatek	1 670	0	91	1 761
Přírůstky	192	177	109	478
Úbytky	-8	0	0	-8
Odpisy	-424	-28	-46	-498
Zůstatková hodnota	1 430	149	154	1 733
K 1. lednu 2020				
Počáteční zůstatek	2 513	21	42	2 576
Přírůstky	179	21	94	294
Úbytky	-599	-4	-2	-605
Odpisy	-423	-38	-43	-504
Zůstatková hodnota	1 670	0	91	1 761

Závazky z leasingu

V milionech Kč	2021	2020
K 1. lednu	1 909	2 626
Splacení závazků z leasingu	-524	-507
Zaplacené úroky ze závazků z leasingu	-40	-49
Peněžní toky celkem	-564	-556
Změna závazků z titulu přírůstků / úbytků aktiv z práv k užívání	510	-244
Zisk (-) / ztráta (+) z modifikace leasingu	-1	3
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	40	49
Ostatní	-39	31
Nepeněžní toky celkem	510	-161
K 31. prosinci	1 855	1 909

Relevantní diskontní sazby pro závazky z leasingu k 31. prosinci 2021 jsou v rozmezí 1,0 % – 3,1 % (k 31. prosinci 2020: 1,0 % – 2,6 %) dle délky dané smlouvy a dle měny, ve které je kontrakt denominován.

Analýza měnového rizika a splatnosti závazků z leasingu je uvedena v Poznámce č. 18.

Portfolio krátkodobých nájmu se k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 významně neliší od krátkodobých nájmu účtovaných v průběhu roku 2021 a 2020, k němuž se vztahují níže zveřejněné náklady na krátkodobý leasing.

Vybrané částky ve výkazu o úplném výsledku týkající se leasingu:

V milionech Kč	2021	2020
Úroky ze závazků z leasingu	40	49
Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům	17	24
Zisk ze subleasingu	0	39
Variabilní leasingové platby vykázané ve výsledovce	0	3

Celkový peněžní odtok na leasingy v roce 2021 činil 564 mil. Kč (2020: 556 mil. Kč).

Společnost odhaduje, že celková výše budoucích peněžních odtoků, kterým je Společnost potenciálně vystavena z titulu smluv, u kterých nebyl k tomuto datu zahájen leasing, záruk na zbytkovou hodnotu a opcí na prodloužení nájmu, které nejsou zahrnuty v ocenění závazků z leasingu k 31. prosinci 2021, činí 233 mil. Kč (2020: 257 mil. Kč).

Finanční leasing

V roce 2021 a 2020 Společnost pronajímala nebytové prostory, které má sama pronajaté a které měla vykázané v rámci aktiv z práv k užívání – pozemky, budovy a konstrukce. Při odúčtování souvisejících aktiv z práv k užívání Společnost vykázala v roce 2020 zisk ze subleasingu ve výši 39 mil. Kč v rámci Ostatních výnosů z netelekomunikačních služeb.

V roce 2021 Společnost vykázala výnosové úroky z pohledávek z leasingu ve výši 2 mil. Kč (2020: 2 mil. Kč).

V následující tabulce je uvedena analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb, která ukazuje nediskontované leasingové platby v následujících letech.

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Méně než jeden rok	13	13
Jeden až pět let	52	52
Více než pět let	40	53
Celkem nediskontované pohledávky z leasingu	105	118
Nerealizovaný finanční výnos	9	10
Čistá investice do leasingu	96	108

13 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zboží	645	634
Telekomunikační materiál	9	6
Celkem	654	640

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění snížení ocenění nadbytečných a pomalu obrátkových zásob ve výši 158 mil. Kč (2020: 152 mil. Kč). V roce 2021 byl ve výsledku

hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 2 240 mil. Kč (2020: 2 246 mil. Kč).

14 Obchodní pohledávky a ostatní aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodního styku (netto)	4 566	4 315
Ostatní pohledávky (netto)	3 019	2 767
Náklady příštích období	124	176
Čistá investice do leasingu	11	11
Finanční deriváty	20	4
Krátkodobé pohledávky celkem	7 740	7 273

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky, včetně dlouhodobých, jsou sníženy o opravné položky k pohledávkám ve výši 1 916 mil. Kč (2020: 1 982 mil. Kč).

Ostatní pohledávky zahrnují zejména poskytnuté krátkodobé půjčky dceřiným společnostem (viz Poznámka č. 25).

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v Poznámce č. 18.

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodního styku	1 027	582
Ostatní pohledávky	15	16
Náklady příštích období	23	78
Čistá investice do leasingu	85	97
Finanční deriváty	447	64
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	1 597	837

Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku zahrnují zejména dlouhodobou část pohledávek za zákazníky z titulu splátkového prodeje mobilních a fixních zařízení.

Ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují vázanou hotovost ve výši 5 mil. Kč (2020: 5 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 2021	31. prosince 2020
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	176	209
Částky, které jsou započteny	-150	-186
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	26	23

15 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	273	1 308	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob (viz Poznámka č. 25)	2 866	1 325	Pohyblivá
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	3 139	2 633	

K 31. prosinci 2021 a 2020 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti vklady na běžných účtech se splatností maximálně 3 měsíce.

V roce 2021 a 2020 měla Společnost uzavřenou smlouvu na cashpooling s dceřinou společností O2 Family, s.r.o. V roce 2021 Společnost uzavřela smlouvu na cashpooling také s dceřinou společností O2 IT Services s.r.o. a s O2 Financial Services s.r.o. Úroková sazba se odvíjí od sazby 1M PRIBOR (viz Poznámka č. 25).

K 31. prosinci 2021 měla Společnost k dispozici 4 150 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2020: 4 150 mil. Kč).

16 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodního styku	3 568	3 779
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	614	655
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	407	376
Ostatní závazky	47	49
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	4 636	4 859

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodního styku	939	819
Ostatní závazky	31	16
Ostatní dlouhodobé závazky celkem	970	835

K 31. prosinci 2021 a 2020 obsahují dlouhodobé závazky z obchodního styku zejména závazky z titulu pořízení dlouhodobého majetku 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 2021	31. prosince 2020
Hrubé částky závazků z obchodního styku	169	199
Částky, které jsou započteny	-150	-186
Čisté částky závazků z obchodního styku	19	13

17 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěry	12 808	13 048
Naběhlé úroky	60	55
Vnitroskupinový cashpooling (viz Poznámka 25)	350	0
Finanční deriváty	7	39
Celkové finanční závazky	13 225	13 142
 Splatné:		
do 1 roku	1 250	64
nad 1 rok	11 975	13 078
Celkové finanční závazky	13 225	13 142

Dne 20. května 2020 uzavřela Společnost úvěrovou smlouvu s možností čerpání až do výše 9 240 mil. Kč se splatností 5 let. Úroková sazba úvěru je odvozena od referenční sazby PRIBOR plus marže ve výši 0,60 %, přičemž smlouva obsahuje zero-floor klauzuli. Ta stanoví, že referenční úroková sazba nemůže být nižší než nula.

K 31. prosinci 2021 měla Společnost načerpáno celkem 5 390 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 5 390 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce. V průběhu roku došlo k načerpání 1 000 mil. Kč, které byly následně splaceny dvěma splátkami v hodnotě 500 mil. Kč každá.

Společnost také dne 22. ledna 2021 načerpala dodatečnou krátkodobou facilitu ve výši 500 mil. Kč, kterou 20. srpna 2021 splatila. Úroková sazba byla odvozena od referenční sazby PRIBOR plus marže ve výši 0,75 %.

Společnost 18. dubna 2019 dokončila úpis čtyř tranší financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 3 978 mil. Kč (160 mil. EUR) se splatností 5 a 7 let. Úrokové sazby a splatnosti jednotlivých tranší jsou následující:

Tranše	Měna	Objem v dané měně	Úroková sazba	Splatnost
Schuldschein – EUR 5Y float	EUR	94 000 000	6M EURIBOR + 1,20%	17. dubna 2024
Schuldschein – EUR 7Y float	EUR	26 000 000	6M EURIBOR + 1,40%	17. dubna 2026
Schuldschein – EUR 5Y fix	EUR	30 000 000	1,203%	17. dubna 2024
Schuldschein – EUR 7Y fix	EUR	10 000 000	1,595%	17. dubna 2026

Dne 4. dubna 2017 Společnost dokončila úpis šesti tranší financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 3 467 mil. Kč (2 970 mil. Kč a 20 mil. EUR) se splatností 5 a 7 let. 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 těchto úvěrů.

Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti

V milionech Kč	2021	2020
Úvěry a vnitroskupinový cashpooling k 1. lednu	13 048	14 518
Čerpání	1 850	0
Splacení	-1 500	-1 610
Peněžní toky celkem	350	-1 610
Kurzové přecenění	-249	150
Ostatní	9	-10
Nepeněžní toky celkem	-240	140
Úvěry a vnitroskupinový cashpooling k 31. prosinci	13 158	13 048

V rámci ostatních nepeněžních pohybů je zahrnuta změna transakčních nákladů přímo souvisejících s pořízením úvěrů.

18 Finanční nástroje a řízení finančních rizik

A) Klasifikace finančních nástrojů

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

K 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje oceněné jako FVTPL	Finanční nástroje oceněné jako FVOCI	Celkem
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodního styku	5 593	0	0	5 593
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 034	0	0	3 034
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	419	419
Finanční deriváty – úrokové a měnové (k obchodování)	0	48	0	48
Čistá investice do leasingu	96	0	0	96
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 139	0	0	3 139
Celkem	11 862	48	419	12 329
Finanční závazky				
Finanční dluhy	13 218	0	0	13 218
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	4 585	0	0	4 585
Závazky z leasingu	1 855	0	0	1 855
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)	0	7	0	7
Celkem	19 658	7	0	19 665

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

K 31. prosinci 2020

V milionech Kč	Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje oceněné jako FVTPL	Finanční nástroje oceněné jako FVOCI	Celkem
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodního styku	4 897	0	0	4 897
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	2 783	0	0	2 783
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	57	57
Finanční deriváty – úrokové a měnové (k obchodování)	0	11	0	11
Čistá investice do leasingu	108	0	0	108
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 633	0	0	2 633
Celkem	10 421	11	57	10 489
Finanční závazky				
Finanční dluhy	13 104	0	0	13 104
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	4 663	0	0	4 663
Závazky z leasingu	1 908	0	0	1 908
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	30	30
Finanční deriváty – úrokové a měnové (k obchodování)	0	9	0	9
Celkem	19 675	9	30	19 714

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

B) Řízení finančních rizik

Z běžné činnosti Společnosti vyplývá celá řada finančních rizik: tržní riziko (včetně dopadů změn tržních cen, směnných kurzů a úrokových sazeb), likvidní riziko a kreditní riziko. Celková strategie řízení rizik Společnosti má za cíl 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	
	2021	2020	2021	2020
Měnové kontrakty	471	2 166	-7	2

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2021	k 31. prosinci 2020
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-50	-103
Zátěžový test**	-8	-7

* 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 5 % nepříznivým směrem.

Následující tabulka ukazuje souhrnné kvantitativní údaje o měnové struktuře finančních aktiv a závazků Společnosti. V rámci Ostatních měn jsou nejvíce zastoupena Zvláštní práva čerpání (XDR), která jsou užívána při některých transakcích v rámci mezinárodního roamingu.

V milionech Kč	Kč	31. prosince 2021		
		EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	50	3 085	4	0
Pohledávky z obchodního styku	5 064	464	47	18
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	143	2 891	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)**	419	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (k obchodování)**	48	0	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)**	0	273	198	0
Čistá investice do leasingu	96	0	0	0
Celkem	5 820	6 713	249	18
Finanční závazky				
Finanční závazky	8 762	4 456	0	0
Obchodní a jiné závazky*	2 608	1 740	220	17
Závazky z leasingu	1 207	648	0	0
Celkem	12 577	6 844	220	17

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

** U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2021). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2021.

V milionech Kč	Kč	31. prosince 2020		
		EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	457	2 169	7	0
Pohledávky z obchodního styku	4 232	648	6	11
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	152	2 631	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)**	57	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (k obchodování)**	8	0	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)**	0	1 995	171	0
Čistá investice do leasingu	108	0	0	0
Celkem	5 014	7 443	184	11
Finanční závazky				
Finanční závazky	8 360	4 744	0	0
Obchodní a jiné závazky*	2 648	1 812	183	20
Závazky z leasingu	1 154	754	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)**	30	0	0	0
Celkem	12 192	7 310	183	20

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

** U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2020). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2020.

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku změn úrokové sazby plynoucímu z pohyblivé úrokové sazby použité zejména u peněžních vkladů (Poznámka č. 15), úvěrů (Poznámka č. 17) a u poskytnutých půjček (Poznámka č. 14).

Příjmy a provozní peněžní toky Společnosti jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro úročená finanční aktiva a úročené krátkodobé závazky se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé finanční závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Společnost používá úrokové swapy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami (Poznámka č. 18 (e)).

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2021	k 31. prosinci 2020
Úrokové riziko		
Zátěžový test*	21	15

* Pro kvantifikaci potenciálního dopadu úrokového rizika byla zvolena citlivost úrokových výnosů a nákladů na paralelní posun relevantních výnosových křivek o 1 procentní bod výše. 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 2021 a 2020 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	408	1 116	12 736	0
Obchodní a jiné závazky*	3 201	394	229	845
Závazky z leasingu	132	359	1 184	290
Celkem	3 741	1 869	14 149	1 135

K 31. prosinci 2020

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	41	175	12 528	946
Obchodní a jiné závazky*	2 794	1 017	57	945
Závazky z leasingu	89	368	1 204	379
Celkem	2 924	1 560	13 789	2 270

* Hodnota závazků k 31. prosinci 2021 a 2020 nezahrnuje závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

(c) Kreditní riziko

(i) Obchodní pohledávky a smluvní aktiva

Koncentrace rizika vzhledem k obchodním pohledávkám je omezena díky velkému počtu zákazníků. Podstatná část obchodních pohledávek je soustředěna v rámci České republiky. Ačkoli

Společnost v současné době v souvislosti s pohledávkami nepředpokládá vyšší kreditní riziko, platební schopnost je ovlivněna finanční stabilitou národní ekonomiky.

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

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

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

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

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

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

Společnost v souladu s požadavky IFRS 9 promítla do tvorby opravných položek k pohledávkám k 31. prosinci 2021 zhoršené očekávání makroekonomických indikátorů a prognóz budoucího vývoje v důsledku restriktivních opatření souvisejících s propuknutím pandemie COVID-19.

Společnost stratifikovala zákazníky do několika segmentů dle očekávaného dopadu pandemie COVID-19 na daný segment a následně pro každý segment modelovala očekávané úvěrové ztráty se zohledněním různých scénářů budoucího vývoje. Společnost modelovala i dopad legislativních změn ke zmírnění dopadů pandemie COVID-19 na pomoc dlužníkům, u kterých jsou evidovány pohledávky po splatnosti a přizpůsobila hodnotu oprávek.

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

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

Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva k 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Hrubá zůstatková hodnota	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	3%	5 758	197	5 561	Ne
1–30 dní po splatnosti	15%	203	31	172	Ne
31–90 dní po splatnosti	38%	37	14	23	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	99%	1 645	1 629	16	Ano
Celkem	24%	7 643	1 871	5 772	

Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva k 31. prosinci 2020

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Hrubá zůstatková hodnota	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	3%	5 046	146	4 900	Ne
1–30 dní po splatnosti	13%	280	36	244	Ne
31–90 dní po splatnosti	38%	47	18	29	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	98%	1 762	1 733	29	Ano
Celkem	27%	7 135	1 933	5 202	

Opravné položky k obchodním pohledávkám a smluvním aktivům

V milionech Kč

K 1. lednu 2020	1 925
Tvorba	1 089
Odpis pohledávek	-844
Zrušení/splacené pohledávky	-237
K 31. prosinci 2020	1 933
Tvorba	845
Odpis pohledávek	-658
Zrušení/splacené pohledávky	-249
K 31. prosinci 2021	1 871

Společnost využívá následující způsoby zajištění pohledávek proti kreditnímu riziku – pojištění pohledávek, depozita od zákazníků, bankovní záruky a směnky. V roce 2021 a 2020 byly nejvýznamnějšími nástroji zajištění pojištění pohledávek a přijatá depozita od zákazníků na poskytnuté zboží a služby.

Společnost k 31. prosinci 2021 a 2020 nedržela žádné obchodní pohledávky nebo smluvní aktiva, ke kterým by nebyla vytvořena opravná položka z důvodu přijaté zástavy.

(ii) Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky

Ostatní pohledávky zahrnují zejména poskytnuté půjčky dceřiným společnostem (viz Poznámka č. 14), pohledávky za Českým telekomunikačním úřadem z titulu poskytnutých slev pro zákazníky s průkazem ZTP a pohledávky z titulu náhrady škod. Tato finanční aktiva posuzuje Společnost na znehodnocení individuálně v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 1.8 Finanční nástroje.

Přehled kreditního rizika pro ostatní pohledávky k 31. prosinci 2021

V milionech Kč	12-měsíční ztráty	Celoživotní ztráty – nezhodnoceno	Celoživotní ztráty – znehodnoceno	Celkem
Poskytnuté úvěry	2 950	0	0	2 950
Ostatní pohledávky	86	0	47	133
Opravná položka	-3	0	-46	-49
Zůstatková hodnota celkem	3 033	0	1	3 034

Přehled kreditního rizika pro ostatní pohledávky k 31. prosinci 2020

V milionech Kč	12-měsíční ztráty	Celoživotní ztráty – nezhodnoceno	Celoživotní ztráty – znehodnoceno	Celkem
Poskytnuté úvěry	2 697	0	0	2 697
Ostatní pohledávky	88	0	47	135
Opravná položka	-3	0	-46	-49
Zůstatková hodnota celkem	2 782	0	1	2 783

(iii) Peníze a peněžní ekvivalenty

K 31. prosinci 2021 Společnost vykazovala peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 3 139 mil. Kč (2020: 2 633 mil. Kč). Bankovní pohledávky jsou drženy u institucí s ratingem A1-Baa3 dle hodnocení agentury Moody's a v průběhu roku 2021 a 2020 nedošlo u žádné z institucí ke zhoršení ratingu, který by Společnost vyhodnotila jako významné zvýšení úvěrového rizika.

Peníze a peněžní ekvivalenty byly v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 1.8 Finanční nástroje, posouzeny na znehodnocení. K 31. prosinci 2021 a 2020 byla opravná položka vyhodnocena jako nevýznamná a Společnost se rozhodla o ní neúčtovat.

(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 2021 a 2020 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 2021 a 2020 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 tranše s fixní úrokovou sazbou z financování Schuldschein (Poznámka č. 17) s účetní hodnotou k 31. prosinci 2021 ve výši 3 787 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 3 843 mil. Kč), jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 3 609 mil. Kč (k 31. prosince 2020: 3 849 mil. Kč).

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

(e) Zajišťovací účetnictví

Společnost zajišťuje 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 května 2025. Cílem Společnosti je v souladu s koncepcí řízení rizik udržet vhodnou kombinaci dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

K 31. prosinci 2021 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 5 100 mil. Kč (2020: 5 100 mil. Kč) a jejich reálná hodnota činila celkem 419 mil. Kč (2020: 27 mil. Kč). Zajištění bylo k 31. prosinci 2021 a 2020 vyhodnoceno jako efektivní a čistý nerealizovaný zisk ve výši 390 mil. Kč (2020: čistá nerealizovaná ztráta 1 mil. Kč), ponížená o odloženou daň ve výši 74 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč), byla zaúčtována do ostatního úplného výsledku hospodaření. K 31. prosinci 2021 byla vážená průměrná pevná úroková sazba stanovená zajišťovacími instrumenty ve výši 1,13 % (2020: 1,13 %).

V roce 2021 a 2020 bylo zajištění peněžních toků efektivní a do výsledku hospodaření nebyla zaúčtována žádná neefektivita. V rámci úrokových nákladů je vykázán čistý úrokový náklad z realizovaných zajišťovacích derivátů ve výši 5 mil. Kč (2020: čistý úrokový výnos 17 mil. Kč).

19 Odložená daň

Pro kalkulaci odložené daně v roce 2021 a 2020 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2021	2020
K 1. lednu	-358	-490
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 7)	134	132
Dopad do ostatního úplného výsledku (viz Poznámka č. 18 (e))	-74	0
K 31. prosinci	-298	-358

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Odložená daňová pohledávka	270	292
Odložený daňový závazek	-568	-650
Celkem	-298	-358

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty		Ostatní úplný výsledek	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2021	2020	2021	2020
Dočasné rozdíly vyplývající z:						
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-255	-373	118	60	0	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	-130	-123	-7	-13	0	0
Smluvní aktiva	-34	-59	25	31	0	0
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	199	201	-2	54	0	0
Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví	-78	-4	0	0	-74	0
Celkem	-298	-358	134	132	-74	0

20 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2020	104	9	113
Tvorba rezerv	116	0	116
Čerpání rezerv	-45	-1	-46
K 31. prosinci 2020	175	8	183
Tvorba rezerv	3	14	17
Čerpání rezerv	-41	0	-41
K 31. prosinci 2021	137	22	159
Krátkodobé rezervy 2020	175	8	183
Celkem k 31. prosinci 2020	175	8	183
Krátkodobé rezervy 2021	137	8	145
Dlouhodobé rezervy 2021	0	14	14
Celkem k 31. prosinci 2021	137	22	159

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. Krátkodobou část ostatních rezerv tvoří převážně rezerva na náklady spojené s restrukturalizací. Dlouhodobou část ostatních rezerv tvoří rezerva na prodlouženou záruku na fixní HW, která se začala tvořit v roce 2021.

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Společnost účastníkem (viz Poznámka č. 21) a na další potenciální správní řízení.

21 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2021 bylo dosaženo dalších úspěchů a potvrdil se tak dlouhodobý trend úspěšnosti v řízeních, která Společnost vede. Obecně je nutné konstatovat, že většina významných řízení trvá zpravidla přes 5 let a v těchto řízeních rovněž často dochází k rušení rozhodnutí a vracení věci na nižší instance.

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

I. Úřad pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) – 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 společnosti Eurotel se společností Vodafone (tehdy Český Mobil), v níž si strany ujednaly, že své sítě propojí přímo. 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 pominul a vydal „upřesnění předmětu správního řízení“, kde z jednání obvinil Společnost (která však smlouvu neuzavírala), a v prosinci 2016 vydal ÚOHS rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 49,5 milionů Kč. Společnost podala rozklad, na jehož základě bylo rozhodnutí v lednu 2019 vráceno k dalšímu řízení v prvním stupni.

ÚOHS vydal v březnu 2021 s odkazem na aktuální judikaturu usnesení o zastavení tohoto řízení s tím, že „upřesnění předmětu správního řízení“ z roku 2016 nemohlo napravit nedostatky v oznámení o zahájení týkajícím se tohoto řízení. Společnost zatím neneviduje žádné další rozhodnutí ani oznámení v dané věci.

II. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

Dne 28. března 2011 podala společnost VOLNÝ, a.s. („VOLNÝ“), k Městskému soudu v Praze žalobu proti Společnosti o zaplacení částky přes 4 mld. Kč za údajné zneužití dominantního postavení na trhu poskytování širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost VOLNÝ, a.s. žalobu podala v přímé souvislosti se zahájením řízení ze strany ÚOHS, v němž však bylo 23. ledna 2019 vydáno rozhodnutí, ve kterém zneužití dominantního postavení nebylo shledáno.

Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ od roku 2004 do roku 2010. Společnost VOLNÝ mj. uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že by automaticky stejného výsledku dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet.

Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Soud začal projednávání věci a jednání pokračovala v průběhu roku 2013, včetně výslechů znalců a svědků.

Soud v průběhu řízení ustanovil revizního znalce, přičemž vymezil okruh otázek. Znalecký posudek revizního znalce potvrdil stanovisko Společnosti. Posudek konstatoval, že nebyly doloženy žádné podklady prokazující protisoutěžní jednání ze strany Společnosti. Poukázal i na otázky nedostatku dominantního postavení Společnosti na trhu širokopásmového připojení k internetu.

Městský soud v Praze po výslechu nezávislého znalce, kterého ustanovil, zcela zamítl žalobu společnosti VOLNÝ. Soud dospěl k závěru, že Společnost neporušovala předpisy o hospodářské soutěži, a tudíž nemohla ani způsobit jakoukoli škodu. Rozsudek byl doručen v červnu 2018. Žalobce podal proti zamítavému rozsudku odvolání a požádal o osvobození od soudních poplatků. Městský soud v Praze a Vrchní soud v Praze nakonec přiznaly žalobci osvobození od soudních poplatků ve výši 50 %.

Rozhodnutí ÚOHS z 23. ledna 2019, které bylo doloženo soudu, potvrdilo konzistentní stanoviska Společnosti i v tomto civilním sporu i správnost zamítavého prvostupňového rozsudku.

V září 2020 Vrchní soud v Praze vyhlásil potvrzující rozsudek, který nabyt právní moci 26. listopadu 2020. Vrchní soud přiznal Společnosti náhradu nákladů v plné výši. Spor je pravomocně skončen, ale společnost VOLNÝ podala včasné dovolání k Nejvyššímu soudu. Společnost zahájila exekuci proti společnosti VOLNÝ. Nejvyšší soud vydal v květnu 2021 usnesení o odkladu vykonatelnosti výroků týkajících se nákladů řízení. O dovolání společnosti VOLNÝ však dosud nerozhodl.

III. TELECONSULT-INTERNATIONAL, spol. s r.o. („TELECONSULT“) – žaloba o 55 mil. Kč

Nejvyšší soud z formálních důvodů zrušil v roce 2011 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 provedl celé dokazování znovu. Ve sporu se jedná o náhradu škody (ušlý zisk), který měla údajně způsobit Společnost bývalému provozovateli audiotexových linek za květen až říjen 1998. Soud na jednání dne 14. ledna 2016 vydal rozsudek, kde žalobu v drtivé většině zamítl a Společnosti přiznal zhruba 97 % nákladů řízení. Společnosti TELECONSULT soud přiznal částku 1,7 milionu Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podala proti této části rozsudku odvolání.

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

Nejvyšší soud rozsudkem ze dne 30. září 2019 kvůli formálním procesním vadám v odůvodnění (opět) zrušil rozsudek Vrchního soudu v Praze a věc tak vrátil do fáze odvolacího řízení. Rozsudek Městského soudu v Praze zrušen nebyl. V březnu 2021 vydal Vrchní soud rozsudek, kde po zopakování klíčových důkazů potvrdil svůj předchozí verdikt. Žaloba proti Společnosti tedy byla

opět pravomocně zamítnuta zcela. Žalobce však v květnu 2021 podal opět (v pořadí již třetí) dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud usnesením z ledna 2022 dovolání žalobce odmítl.

IV. Evropská komise – řízení o sdílení sítí s T-Mobile

Evropská komise zahájila v roce 2016 z vlastního podnětu řízení pro podezření na porušení čl. 101 Smlouvy o fungování EU (dohody narušující konkurenci na vnitřním trhu). Uváděným důvodem je smlouva o sdílení sítí uzavřená mezi T-Mobile Czech Republic a.s. a Společností v roce 2013 (v rámci projektu rozdělení v roce 2015 přešla smlouva na CETIN a.s.). V oznámení Komise původně uvedla, že samotné zahájení řízení ještě neznamena, že je přesvědčena o spáchání jakéhokoli deliktu. Společnost předložila Komisi svá stanoviska a podklady a spolupracuje s mezinárodním znaleckým ústavem.

Dne 7. srpna 2019 vydala Evropská komise sdělení výhrad, kde vyjádřila záměr vydat rozhodnutí se závěrem, že smlouvy o sdílení sítí představují porušení čl. 101 Smlouvy o fungování EU. V případě vydání takového rozhodnutí by pro Společnost existovalo riziko uložení pokuty podle čl. 23 Nařízení 1/2003 a případně nařízení dalších prospektivních opatření k ukončení údajného porušování pravidel (např. technologických, finančních, právních nebo procesních). Komise však nikterak vyšší pokuty nevymezila, a to ani zhruba.

Společnost je pevně přesvědčena, že postupovala v souladu s platnými právními a regulatorními pravidly, a nadto dle názoru Společnosti sdílení sítí výrazně posílilo dostupnost i kvalitu mobilního signálu v České republice, která je aktuálně na špičce evropských zemí, co se týká kvality mobilního signálu. Nedošlo tak k poškození soutěže ani spotřebitelů. V poskytnuté lhůtě do 31. ledna 2020 Společnost zaslala Evropské komisi svou reakci na předmětné sdělení výhrad, včetně analýzy týkající se benefitů sdílení sítí a kvality pokrytí v České republice.

V září 2020 se konalo ústní jednání před Evropskou komisí, kde měla Společnost příležitost předložit zásadní argumenty. Společnost nadále komunikuje s Evropskou komisí, přesto však nedošlo v průběhu roku 2021 ani k vydání meritorního rozhodnutí ani k zastavení řízení. Ve snaze ukončit řízení vedené od roku 2016, a tím získat právní jistotu před nadcházejícím budováním 5G sítí, předložila Společnost společně s ostatními šetřenými subjekty Evropské komisi v roce 2021 návrh závazků. S ohledem na veřejnou konzultaci navržených závazků, kterou uskutečnila Evropská komise na podzim 2021, Společnost věří, že by navržené závazky měly být pro Evropskou komisi akceptovatelné a vést k ukončení šetření v průběhu roku 2022.

V. Ostatní

Účetní závěrka zohledňuje i rezervy vytvořené v méně významných řízeních. Rizika z těchto jednotlivých malých 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.

22 Budoucí závazky

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2021 představují 306 mil. Kč (2020: 102 mil. Kč). Většina těchto smluvních závazků se pojí s úpravou a vývojem interních IT systémů a ostatními investičními činnostmi. Financování těchto investičních výdajů bude zajištěno kombinací vlastních a cizích zdrojů.

23 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,
- e) pronájem okruhů,
- f) šíření rozhlasového a televizního signálu,
- g) služby přenosu dat,
- h) služby přístupu k síti internet,
- 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 1 800 MHz ve standardu GSM (2G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024. Ve frekvenčním pásmu 2 100 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu UMTS (3G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 1. ledna 2022. Ve frekvenčních pásmech 800, 1 800, 2 100, 2 600 a 3 600 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu LTE (4G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024 pro část pásma 1 800 MHz a do 30. června 2029 pro frekvenční pásma 800 a 2 600 MHz a pro zbývající část pásma 1 800 MHz a do 30. června 2032 pro frekvenční pásmo 3 600 MHz. Společnost také prostřednictvím technologie 5G (NR) poskytuje služby ve frekvenčním pásmu 1 800, 2 100 a 3 600 MHz na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaných ČTÚ uvedených výše.

Společnost v listopadu 2020 získala frekvenční pásma 700 a 3 500 MHz a v lednu 2021 k nim obdržela přiděly. V září 2021 Společnost vrátila licenci k frekvenčnímu pásmu 450 MHz. V prosinci

byl Společnosti vydán nový přiděl k frekvenčnímu pásmu 2 100 MHz v souladu se Zákonem o elektronických komunikacích. Nová licence je platná do 31. prosince 2041.

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

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu uložené ČTÚ byly v průběhu celého roku 2021 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
- b) 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.

24 Vlastní kapitál

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
- počet akcií na jméno – plně splacených	300 882 147	300 882 147
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
- počet akcií na jméno – plně splacených	1	1
Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč)	3 009	3 009

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
PPF Telco B.V.	90,52 %	67,83 %
PPF A3 B.V.	0 %	10,59 %
PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd.	0 %	5,16 %
Ostatní akcionáři	9,48 %	16,42 %

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.

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

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

Struktura vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2021 a 2020:

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Základní kapitál	3 009	3 009
Emisní ážio	3 602	4 806
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Zajištění peněžních toků	337	21
Nerozdělený zisk minulých let	2 431	1 756
Čistý zisk za aktuálního období	6 392	5 790
Celkem	15 779	15 390

Valná hromada, která se uskutečnila formou písemného rozhodování per rollam od 11. května 2020 do 17. června 2020, přijala usnesení o nabytí vlastních akcií, podle kterého může Společnost od 9. prosince 2020 po dobu pěti let nabývat vlastní akcie v objemu, který nepřesáhne 30 088 214 akcií Společnosti za cenu do 297 Kč za akcii.

25 Transakce se spřízněnými osobami

Společnost PPF Telco B.V. je součástí skupiny PPF.

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

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V roce 2021 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (2020: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2021 a 2020 zcela splacen.

II. Dceřiné společnosti:

Rozvaha	31. prosince 2021	31. prosince 2020
V milionech Kč		
a) Pohledávky a ostatní aktiva	372	357
b) Poskytnuté půjčky – krátkodobé	2 950	2 694
c) Vnitroskupinový cashpooling	350	0
d) Obchodní a jiné závazky	159	258
e) Smluvní závazky	10	13

Výkaz o úplném výsledku	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
a) Prodej zboží a služeb	1 799	1 871
b) Nákup zboží a služeb	743	747
c) Výnos z dividendy (Poznámka č. 6)	1 578	1 588
d) Úrokové výnosy	64	73

K 31. prosinci 2021 evidovala Společnost poskytnutou krátkodobou půjčku ve výši 50 mil. Kč (2020: 50 mil. Kč) společnosti O2 TV s.r.o., ve výši 2 891 mil. Kč (2020: 2 631 mil. Kč) společnosti O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 8 mil. Kč (2020: 16 mil. Kč) společnosti Emeldi Technologies, s.r.o. a ve výši 1 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč) společnosti Bolt Start Up Development a.s. V roce 2021 byla půjčka dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. navýšena o 1 372 mil. Kč z titulu zápočtu deklarované dividendy (viz Poznámka č. 6) upravené o kurzový rozdíl k datu zápočtu (2020: 1 447 mil. Kč) a následně byla v průběhu roku 2021 část půjčky ve výši 948 mil. Kč splacena. Půjčky byly poskytnuty na základě běžných obchodních podmínek.

K 31. prosinci 2021 dosahovaly opravné položky k půjčkám poskytnutým dceřiným společnostem výše 3 mil. Kč (2020: 3 mil. Kč). Jiné opravné položky vůči spřízněným osobám Společnost v letech 2021 a 2020 netvořila.

V roce 2021 pořídila Společnost majetek od dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. ve výši 5 mil. Kč. (2020: 4 mil. Kč) a prodala majetek v zůstatkové hodnotě 17 mil. Kč dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. za 16 mil. Kč.

Společnost k 1. prosinci 2020 koupila od dceřiné společnosti eKasa s.r.o. (nynější Asake HW s.r.o. v likvidaci) část závodu. V souladu s účetní politikou Společnosti byly aktiva a pasiva nabyté části závodu vykázány v účetní závěrce Společnosti v jejich účetních hodnotách. Rozdíl mezi souhrnnou pořizovací cenou určenou znaleckým posudkem a účetní hodnotou k datu pořízení byl zobrazen přímo ve vlastním kapitálu Společnosti v rámci nerozděleného zisku minulých let.

III. Společné a přidružené podniky

Rozvaha	31. prosince 2021	31. prosince 2020
V milionech Kč		
a) Pohledávky a ostatní aktiva	46	49
b) Obchodní a jiné závazky	28	32

Výkaz o úplném výsledku	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
a) Prodej zboží a služeb	152	159
b) Nákup zboží a služeb	56	64
c) Výnos z dividendy	13	13

IV. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha	31. prosince 2021	31. prosince 2020
V milionech Kč		
a) Pohledávky a ostatní aktiva	282	325
b) Obchodní a jiné závazky	1 184	908
c) Finanční deriváty – aktiva	68	11
d) Finanční deriváty – závazky	6	38
e) Peníze a peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 15)	2 866	1 325
f) Závazky z leasingu	987	946

Výkaz o úplném výsledku	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
a) Prodej zboží a služeb	334	391
b) Nákup zboží a služeb	9 238	9 490
c) Zisk(+)/ztráta(-) vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	-18	-38
d) Úrokové náklady*	12	12
e) Úrokové výnosy	1	1

* V rámci úrokových nákladů je vykázán i čistý úrokový náklad/výnos z realizovaných zajišťovacích derivátů uzavřených se společností PPF banka a.s.

Nákup zboží a služeb a úrokové náklady za rok 2021 nezahrnují výdaje na nájemné u těch nájemních vztahů, u nichž dochází k vykázání aktiv z práv k užívání dle požadavků standardu IFRS 16. Jedná se zejména o pronájmy datových center a ostatních technologických a administrativních budov od společnosti CETIN a.s. Celková výše těchto výdajů činí 228 mil. Kč (2020: 235 mil. Kč).

V roce 2021 pořídila Společnost nehmotný majetek od společnosti TV Nova s.r.o. ve výši 297 mil. Kč.

CETIN a.s.

Po rozdělení Společnosti v roce 2015 vznikly Společnosti nové obchodní vztahy se společností CETIN a.s. („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 (tzv. MNSA)

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, přenosové a transportní kapacitě sítě, nových službách, rozšíření služeb a kolokaci. Smlouva ve znění platném a účinném od 2. června 2015 byla uzavřena na dobu 30 let. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2021 bylo přibližně 4 770 mil. Kč (2020: 4 675 mil. Kč).

První období, po které měla Společnost závazek odebírat služby bylo na dobu 7 let, tedy do 31. května 2022. Dne 8. září 2021 Společnost uzavřela dodatek k MNSA smlouvě s účinností od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2051. Společnost si tímto dodatkem zajistila na období dalších 30 let přístup k mobilní síti provozované společností CETIN a v návaznosti na závazky převzaté z aukce frekvencí na 700 MHz zakotvila podmínky pro rozvoj a provoz nové 5G sítě.

Za poskytnuté služby Společnost bude prvních 10 let hradit základní platbu ve výši 5,2 miliardy Kč ročně navýšenou o předvídané a dodatečně objednané speciální inkrementální projekty a kapacitu sítě. Dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období. Společnost je navíc oprávněna kdykoliv během doby trvání smlouvy požádat, jakožto o speciální inkrementální projekt, o realizaci rozvoje, nových služeb či rozšíření služeb nad rámec stávajícího předmětu smlouvy.

Společnost posoudila v souladu s požadavky IFRS 16, zda MNSA smlouva splňuje definici leasingu nebo obsahuje leasing. Předmětem smlouvy je poskytování jasně specifikovaných služeb. Podkladové aktivum, prostřednictvím něhož jsou tyto služby poskytovány je mobilní síť jako celek a toto podkladové aktivum je ve smlouvě implicitně definováno. Společnost však nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z jeho užívání, neboť CETIN poskytuje služby prostřednictvím mobilní sítě třetím stranám. MNSA je proto smlouvou o poskytování služeb a neobsahuje leasing.

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

Předmětem smlouvy MMO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN., k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek (což představuje pouze část celkového plnění) po dobu 7 let od podepsání smlouvy, tedy do 31. května 2022. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2021 bylo přibližně 3 387 mil. Kč (2020: 3 452 mil. Kč). MMO je smlouva o poskytování služeb, neboť Společnost nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání aktiv určených k poskytování služeb dle MMO smlouvy.

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

CETIN umožní Společnosti přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy Společnost platí

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 2021 bylo přibližně 774 mil. Kč (2020: 804 mil. Kč). RADO je smlouva o poskytování služeb, neboť Společnost nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání aktiv určených k poskytování služeb dle RADO smlouvy.

AB 4 B.V.:

V souvislosti s optimalizací kapitálové struktury a řízení rizika uzavřela Společnost dne 13. července 2020 smlouvu o emisi a prodeji certifikátů, u nichž jako podkladové aktivum slouží portfolio pohledávek ze splátkového prodeje fixních zařízení. Emise umožnila Společnosti získat okamžité finanční zdroje ve výši 463 mil. Kč, které by jinak ze splátkového prodeje inkasovala průběžně. Společnost prostřednictvím certifikátu převedla na jeho držitele veškeré benefity ale i rizika plynoucí z převedených pohledávek v účetní hodnotě 470 mil. Kč („ekonomický převod pohledávek bez postihu“). Tím došlo ke splnění podmínek pro odúčtování finančních aktiv dle standardu IFRS 9 Finanční nástroje a Společnost převedené pohledávky k datu prodeje odúčtovala. Nehledě na převod rizika Společnost zůstala právním vlastníkem pohledávek a v souladu se smlouvou nadále tyto pohledávky spravuje a vybírá plnění. Převod pohledávek tak nemá žádný dopad na vztah mezi Společností a jejími zákazníky. K datům prodejů Společnost vykázala v rámci Finančních nákladů vždy jednorázový náklad spojený s prodejem pohledávek v celkové výši 10 mil. Kč a závazek z titulu správy a výběru pohledávek v celkové výši 3 mil. Kč, který Společnost časově rozlišuje do výnosů po dobu administrace převedených pohledávek.

V. Odměňování členů představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení

Náklady z titulu odměňování členů představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení Společnosti jsou následující:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
Osobní náklady	80	72

Osobní náklady obsahují veškeré kompenzace náležející členům představenstva a vrcholovému vedení Společnosti, včetně sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění, a odměny za výkon funkce členů dozorčí rady.

V roce 2021 a 2020 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

26 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

V milionech Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dceřiné společnosti	6 509	6 721
Přidružené společnosti	9	9
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci celkem	6 518	6 730

Tato účetní závěrka je prezentována samostatně, nebyla provedena konsolidace dceřiných a přidružených společností ani společných podniků. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti		Zůstatková hodnota v mil. Kč		Země původu	Předmět činnosti
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	k 31. prosinci 2021	k 31. prosinci 2020		
1. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	100 %	6 116	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
2. O2 Family, s.r.o.	100 %	100 %	45	45	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
3. O2 TV s.r.o.	100 %	100 %	1	1	Česká republika	Digitální televize
4. O2 IT Services s.r.o.	100 %	100 %	244	244	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií
5. Bolt Start Up Development a.s.	100 %	100 %	85	177	Česká republika	Startup fond
6. Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.)	100 %	100 %	0	120	Česká republika	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb
7. O2 Financial Services s.r.o.	100 %	100 %	0	0	Česká republika	Zprostředkovatel finančních služeb
8. Emeldi Technologies, s.r.o.	51 %	51 %	18	18	Česká republika	Vývoj a prodej software
Přidružené podniky						
9. První certifikační autorita, a.s.	23 %	23 %	9	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority

Společné podniky

10. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	50 %	0	0	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby
-------------------------------	------	------	---	---	--------------------	--

Transakce v roce 2021

Dne 10. března 2021 dceřiná společnost eKasa s.r.o. (nynější Asake HW s.r.o. v likvidaci) rozhodla o vrácení příplatku mimo základní kapitál ve výši 120 mil. Kč. K 31. prosinci 2021 byla Společnosti částka plně uhrazena.

V prosinci 2021 došlo k dočasnému snížení zůstatkové hodnoty podílu v dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. z důvodu zaúčtování opravné položky ve výši 92 mil. Kč.

Transakce v roce 2020

Společnost AUGUSTUS, spol. s.r.o. zanikla 5. srpna 2020.

27 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Vyřazení akcií z obchodování

Valná hromada Společnosti rozhodla formou per rollam hlasování od 3. ledna 2022 do 26. ledna 2022 o přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů na hlavního akcionáře (ve smyslu § 375 zákona o obchodních korporacích), společnost PPF Telco B.V., a to za protiplnění ve výši 270 Kč za každou akcii.

K datu vydání účetní závěrky nejsou akcie Společnosti obchodovány na Burze cenných papírů Praha a na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. Společnost k tomuto datu již není subjektem veřejného zájmu.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

1. března 2022



Tomáš Kouřil

finanční ředitel
místopředseda představenstva



Václav Zakouřil

ředitel, Právní a regulační záležitosti
člen představenstva

06

Prohlášení osob odpovědných
za výroční zprávu

Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

Tomáš Kouřil, místopředseda představenstva a ředitel divize Finance společnosti O2 Czech Republic a.s.

a

Václav Zakouřil, člen představenstva a ředitel, Právní a regulatorní záležitosti, společnosti O2 Czech Republic a.s.

prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Tomáš Kouřil
místopředseda představenstva
a finanční ředitel



Václav Zakouřil
člen představenstva
a ředitel, Právní a regulatorní záležitosti

V Praze dne 1. března 2022

07

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. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy v této konsolidované účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy v této konsolidované účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2021 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině 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.

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 Skupině, 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 Skupina 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 Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Skupině 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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny 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 Skupiny 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 Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina 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 Skupiny. 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.

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 2021, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžní toků za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy v této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2021 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

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.

Zpráva o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích Společnosti za rok končící 31. prosincem 2021. 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 2021 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Petr Kuna je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 1. března 2022



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



Ing. Petr Kuna
Associate Partner
Evidenční číslo 2476

Příloha

Zpráva o vztazích mezi ovládající
osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou
osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající
osobou za účetní období roku 2021

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2021

Společnost O2 Czech Republic a.s., se sídlem Praha 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, IČO: 60193336, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 2322 (dále jen „Společnost“ nebo „O2 CZ“) je povinna za účetní období roku 2021 (od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021) sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „zpráva o vztazích“) dle § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích (dále jen „zákon o obchodních korporacích“).

Ke dni 1. ledna 2021 byl ovládající osobou Společnosti pan Petr Kellner. V důsledku jeho úmrtí dne 28. března 2021 a zahájeného dědického řízení došlo v průběhu roku ke změně ovládající osoby.

1. Ovládající osoby

Ing. Petr Kellner / Renáta Kellnerová, správkyně pozůstalosti (dále jen „Ovládající osoba“)

Ovládající osoba ovládala Společnost ve smyslu § 74 zákona o obchodních korporacích disponováním (nepřímo) většinovým podílem na hlasovacích právech, a to prostřednictvím společností:

- PPF Telco B.V.
- PPF A3 B.V. (do 30. června 2021)
- PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED (do 8. července 2021)

Uvedené společnosti, jejichž prostřednictvím byla Ovládající osoba ovládající osobou Společnosti, jsou součástí skupiny PPF.

2. Struktura vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou

Skupina PPF ovládaná Ovládající osobou je mezinárodní investiční skupinou. Působí v Evropě, Asii a Severní Americe. Skupina PPF ovládá sektorově diverzifikované společnosti, které jsou aktivní zejména v oblastech finančních služeb (skupina Home Credit, PPF banka, Air Bank, Mobi Banka, Clear Bank), pojišťovnictví (PPF Life Insurance), biotechnologií (SOTIO Biotech, SCTbio), realit (PPF Real Estate Holding), strojírenství (Škoda Transportation, Temsa), zemědělství (RAV Agro), médií (Central European Media Enterprises), dopravních systémů (Czechtoll), sportu (Bestsport), e-commerce a online (Heureka, Mall.cz, Culture Trip) či telekomunikací (CETIN Group, skupina Telenor CEE a investice v O2 CZ).

Skupina PPF má svou 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 (finanční služby, nemovitosti, telekomunikace, biotechnologie, zemědělství atd.), jsou pak zpravidla vytvořeny určité subholdingové struktury a v jejich rámci speciálně založené účelové entity, které řeší dílčí specifické záležitosti týkající se dané obchodní oblasti.

Podle informací poskytnutých společnostmi PPF a.s. byl vypracován přehled entit přímo či nepřímo ovládaných stejnou Ovládající osobou, včetně dalších údajů o jejich struktuře. Přehled je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

Ve vztahu ke Společnosti pak skupina PPF nezasahuje do obchodního vedení Společnosti.

3. Úloha Společnosti a koncern O2 Czech Republic

ÚLOHA SPOLEČNOSTI

Společnost se nachází v postavení samostatného telekomunikačního operátora poskytujícího primárně služby elektronických komunikací v pevných a mobilních sítích na území České republiky a prostřednictvím stoprocentně vlastněné dceřiné společnosti také na území Slovenské republiky, kde poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích. Ve sjednaných případech poskytuje Společnost své služby elektronických komunikací osobám ve skupině PPF. Se službou O₂ TV je Společnost zároveň největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku.

KONCERN O2 CZECH REPUBLIC

Společnost (jako řídící osoba) v roce 2021 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.), Bolt Start Up Development a.s. a Asake HW s.r.o. v likvidaci.

Aktuální přehled společností patřících do koncernu O2 Czech Republic zveřejňuje Společnost na svých internetových stránkách (http://www.o2.cz/spolecnost/376775-skupina_o2_cr_a_ostatni_ucasti/).

4. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osobě bylo ovládání Společnosti (ve smyslu zákona o obchodních korporacích) umožněno tím, že v ní prostřednictvím společností uvedených v bodě 1 výše drží (nebo v průběhu účetního období roku 2021 držela) většinu akcií, a tudíž i většinový podíl na hlasovacích právech. Hlasovací práva jsou vykonávána na valných hromadách Společnosti.

Nad rámec tohoto prostředku umožňujícího ovládání byla společnost PPF Telco B.V. oprávněna vůči Společnosti uplatňovat specifické nástroje vyplývající z jejího postavení kvalifikovaného akcionáře, a to na základě zákona o obchodních korporacích. V průběhu roku 2021 nabyla společnost PPF Telco B.V. ve Společnosti akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosáhla alespoň 90 % základního kapitálu Společnosti, a s nimiž je spojen alespoň 90% podíl na hlasovacích právech ve Společnosti. PPF Telco B.V. se stala hlavním akcionářem Společnosti, což této společnosti umožňovalo využít další nástroje s tímto postavením spojené podle zákona o obchodních korporacích.

Uvedené nástroje byly v období roku 2021 společností PPF Telco B.V. vůči Společnosti využity, když společnost PPF Telco B.V., jakožto hlavní akcionář Společnosti, doručila 8. prosince 2021 představenstvu Společnosti žádost o svolání valné hromady, které byl předložen k rozhodnutí návrh na přechod všech ostatních účastnických cenných papírů na společnost PPF Telco B.V. podle § 375 a násl. zákona o obchodních korporacích. Touto žádostí zároveň společnost PPF Telco B.V. doložila Společnosti, že k datu doručení žádosti vlastnila ve Společnosti akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činila podíl ve výši 90,516 % na základním kapitálu i na hlasovacích právech ve Společnosti.

Skupina PPF (což pro účely této zprávy zahrnuje i osoby, které celou skupinu PPF v průběhu roku 2021 ovládaly, jak je uvedeno v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích) nezasahuje do obchodního vedení Společnosti, 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 2021 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 2021 existovaly nebo byly uzavřeny mezi Společností a Ovládající osobou nebo s osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou následující smlouvy:

Smlouvy s AB 4 B.V.

- Agreement on Subscription and Transfer of Certificate, *popis plnění*: vydání investičního certifikátu založeného na pohledávkách O2 CZ a jeho odkup ze strany AB 4 B.V.

Smlouvy s Air Bank a.s.

- Rámcová smlouva na poskytování telekomunikačních, managed services a ostatních služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací, managed services a další související služby za sjednaných podmínek.
- Prováděcí smlouva o poskytování služeb WAN sítě, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně telekomunikační služby připojení a propojení datové sítě WAN za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování služby Bulk SMS Connector, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně službu hromadného odesílání SMS z aplikací zákazníka do sítí mobilních a pevných operátorů, včetně zahraničních, a poskytuje funkcionality související se zpracováním SMS zpráv.
- Smlouva o poskytování služby O2 Záznam hovorů, *popis plnění*: poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací pro provoz služby SMS Connector Business, *popis*

plnění: předmětem jsou podmínky poskytování mobilních služeb ze strany O2 CZ pro provoz služby SMS Connector Business.

- Prováděcí smlouva o poskytování hostingových služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně hostingové služby včetně připojení a propojení do datové sítě WAN.
- Smlouvy o spolupráci při testování zkušebního provozu, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při realizaci zkušebních provozů služby blokáce telefonních hovorů.

Smlouvy s Benxy s.r.o. (do 30. listopadu 2021, od 1. prosince 2021 přešly níže uvedené smlouvy na společnost Air Bank a.s.)

- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: poskytování informací ze strany O2 CZ společnosti Benxy s.r.o. na základě souhlasu zákazníka v souvislosti s posuzováním bonity a platební schopnosti zákazníka při vyřizování žádosti o zprostředkování půjčky společností Benxy s.r.o.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování vybraných služeb elektronických komunikací poskytovaných prostřednictvím pevné sítě, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím pevné sítě za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytnutí komunikačního systému call centra DIGITY UCS, *popis plnění*: poskytování služeb call centra.
- Smlouva o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouvy na služby IP Connect, Internet Hosting, O2 Datové centrum, O2 Cloud, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných ze strany O2 CZ.
- Smlouvy o poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytnutí služby VoIP Connect ze strany O2 CZ.
- Smlouva o poskytnutí podlicence k software a s tím souvisejících služeb, *popis plnění*: poskytnutí sublicence ze strany O2 CZ včetně souvisejících služeb.
- Smlouva o dočasném poskytnutí koncového zařízení a s ním souvisejících služeb, *popis plnění*: dočasné poskytnutí zařízení ze strany O2 CZ včetně souvisejících služeb.

Smlouvy s Bestsport, a.s.

- Smlouva o užití názvu arény a o další spolupráci, *popis plnění*: poskytnutí výhradního a exkluzivního práva pojmenování O₂ arény a O₂ universa, nájem nebytových prostor v O₂ aréně a O₂ universum, poskytnutí reklamy a dalšího plnění.
- Dohoda o poskytnutí dokumentace, ochraně informací a zákazu jejich zneužití, *popis plnění*: podmínky poskytnutí dokumentace společnosti O2 CZ a závazek ochrany chráněných informací v této dokumentaci.
- Smlouva o nájmu, *popis plnění*: pronájem reklamní plochy od společnosti Bestsport, a.s.
- Smlouva o dodávce a službách, *popis plnění*: dodávka zboží (hardware) včetně dodávky licencí k softwaru, implementace a poskytování technické a servisní podpory pro projekt bezdrátové komunikace.
- Smlouvy o dodávce a službách, *popis plnění*: dodávka zboží (hardware) včetně dodávky licencí k softwaru, implementace a poskytování technické a servisní podpory pro projekt lokální počítačové sítě.
- Smlouva o poskytování služby Internet Business/IOL Ethernet, *popis plnění*: předmětem smlouvy je dodávka služeb internetového připojení.

Smlouvy s CETIN a.s.

- 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*: předmětem smlouvy je poskytování datových služeb Společností 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 umístováním a provozem technologií O2 CZ a jejich zákazníků.
- Smlouva o kolokaci pro konkrétní lokality, *popis plnění*: poskytnutí kolokačního prostoru a služeb fyzické kolokace v určitých lokalitách.
- Smlouva o poskytování služeb typu Carrier, *popis plnění*: velkoobchodní datové služby Carrier.
- Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb, *popis plnění*: zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb O2 CZ.
- Nájemní a podnájemní smlouvy, *popis plnění*: nájem či podnájem kancelářských, skladovacích a dalších prostor, jakož i věcí movitých.
- Smlouva o ukončení mezinárodního hlasového provozu, *popis plnění*: tranzit mezinárodního provozu originovaného v mobilní i fixní síti O2 CZ včetně provozu originovaného v síti O2 Slovakia.
- Smlouva o nájmu optických vláken, *popis plnění*: pronájem optických vláken.
- Smlouva o poskytování služeb technologického housingu, *popis plnění*: zajištění prostor pro umístění technologických zařízení sloužících pro výkon podnikatelské činnosti O2 CZ do specifikovaných lokalit a poskytování služeb přímo souvisejících s tímto zajištěním prostor.
- 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*: O2 CZ poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.

- Smlouva o poskytování adresního prostoru, *popis plnění*: vzájemné poskytování si k užívání adresních prostorů (IP adresní prostory).
- Smlouva o poskytování archivačních služeb, principech případného rozdělení archivu a související spolupráci, *popis plnění*: archivace a zpřístupňování archivních dokumentů v centrálním archivu O2 CZ 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.
- Smlouvy o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.
- Smlouva o využití testovacího pracoviště – SELFLAB, *popis plnění*: využití testovacího pracoviště společnosti CETIN.
- Smlouvy o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.
- Smlouva o poskytování DWDM kapacity, *popis plnění*: poskytování DWDM služeb.
- Smlouva o poskytování podpůrných technických služeb pro realizaci zákonné součinnosti s oprávněnými orgány, *popis plnění*: podpůrné technické služby pro realizaci zákonné součinnosti s oprávněnými orgány.
- Letter of Intent, včetně dodatku a dílčích dohod o jednotlivých realizačních krocích, *popis plnění*: potvrzení zájmu o poskytování služeb digitální televizní platformy a s tím související práva a povinnosti smluvních stran.
- Rámcová smlouva na dodávku stojanů a zařízení, *popis plnění*: dodávka stojanů a zařízení včetně příslušenství, a to případně včetně instalace.
- Poskytnutí reklamní plochy, *popis plnění*: nabídka pro smluvní partnery Společnosti k osazení konkrétních ploch Společnosti reklamními sděleními smluvních partnerů.
- Smlouva o převodu licence, *popis plnění*: O2 CZ převádí na společnost CETIN a.s. licenci k užívání

speciálních funkcí systému Utimaco LIMS na síťových prvcích.

Smlouvy s CzechToll s.r.o.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování služby elektronických komunikací a dodávka zboží.

Smlouvy s Home Credit a.s.

- Smlouva o spolupráci na financování nákupu zboží od O2 CZ, *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 O2 CZ či jejích franšizantů, jakož i spolupráce při nabízení a poskytování takových úvěrů.
- Smlouva 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.
- Rámcová smlouva o poskytování reklamního prostoru a další spolupráci, *popis plnění*: poskytování reklamního prostoru ze strany O2 společnosti Home Credit a.s.
- Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.

Smlouvy s Home Credit International a.s.

- Smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně hlasové a datové služby za sjednaných podmínek.
- Agreement on Provision of Selected Fixed Network Services, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování služeb mezinárodní WAN sítě na propojení tuzemských a zahraničních poboček (DC+HQ) ve světě do jedné MPLS sítě.
- Kupní smlouva, *popis plnění*: prodej HDM licencí a Maintenance společnosti Home Credit International a.s.
- Smlouva o poskytování služby Internet Business/IOL Ethernet, *popis plnění*: zřízení služby IOL Ethernet a zřízení doplňkové služby SLA2

společnosti Home Credit International a.s.

- Smlouva o poskytování služby Internet Business/ IOL Ethernet, *popis plnění*: navýšení rychlosti služby IOL Ethernet a zřízení doplňkové služby SLA2 společnosti Home Credit International a.s.
- Provision of Licence Agreement, *popis plnění*: zajištění licence a technické podpory k SW IP Fabric ze strany O2 CZ.
- Smlouva o podnájmu, *popis plnění*: podnájem nebytových prostor v budově Varenská Office Center v Brně společností Home Credit International a.s. společnosti O2 CZ.

Smlouvy s PPF a.s.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně a dalším společnostem ze skupiny PPF služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.
- Smlouva o podmínkách poskytování vybraných služeb elektronických komunikací poskytovaných prostřednictvím pevné sítě, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně a dalším společnostem ze skupiny PPF služby elektronických komunikací prostřednictvím pevné sítě za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování hlasového řešení, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím pevných sítí za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování služby O2 Mobile Device Management, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně službu O₂ Mobile Device Management.
- Smlouvy na služby Ethernet, IP Connect, O2 AntiDDos, O2 Datové centrum, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných ze strany O2 CZ.
- Smlouva o propojení ústředí, *popis plnění*: propojení ústředí.
- Non-Disclosure Agreement, *popis plnění*: pravidla ochrany a zachování důvěrnosti některých informací v souvislosti s obchodními jednáními mezi smluvními stranami.
- Přefakturace nákladů, *popis plnění*: náhrada nákladů za Večírek „30 let PPF“.
- Adherence Agreement, *popis plnění*: přistoupení

společnosti O2 CZ k podmínkám smluv Enterprise Agreement a Server and Cloud (SCE) uzavřených mezi společnostmi Microsoft Ireland Operations Limited a PPF a.s.

Smlouvy s PPF banka a.s.

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, *popis plnění*: předmětem smlouvy je zřízení kreditního limitu pro O2 CZ 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).
- Smlouva o poskytování služby Bulk SMS Connector, *popis plnění*: zajištění hromadného odesílání SMS z aplikací a poskytnutí vývojových kapacit pro vývoj aplikace dle požadavků PPF banka a.s.

Smlouvy se SCTbio a.s. (dříve SOTIO a.s.)

- Smlouvy o poskytování služeb O2 datové centrum, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti SCTbio a.s. služby O₂ datového centra.
- Smlouva o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.

Smlouvy se SOTIO Biotech a.s.

- Smlouva o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.

Smlouvy se STEL-INVEST s.r.o. (do 30. ledna 2021, od 1. února 2021 přešly níže uvedené smlouvy na společnost CETIN a.s.)

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilní sítě za sjednaných podmínek.
- Smlouva o dílo, *popis plnění*: společnost STEL-INVEST se zavazuje provést pro O2 CZ dílo spočívající v elektroinstalačních pracích na připojení značkových prodejen k distribuční síti.

Smlouvy s Telenor Bulgaria EAD

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.
- Agreement on Provision of Data Science Centre Services, *popis plnění*: O2 CZ dodává společnosti Telenor Bulgaria EAD prediktivní modely, datové analýzy a příslušné konzultace.

Smlouvy s Telenor d.o.o. Beograd

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.
- Agreement on Provision of Consultancy Services, *popis plnění*: poskytování konzultačních služeb ze strany O2 CZ týkající se televizní platformy.
- Agreement on Provision of Data Science Centre Services, *popis plnění*: O2 CZ dodává společnosti Telenor d.o.o. Beograd prediktivní modely, datové analýzy a příslušné konzultace.

Smlouvy s Telenor d.o.o. Podgorica

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

Smlouvy s Telenor Magyarországi Zrt.

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních

roamingových služeb.

- Agreement on Provision of Consultancy Services, *popis plnění*: poskytování konzultačních služeb ze strany O2 CZ týkající se televizní platformy.

Smlouvy s TV Nova s.r.o.

- Distribution Agreement, *popis plnění*: šíření lineárního vysílání SD a HD kvality.
- ADS Distribution Agreement, *popis plnění*: šíření „Ancillary Digital Services“, tzn. doplňkových služeb vysílání.
- Term Sheet – Premier Sport 2 Sublicense and Nova Sport 3 and 4 Channel Retransmission, *popis plnění*: O2 CZ úplatně nabyla exkluzivní práva na vysílání Ligy mistrů v rámci TV kanálu Premier Sport 2 na sezony 2021 až 2024 a přenosová práva na sportovní kanály Nova Sport 3 a Nova Sport 4 na sezony 2021 až 2024.
- Smlouvy o pronájmu přenosové techniky, *popis plnění*: krátkodobé pronájmy přenosové techniky.
- Smlouvy o spolupráci, *předmět plnění*: realizace reklamních kampaní smluvních stran.
- Smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytnutí služby VoIP Connect ze strany O2 CZ.
- Rámcová smlouva o poskytování vybraných služeb elektronických komunikací prostřednictvím pevné sítě, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím pevné sítě za sjednaných podmínek.
- Smlouvy na služby Ethernet, O2 Cloud, O2 SMS Agent, O2 AntiDDos, O2 Datové centrum a připojení k internetu, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných ze strany O2 CZ.
- Smlouva o datové síti (2022–2024) *popis plnění*: poskytování služby datové sítě ze strany O2 CZ.

SMLOUVY S DCEŘINÝMI SPOLEČNOSTMI V KONCERNU O2 CZECH REPUBLIC

Smlouvy s Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.)

- Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ.

Smlouvy s Bolt Start Up Development a.s.

- Smlouva 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.
- Smlouva o užívání elektronického obchodu Esperia, *popis plnění*: dočasné užívání a používání elektronického obchodu Esperia společností O2 CZ.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Rámcová smlouva, *popis plnění*: předmětem smlouvy jsou ujednání související s převodem podílu ve společnosti Tapito s.r.o., IČO: 03853365 uzavřená mezi společnostmi Bolt Start Up Development a.s. jako prodávajícím, společností Livesport Invest s.r.o. a společností O2 CZ.
- Dohoda o odměně za projekt O2 Auto, *popis plnění*: stanovení podmínek pro úhradu odměny za odborné a personální kapacity v rámci projektu O₂ Auto.

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 jejím účastníkům.
- Credit Facility Agreement, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytnutí úvěrového rámce společností 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.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Deposit Agreement, *popis plnění*: předmětem

smlouvy je tzv. cash pooling a jeho podmínky.

- Smlouva o spolupráci při vysílání programu O2 Info, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při vysílání programu O₂ Info pro podporu služby O₂ TV.
- Smlouva o podnájmu, *popis plnění*: předmětem smlouvy je závazek O2 CZ pronajmout společnosti O2 Family, s.r.o. prostory a parkovací místa na adrese Za Brumlovkou 266/2.
- Rámcová smlouva o spolupráci při dodávkách produktů předplacených služeb O2, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při prodeji a zprostředkování prodeje předplacených služeb O2.

Smlouvy s O2 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 pro O2 CZ.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společností O2 Financial Services s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Deposit Agreement, *popis plnění*: cash-pooling mezi dceřinou společností a O2 CZ.

Smlouvy s O2 IT Services s.r.o.

- Smlouva o službách Provozu informačních technologií, *popis plnění*: O2 CZ nakupovala služby spočívající v poskytnutí IT provozu, zajištění podpory IT infrastruktury a aplikační podpory.
- Smlouva o poskytování služeb ICT provozu, *popis plnění*: účelem smlouvy je realizace plnění veřejné zakázky „Poskytování služeb ICT provozu 2017+“ zadavatele Česká republika – Ministerstvo zemědělství.
- Smlouvy o smlouvách budoucích, *popis plnění*: závazek O2 IT Services s.r.o. poskytnout plnění jako subdodavatel pro případ realizace některých

veřejných zakázek společností O2 CZ.

- Podnájemní smlouva, *popis plnění*: podnájem prostor sloužících k podnikání od O2 CZ.
- Dohody o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: pravidla ochrany a zachování důvěrnosti některých informací v souvislosti s obchodními jednáními mezi smluvními stranami.
- Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti O2 IT Services s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti O2 IT Services s.r.o.
- Smlouva o subdodávce pro Telefonní centrum tísňového volání, *popis plnění*: subdodávka služeb O2 CZ pro O2 IT Services s.r.o. za účelem plnění ze smlouvy o zajištění Telefonního centra tísňového volání s Českou republikou – Ministerstvem vnitra.
- Rámcová smlouva o poskytování velkoobchodních datových služeb, *popis plnění*: mechanismus a podmínky poskytování datových služeb pro společnost O2 IT Services s.r.o. na velkoobchodní úrovni pro účely poskytování těchto služeb zákazníkům společnosti O2 IT Services s.r.o.
- Smlouva o přístupu k mobilní veřejné komunikační síti, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti O2 IT Services s.r.o. přístup k veřejné mobilní síti elektronických komunikací.
- Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění*: poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O₂ ve spojení s obchodními aktivitami O2 IT Services s.r.o. v ČR.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací pro komunikaci mezi stroji (M2M).
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích.
- Smlouvy na poskytování služeb IP Connect, Hosting nebo cloudových služeb, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných

společnosti O2 IT Services s.r.o.

- Konsorciální smlouva projektu „C-Roads Czech Republic“ a související dohoda o grantu poskytovaném Výkonnou agenturou pro inovace a síť (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.
- Dohoda o výši odměny za postoupení užívacích práv, *popis plnění*: stanovení odměny za postoupení licenčních práv.
- Smlouva o postoupení práv, *popis plnění*: převedení licencí, včetně maintenance, poskytnutých společností Oracle Czech s.r.o. O2 CZ (postupitel) na O2 IT Services s.r.o. (postupník).
- Deposit Agreement, *popis plnění*: cash-pooling mezi dceřinou společností a O2 CZ.

Smlouvy s O2 Slovakia, s.r.o.

- Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění*: poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O₂ ve spojení s obchodními aktivitami O2 Slovakia, s.r.o. ve Slovenské republice.
- Rámcová smlouva 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 poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- iPhone Contract of Adherence to the iPhone Agreement between Apple and O2 Czech Republic (smlouva uzavřena mezi Apple Distribution International, O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o.), *popis plnění*: přistoupení O2 Slovakia, s.r.o. ke smlouvě

mezi O2 CZ a Apple Distribution International na nákup hardwaru a poskytování souvisejících služeb.

- Agreement on O&M Fees for the period from 2016 to 2022 mezi O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o. (na straně odběratelů) a společnostmi Huawei Technologies (Czech) s.r.o. a Huawei Technologies (Slovak), s.r.o. (na straně dodavatelů), *popis plnění*: stanovení některých dodatečných podmínek pro poskytování služeb Operation and Maintenance Support Services.
- Rámcová smlouva na dodávku telekomunikačních zařízení, *popis plnění*: dodávka telekomunikačních zařízení pro O2 CZ.
- Smlouva o spolupráci 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.
- Dohoda o výši odměny za postoupení užívacích práv, *popis plnění*: stanovení výše odměny za postoupení licenčních práv.
- Dohoda o započtení vzájemných pohledávek, *popis plnění*: započtení vzájemných pohledávek smluvních stran.
- Deed of Guarantee, *popis plnění*: ručitelské prohlášení, na základě kterého poskytuje O2 CZ garanci za úhradu závazků společnosti O2 Slovakia, s.r.o. vyplývajících ze smlouvy uzavřené s dodavatelem zboží.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Dohoda o započtení vzájemných pohledávek, *popis plnění*: předmětem dohody je započtení vzájemných pohledávek.
- Smlouva o spolupráci při poskytování služby O2 Smart Box, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování technologické služby a podporu pro poskytování služby O2 Smart Box ze strany O2 CZ.
- Smlouva o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování dat, poradenství, konzultace a udělení licence ze strany O2 CZ.
- Smlouva o poskytování velkoobchodní služby pro komunikaci mezi stroji (M2M), *popis plnění*: O2 CZ poskytuje služby elektronických

komunikací (M2M) pro účel dálkových odečtů elektroměrů.

- Smlouva o poskytování velkoobchodní služby pro komunikaci mezi stroji (M2M) II., *popis plnění*: O2 CZ poskytuje služby elektronických komunikací (M2M) pro účely zařízení, která nejsou primárně určena pro hlasovou / datovou komunikaci.
- Agreement on Provision of Consultancy Services, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje obchodní podporu O2 Slovakia s.r.o. při vyjednávání s dodavateli lineárního a VOD obsahu.
- Dohoda o narovnání, *popis plnění*: závazek O2 CZ uhradit O2 Slovakia, s.r.o. spornou pohledávku.
- Smlouva o postoupení licencí a kupní smlouva, *popis plnění*: O2 CZ postoupilo licence (IMS Active User Licence) na společnost O2 Slovakia, s.r.o. a převedlo vlastnická práva movitým věcem tvořícím součást systému IMS.
- Smlouva o postoupení licencí, *popis plnění*: oprávnění pro O2 SK k užití jedné CROSS multilicence.
- Smlouva o dodávce a implementaci softwarového řešení, *popis plnění*: O2 CZ dodá O2 Slovakia, s.r.o. dílo na softwarové řešení zahrnující softwaru Kedro a URM a k nim související licence.

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.
- 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.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti O2 TV s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: podmínky poskytování služeb spojených s výrobou televizních pořadů.

- Rámcová dohoda o způsobu vypořádání některých vzájemných pohledávek postupováním a započítáváním, *popis plnění*: postup a způsob vyrovnávání vzájemných závazků O2 CZ, O2 TV s.r.o. a MÉDEA a.s.
- Smlouva o zařazení programů do služby O2 TV na období 1. 1. 2021 až 30. 6. 2021, *popis plnění*: O2 TV s.r.o. poskytuje výhradní oprávnění O2 CZ k vysílání televizních programů na území České republiky a Slovenské republiky v rámci služby O2 TV; dále též spolupráce v oblasti mediální a marketingové podpory služby O2 TV a využití mediálního prostoru na předmětných televizních programech.
- Smlouva o zařazení programů do služby O2 TV na období 1. 7. 2021 až 31. 12. 2021, *popis plnění*: O2 TV s.r.o. poskytuje výhradní oprávnění O2 CZ k vysílání televizních programů na území České republiky a Slovenské republiky v rámci služby O2 TV; dále též spolupráce v oblasti mediální a marketingové podpory služby O2 TV a využití mediálního prostoru na předmětných televizních programech.
- Sublicenční smlouva, *popis plnění*: snížení měsíčních odměn pro O2 CZ za období 11/2020–06/2021 pro území ČR i SR v souvislosti s vysílacími právy k UEFA Champions League.
- Sublicenční smlouva, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti O2 TV s.r.o. sublicenci na vysílací práva k UEFA Champions League (sezony 2021/22, 2022/23, 2023/24) na území ČR a SR.

SMLOUVY O2 CZECH REPUBLIC S DALŠÍMI DCEŘINÝMI SPOLEČNOSTMI MIMO KONCERN O2 CZECH REPUBLIC

Smlouvy s INTENS Corporation s.r.o.

- Smlouva o mlčenlivosti, *popis plnění*: oboustranné zachování obchodního tajemství.
- Smlouva o poskytování poradenských služeb, *popis plnění*: společnost INTENS Corporation s.r.o. poskytuje O2 CZ poradenství v oblasti dopravní telematiky, mobilních a FC dat.
- Konsorciální smlouva projektu „C-Roads Czech Republic“ a související dohoda o grantu poskytovaném Výkonnou agenturou pro inovace a sítě (INEA) (konsorcium tvoří více společností a entit, mezi nimi též O2 Czech Republic a.s. a INTENS Corporation s.r.o., jako tzv. příjemci, a O2 IT Services s.r.o. jako tzv. přidružený subjekt

O2 Czech Republic a.s.), *popis plnění*: úprava vnitřních pravidel a fungování konsorcia pro účely projektu C-Roads, jehož cílem je otestování C-ITS technologie (kooperativní inteligentní dopravní systémy) na praktických scénářích.

- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouva o poskytnutí služeb, *popis plnění*: provedení části veřejné zakázky „Lokalizační data mobilních operátorů pro plánování města“.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: poskytování administrativní činnosti společnosti INTENS Corporation s.r.o. ze strany O2 CZ.
- Smlouva o poskytnutí služeb, *popis plnění*: provedení části veřejné zakázky „Inovativní využití mobilních dat pro projektování veřejné dopravy“.
- Smlouva o poddodávce, *popis plnění*: provedení veřejné zakázky „Nákup geolokačních dat mobilních operátorů k realizaci projektu Zlepšení podmínek pro decentralizaci a dostupnost veřejné správy v území“.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti INTENS Corporation s.r.o. služby O2 datového centra.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti INTENS Corporation s.r.o. služby O2 Cloud.
- Kupní smlouva, *popis plnění*: O2 CZ nakoupila hardware, software, licence – SW stack u společnost INTENS Corporation s.r.o. pro plnění veřejné zakázky zadavatele České vysoké učení technické v Praze.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti INTENS Corporation s.r.o. služby mobilních elektronických komunikací.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti INTENS Corporation s.r.o. služby Internet Business/IOL Ethernet.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti INTENS Corporation s.r.o. služby elektronických komunikací VoIP Connect.

Smlouvy s mluvii.com s.r.o.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací,

popis plnění: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti mluvii.com s.r.o.

- Rámcová dohoda o poskytování služeb, *popis plnění:* podmínky poskytování licence, poradenství a servisních služeb k softwaru Mluvii pro O2 CZ.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění:* podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Rámcová dohoda na poskytování služeb Call centra, *popis plnění:* O2 CZ poskytuje služby společnosti mluvii.com s.r.o. v rámci plnění veřejné zakázky pro Ministerstvo zdravotnictví ČR s názvem „Rámcová dohoda na poskytování služeb Call centra“.
- Rámcová smlouva o poskytování plnění, *popis plnění:* podmínky pro poskytování licence k softwaru Mluvii a řešení pro automatizovanou chatovou komunikaci pro společnost O2 CZ včetně příslušných servisních služeb.

Smlouvy s Emeldi Technologies, s.r.o.

- Contract for Development, Support and Maintenance Services, *popis plnění:* předmětem je dodávka služeb správy aplikací a jejich drobného vývoje.
- Smlouva o implementaci projektu HW Catalog, *popis plnění:* předmětem je závazek společnosti Emeldi Technologies s.r.o. provést projekt HW Catalog.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění:* O2 CZ se zavazuje poskytnout společnosti Emeldi finanční prostředky.
- Smlouva o poskytnutí licence k software a o poskytování služeb podpory, *popis plnění:* poskytnutí licenčních práv k Software Emeldi Commerce v. 6.0. v neomezeném rozsahu v rámci O2 CZ a poskytování podpory.

Smlouvy s Tesco Mobile ČR s.r.o. (společný podnik O2 CZ a Tesco Stores ČR a.s.)

- Shareholders' Agreement (smlouva mezi O2 CZ, Tesco Stores ČR a.s. a Tesco Mobile ČR s.r.o.), *popis plnění:* smlouva upravuje vztahy mezi společníky společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o.
- Mobile Services Agreement, *popis plnění:* úprava práv a povinností smluvních stran ve vztahu

k využití veřejné mobilní komunikační sítě provozované O2 CZ.

- Secondment Agreement, *popis plnění:* úprava podmínek dočasného přidělování zaměstnanců O2 CZ do společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. ve smyslu § 43a zákoníku práce.
- Smlouva o spolupráci při prodeji prostřednictvím elektronického obchodu, *popis plnění:* spolupráce při nabízení a prodeji zboží a SIM karet v internetovém obchodu společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o.
- Smlouva pro služby O2 Cloud, *popis plnění:* poskytování služby O₂ Virtuální datové centrum a O₂ Zálohování (MBR) společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o.
- Smlouvy o zpracování osobních údajů (smlouva mezi O2 CZ, Tesco Stores ČR a.s. a Tesco Mobile ČR s.r.o.), *popis plnění:* podmínky předávání a zpracování osobních údajů mezi smluvními stranami.

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 popsání 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 Ovládací osobě a osobám ovládaným stejnou Ovládací osobou v průběhu roku 2021, nevyplynuly Společnosti

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 1. března 2022

O2 Czech Republic a.s.

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner / Renáta Kellnerová, správkyně pozůstalosti

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB STRUCTURED FUNDING 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	619700	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
AB-X Projekt GmbH v likvidaci	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Accord Research, s.r.o. v likvidaci	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.3.2021	PPF Capital Partners Fund B.V.
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Alcat S.r.l	1982487	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Italia S.r.l
Anse Marcel Marina SAS	484763594	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Saint Martin
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani
Archipels croisieres	92125B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Tahiti
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.)	05089131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.1.2021	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Beficery LTD	417922	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.11.2021	PPF Industrial Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Benxy s.r.o.	03570967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.12.2021	Air Bank a.s.
Best Charter	820563815	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BLUE SEA HOLDING Sàrl	0771845232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.7.2021	Vox Ventures B.V.
Bolt Start Up Development a.s.	04071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bravewave Limited	HE 416 017	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.11.2021	PPF Industrial Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Bulgaria B.V.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Carolia Westminster Hotel Limited	9331282	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.
CEIL (Central Europe Industries) LTD	275785	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.11.2021	Bravewave limited, Beficery LTD
Central European Media Enterprises Ltd.	19574	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.6.2021	TV Bidco B.V.
CETIN a.s.	04084063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Bulgaria EAD	206149191	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN d.o.o. Beograd - Novi Beograd	21594105	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CETIN Group N.V. (dříve CETIN Group B.V.)	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság	13-10-042052	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary Infra B.V.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CIAS HOLDING a.s.	27399052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 6.11.2021	PPF Real Estate Holding B.V.
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Investments B.V.	33289326	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Bidco B.V.
CME Media Enterprises Limited	49774	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.1.2021	Central European Media Enterprises Ltd.
CME Media Services Limited	6847543	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Programming B.V.	33020125	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.3.2021	CME Media Enterprises B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
CME Services s.r.o.	29018412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Nova s.r.o.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Croisiere Cabine Antilles	791273881	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Culture Trip (Israel) Ltd.	515308609	Izrael	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Ltd
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
CZECH TELECOM Germany GmbH i.L.	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TELISTAN LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
Dream Yacht Americas, Inc.	D13776851	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Australia Pty Ltd	138577634	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Bahamas Limited	105631118	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Americas, Inc.
Dream Yacht Belize Ltd	239396	Belize	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Caribbean	478532559	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Club DOO	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Nordic AB
Dream Yacht Finance France	844801514	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Fleet	844858043	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Finance France
Dream Yacht Grenadines Ltd	No.70 of 2015	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Group SA	BE0681876643	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	BLUE SEA HOLDING Sàrl
Dream Yacht Charter	C10039041	Mauricijská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	DREAM YACHT GROUP SA
Dream Yacht Charter (Antigua) Limited	C138/13	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada	B57918252	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Charter Grenada Limited	1120F2013-7013	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter, SA DE CV (Dream Yacht Mexico)	DYC1408125Z0	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Americas, Inc.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Italia S.r.l	2113336	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Malaysia	793437U	Malajsie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Méditerranée	494440712	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Nordic AB	5564283728	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Nouvelle-Calédonie	000963892	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Saint Martin	812809143	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Seychelles Ltd	8427841	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tahiti	08179B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tortola INC.	1463569	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Travel	477550313	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Lacani

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht USVI LLC	DC0111468	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
DYC HELLAS M.C.P.Y.	EL99759440	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Easy Sailing j.d.o.o za usluge, turistička agencija	080883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Croatia Yacht Club d.o.o.
Easy Sailing Single-Member Shipping Limited Liability Company	004313901000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Ecos Yachting	080422270	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Emeldi Technologies, s.r.o.	25663232	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
EMPTYCO a.s. (dříve Telematika a.s.)	05418046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majtkové účasti		PPF a.s.

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 Group B.V.
Erable B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	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 N.V.
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.8.2021	SALEMONTO LIMITED
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Fórum Karlín a.s.	08259551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.7.2021	Prague Entertainment Group B.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
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		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Salonica Holding Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Asia B.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Finance USA LLC	7241255	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding, LLC
HC ITS s.r.o. v likvidaci	08803251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 20.9.2021	Home Credit Group B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HCPH Financing I. Inc	CS201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC.	CS201812176	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PTC 047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U74999HR2017FTC 070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding, LLC
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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		Renáta Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint-Stock Company „Investments trust“	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
Joint-Stock Company „Intrust NN“	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Stinctum Holdings Limited
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
JONSA LIMITED	HE275110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Kanal A d.o.o.	5402662000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Group SA
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Latesail Limited	3783328	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Limited Liability Company „Dream Yacht Montenegro“ Llc KOTOR	50961329	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC „Gorod Molodogo Pokolenija“	1187746792914	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC „KARTONTARA“	1197746247247	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.8.2021	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Charlie Com.
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 EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., GRANDVIEW RESOURCES CORP.
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.12.2021	LLC „Gorod Molodogo Pokolenija“

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Forward leasing	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V.
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC ISK Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.9.2021	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 5.7.2021	PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LLC MCC Kupine kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoproduct
LLC RAV Molokoproduct	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV 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 Sibelectroprivod	1045400530922	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		LOSITANTO LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULTANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 9.2.2021	PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Spetsializirovanniy zastroyshik „Delta Com“	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Skolkovo Gate
LLC Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Oil Investments
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Street Retail	1207700449880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
LLC Vsegda Da	5177746179705	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LOSITANTO Ltd.	HE157131	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SATACOTO Ltd.
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	02415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge	080861249	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol s r.o.	31444873	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Slovak Holdings B.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	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
MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED	11669616	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Seal House JV a.s.
Millennium Hotel Rotterdam B.V. (dříve PPF Beer IM Holdco B.V.)	67331378	Nizozemsko	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.
Miridical Holding Limited	425998	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.12.2021	PPF a.s.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
Murcja sp. z o.o.	0000905867	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.9.2021	PPF Real Estate s.r.o.
My Air a.s.	05479070	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.
Navigare Yachting AB	5566862354	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting AS	990383960	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Bahamas, Ltd	78803C	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
NAVIGARE YACHTING D.O.O.	43630049107	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Navigare Yachting Global Holding AB	5569860496	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	BLUE SEA HOLDING Sál
Navigare Yachting Greece Single Member P.C.	132130909000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Holding AB	5565747861	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Global Holding AB
Navigare Yachting Ltd	1779855	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Ltd under liquidation	EL999903510	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Operations Company Limited	0835554001869	Thajsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services Single Member P.C.	131919703000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Greece Single Member P.C.
Navigare Yachting Seychelles	8429665-1	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Navigare Yachting Spain S.L.	B16562860	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USA, Inc.	371800516	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navtours INC	1148230619	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Navtours USA INC	F20000004093	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Navtours INC
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited
Net Gate s.r.o.	24765651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.10.2021	PPF a.s.
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.
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Oceane Yacht Charter LTD	8419691	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Seychelles Ltd
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus S.a.r.l.	B175495	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POP TV d.o.o.	1381431000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
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	do 1.9.2021	PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
PPF Biotech B.V. (dříve 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 CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Financial Holdings a.s. (změna sídla, dříve PPF Financial Holding B.V.)	10907718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco B.V.	77800117	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		Renáta Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF FrenchCo SAS	888264744	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, 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		Renáta Kellnerová
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF RE Consulting s.r.o. (dříve PPF Financial Consulting s.r.o.)	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	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 ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.7.2021	PPF Group N.V.
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF Telecom Group B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 2 B.V.
PPF TMT Bidco 1 B.V.	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF TMT Bidco 1 Infra B.V.	81312776	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12.2.2021	PPF Telecom Group B.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V. (dříve PPF Beer Bidco B.V.)	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Pro Digital S.R.L.	1003600048028	Moldavsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Pro TV S.R.L.	J40/24578/1992	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.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.
Qazbiz partners LLP	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
Raccom EAD	200625769	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.7.2021 do 1.12.2021	Sofia Communications EAD
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BTV Media Group AD

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 Group B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Roses Yachts S.L	B17778598	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Drem Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22.12.2021	PPF Biotech B.V.
SCTbio a.s. (dříve SOTIO a.s.)	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
Seal House JV a.s.	09170782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchí Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Skoda B.V. (dříve PPF IndustryCo B.V., PPF Beer Topholdco B.V.)	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Skoda Transportation GmbH (dříve D - Toll Holding GmbH)	HRB 191929 B	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
Smart home security s.r.o.	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
SNC T 2008	513120949	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Tahiti
Sofia Communications EAD	130806190	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.7.2021	CETIN Bulgaria EAD
SOTIO Biotech a.s.	10900004	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.5.2021	Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech AG (dříve Cytune Pharma AG)	CHE-354.429.802	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech B.V. (dříve Cytune Pharma B.V.)	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SOTIO Biotech Inc. (dříve Sotio Biotech LLC)	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SOTIO Biotech a.s.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410 283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SOTIO N.V.	34302290	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.7.2021	PPF Group N.V.
SOTIO Therapeutics AG	CHE-385.585.958	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
STEL-INVEST s.r.o.	26238365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.2.2021	CETIN a.s.
Stellar Holding s.r.o.	14005816	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.11.2021	PPF Group N.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	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
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
Sun Belt Multi I, LLC	20213849720	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.11.2021	PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I Interholdco, LLC	20210215807	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.1.2021	PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I, LLC	20210116384	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.1.2021	Sun Belt Office I Interholdco, LLC
Sun Belt Office II Interholdco, LLC	20213597548	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.10.2021	PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office II, LLC	20213597547	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.10.2021	Sun Belt Office II Interholdco, LLC
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Škoda a.s.	14070421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16.12.2021	Skoda B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA EKOVA a.s.	28642457	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 2.8.2021	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	47718579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	27994902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	26502399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
ŠKODA PARS a.s. (dříve Pars nova a.s.)	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA POLSKA Sp.z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA RAIL s.r.o.	05822149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2021	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	26351277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	62623753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	21736473	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 19.11.2021	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	25870637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
Tanemo a.s.	9834273	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.1.2021	PPF Group N.V.
Te Arearea	07295C	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Archipels Croisières

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Telenor Bulgaria EAD	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Common Operation Ztr.	13-10-041370	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.7.2021	CETIN Group N.V.
Telenor d.o.o. Beograd	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Podgorica	50017124	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21.12.2021	PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Magyarország Zrt.	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Telenor Real Estate Hungary Ztr.	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş. (dříve Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.)	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Skoda 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 Stores ČR a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o.
TFR SAS	FR 27 878443936	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
The Culture Trip (USA) Ltd.	5908200	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Sàrl.
The Culture Trip Sàrl.	B220626	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Tianjin Home Credit E-commerce Co., Ltd.	91120116MA075WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Shenzhen Home Credit Xinchí Consulting Co., Ltd.

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.
TMT Hungary B.V.	75752824	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
TMT Hungary Infra B.V.	81357397	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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.
TV Bidco B.V.	75994437	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Holdco B.V.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 2 B.V.
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Usconfin 1 DAC	619282	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Velvon GmbH	HRB 239796	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
Vents de Mer	432981934	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Vsegda Da N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Forward leasing LLP (KZ)
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MP Holding 2 B.V.
Wagnerford LLC	5087746372819	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Wagnerford Holdings Limited
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
West Logistics Park LLC (WLP)	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Ziza d.o.o. za trgovinu, ugostiteljstvo, turizam i promet	060159616	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge



O2 Czech Republic a.s.
Za Brumlovkou 266/2
140 22 Praha 4
t.: 0800 02 02 02

www.o2.cz