

Výroční zpráva

2020

02



Tato verze výroční zprávy není připravena v jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv („ESEF“) a představuje neoficiální verzi oficiální výroční zprávy publikované v souladu s ESEF ve formátu XHTML. Společnost podnikla veškeré kroky k zajištění toho, aby tato verze odpovídala originálu, s výjimkou použití strojově čitelných značek XBRL, které jsou vloženy pouze v oficiální XHTML verzi. V případě jakýchkoliv rozdílů v obsažených informacích, názorech nebo interpretacích má oficiální verze výroční zprávy přednost před touto verzí.

Oficiální výroční zpráva připravena ve formátu ESEF je dostupná zde:
https://www.o2.cz/file_conver/680661/_3157004ICDH3MRKW7534_2020_12_31.zip

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	5
2.	Základní údaje	8
3.	Shrnutí událostí a výsledků v roce 2020	14
4.	Správa a řízení společnosti	26
5.	Finanční část	40
	Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií	41
	Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií	120
6.	Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu	189
7.	Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti	191
	Příloha: Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2020	204

Vybrané finanční a provozní ukazatele

01

Vybrané finanční a provozní ukazatele

Finanční výsledky byly převzaty z Konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2020 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

	2020	2019
Finanční ukazatele (v mil. Kč)		
Výnosy ¹	39 771	38 760
Provozní zisk EBITDA	13 321	12 619
Provozní zisk	7 920	7 241
Zisk před zdaněním	7 430	6 885
Zisk po zdanění	5 846	5 460
Aktiva celkem	40 401	42 680
Pozemky, budovy a zařízení	6 176	6 171
Nehmotná aktiva	17 520	15 457
Vlastní kapitál celkem	13 786	14 177
Finanční závazky (krátkodobé a dlouhodobé) ²	13 159	14 596
Výdaje na investice (přírůstky majetku) ³	5 971	2 432
Nerozdělený zisk – konsolidovaný	5 626	4 882
– nekonsolidovaný	7 546	7 029
Provozní ukazatele (na konci období)		
Fixní hlasové linky (v tis.)	403	462
Fixní vysokorychlostní internet (v tis.) ⁴	855	835
Placená televize – O ₂ TV (v tis.) ⁵	529	443
Registrované mobilní SIM karty v České republice (v tis.) ⁶	5 968	5 858
Aktivní SIM karty na Slovensku (v tis.) ⁷	2 230	2 149
Počet zaměstnanců Skupiny (přepočtený stav ke konci roku)	4 993	5 116
Poměrové ukazatele		
EBITDA marže (EBITDA / výnosy, v %)	33,5	32,6
Poměr zisku po zdanění k výnosům (v %)	14,7	14,1
Poměr výdajů na investice k výnosům (v %)	15,0	6,3
Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu, v %)	95,5	103,0
Čistý dluh (finanční závazky minus peníze a peněžní ekvivalenty) / EBITDA	0,69	0,68
Zisk ⁸ na akcii – konsolidovaný (Kč)	19,5	18,1
– nekonsolidovaný (Kč)	19,2	17,8

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 O_A 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.

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

Makroekonomické ukazatele⁹

Směnný kurz Kč / EUR – průměr za období

26,44

25,67

Směnný kurz Kč / EUR – na konci období

26,25

25,41

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

Základní údaje

02

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 60193336
IČO:	60193336
DIČ:	CZ60193336
LEI (Legal Entity Identifier):	3157004ICDH3MRKW7534
Datum založení:	16. prosince 1993
Datum vzniku:	1. ledna 1994
Právní forma:	akciová společnost
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze
Číslo zápisu u rejstříkového soudu:	oddíl B, vložka 2322

Kontakt pro institucionální investory a akcionáře:

Tel.: +420 271 462 076, +420 271 462 169
E-mail: investor_relations@o2.cz
Web:
<http://www.o2.cz/spolecnost/vztahy-s-investory/>

Koncern O2 Czech Republic, organizační struktura Skupiny

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.
- 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 2020, 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 2020:

O2 Czech Republic	3 922
O2 Family	83
O2 TV	14
O2 IT Services	179
Ostatní společnosti ⁴	60
ZAMĚSTNANCI V ČESKÉ REPUBLICE	4 258
O2 Slovakia	695
O2 Business Services	40
ZAMĚSTNANCI NA SLOVENSKU	735
ZAMĚSTNANCI SKUPINY CELKEM	4 993

Rating

Společnost O2 CZ ani jiné společnosti ze Skupiny neměly k 31. prosinci 2020 přidělen žádný korporátní rating.

Odměny auditora

Celková odměna auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. a s ní propojených osob v členění za jednotlivé druhy služeb v roce 2020:

	Za O2 CZ (v tis. Kč)	Za Skupinu (v tis. Kč)
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.		
Povinný audit	6 975	8 400
Ostatní ověřovací služby	870	1 090
KPMG Slovensko spol. s r.o.		
Povinný audit	0	1 270
Ostatní společnosti KPMG sítě		
Ostatní služby	0	264
CELKEM	7 845	11 024

Auditorská společnost a s ní propojené osoby poskytly mimo povinného ročního auditu v průběhu roku 2020 Skupině následující služby: dohodnuté postupy v oblasti platebního styku, prověrka

mezitímních a ročních finančních údajů, asistence se sestavením daňového přiznání pro dceřinou společnost.

⁴ eKasa, O2 Financial Services, INTENS Corporation, mluvii.com, Emeldi Technologies.

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 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).

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): 2019: 7 241 + 26 + 555 + 4 797 = 12 619 2020: 7 920 + 15 + 584 + 4 802 = 13 321
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): 2019: 12 619 / 38 760 = 32,6 % 2020: 13 321 / 39 771 = 33,5 %
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): 2019: (7 530 + 7 066) / 14 177 = 103,0 % 2020: (13 084 + 75) / 13 786 = 95,5 %
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 peněžního toku	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA) a Konsolidovaná rozvaha (Peníze a peněžní ekvivalenty, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky): 2019: (7 530 + 7 066 – 5 989) / 12 619 = 0,68 2020: (13 084 + 75 – 3 922) / 13 321 = 0,69

Ukazatel	Definice	Účel	Sesouhlasení s konsolidovanou účetní závěrkou (v mil. Kč)
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): 2019: 2 432 / 38 760 = 6,3 % 2020: 5 971 / 39 771 = 15,0 % ⁵
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, zahrnuté 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): 2019: 9 980 – 2 989 = 6 991 2020: 12 309 – 5 343 = 6 966

Skupina nepoužívá k měření své finanční výkonnosti dříve vykazované ukazatele ROA (poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům) a ROE (poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu). Proto již tyto dva alternativní výkonnostní ukazatele dále nevykazuje.

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 2021 na internetových stránkách Společnosti www.o2.cz/spolecnost v sekci Vztahy s investory. 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 jako emitent kótovaných cenných papírů řídila v roce 2020 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,

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

- 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 2020 O2 CZ jako významná technologická společnost pokračovala ve výzkumu a vývoje 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 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 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.

Shrnutí událostí a výsledků v roce 2020

03

Shrnutí událostí a výsledků v roce 2020

Představení Skupiny a shrnutí roku 2020

Společnost O2 CZ je největším integrovaným telekomunikačním operátorem na českém trhu. Hlasové, internetové a datové služby poskytuje zákazníkům od domácností přes malé a střední firmy až po velké korporace. Zároveň je největším poskytovatelem internetu pro domácnosti a firmy, který je dostupný na 99 % obydleného území České republiky. Se svou službou O₂ TV je největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku. Společnost rovněž 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 O2 CZ rovněž na vývoj a nabídku jiných než tradičních telekomunikačních služeb. K nim patří zejména služby v oblasti kybernetické bezpečnosti, finanční služby jako pojištění zařízení, cestovní pojištění v mobilu.

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

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

Prostřednictvím Nadace O2 se společnost O2 CZ zaměřuje na rozvoj dětí a mladých lidí. V programu O2 Chytrá škola pomáhá učitelům i rodičům naučit děti používat internet bezpečně a chytrě. 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 zaostala finanční výkonnost Skupiny z důvodu pandemie

COVID-19 v roce 2020 za interním očekáváním. Přestože mobilní síť O2 CZ zaznamenala v době zvýšené práce z domova a distanční výuky výrazný nárůst provozu, zůstaly výnosy v mobilním segmentu v České republice kvůli významně slabšímu roamingu a nižšímu prodeji telefonů meziročně stejné. K nárůstu výnosů v segmentu pevných linek pomohly kromě O₂ TV i oblasti s nižší ziskovostí, jako jsou ICT a prodej zařízení. Na Slovensku byl vliv vládních protiepidemických opatření na prodej nových služeb a výši výnosů větší než v České republice. Aby vedení Společnosti kompenzovalo negativní dopad pandemie koronaviru zejména na mobilní výnosy, přistoupilo ke snížení jak provozních, tak běžných investičních výdajů. Ty vedly k nárůstu provozní ziskovosti i konsolidovaného čistého zisku.

V době snížené mobility zákazníků se i pro představenstvo Společnosti klíčovou prioritou staly digitalizace obsluhy zákazníků a inteligentní spolupráce mezi jednotlivými distribučními kanály. To přispělo k velmi vysoké loajalitě zákazníků. Zároveň se společnosti Skupiny aktivně zapojily do pomoci státu a obyvatel během obtížného období. Stát podporovaly v boji s virem, dětem ze sociálně slabých rodin pomáhaly s připojením do distanční výuky.

Faktory ovlivňující podnikatelskou činnost

Vliv pandemie COVID-19 na provozní, obchodní a finanční výsledky Skupiny

Z důvodu ochrany zdraví v souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru vyhlásila vláda České republiky dne 12. března 2020 nouzový stav pro celé území České republiky. Ten byl několikrát prodloužen a nakonec trval až do 17. května 2020. V souvislosti s druhou vlnou pandemie koronaviru vyhlásila vláda České republiky od 5. října 2020 další nouzový stav, který byl rovněž několikrát prodloužen a platil nejen do konce roku 2020, ale i v prvních měsících roku 2021. Vláda a další orgány veřejné správy následně přijaly řadu různých opatření, která ovlivnila podnikatelské prostředí i činnost společnosti O2 CZ.

O2 CZ jako poskytovatel telekomunikací spadá do působnosti zákona o elektronických komunikacích a jako taková je provozovatelem kritické infrastruktury. Proto byla povinna pokračovat ve svém podnikání a zajistit dostupnost svých služeb zákazníkům. Z tohoto důvodu nebyla její obchodní činnost přerušena, nadále poskytovala velkou část svých základních služeb a oproti společnostem z jiných odvětví zůstala vůči dopadu pandemie relativně imunní. Přímý dopad obecných omezení pohybu či podnikání byl tedy oproti jiným sektorům relativně malý.

Z důvodu omezení mobility obyvatel České republiky zaznamenala Společnost v průběhu trvání obou nouzových stavů výrazný nárůst hlasového a datového provozu v mobilní i pevné síti. Tento nárůst byl do značné míry způsoben tím, že se Společnost v obtížném období první vlny pandemie rozhodla pomoci zákazníkům prostřednictvím svých služeb a produktů. Mobilním zákazníkům smluvních služeb nabídla od 13. března do konce dubna 2020 bezplatně neomezené množství dat, a to pro nové i stávající zákazníky. Vyšší hlasový a datový provoz zvládly sítě i technologie bez větších problémů.

Přestože značkové prodejny O2 CZ v České republice zůstaly otevřené, Společnost zaznamenala ve svých maloobchodních prodejnách za celý rok 2020 meziročně o 24 % nižší návštěvnost zákazníků. V obdobích platnosti nouzového stavu se meziroční návštěvnost snížila až o 40 %. Zároveň došlo ke zvýšení počtu volání zákazníků na call centra. Proto se do telefonické obsluhy zákazníků a vyřizování jejich požadavků zapojili i zaměstnanci prodejen. Nižší návštěvnost prodejen vedla zejména v průběhu prvního nouzového stavu ke zpomalení prodeje mobilních telefonů a příslušenství. Nižší počet interakcí ze strany zákazníků vedl také ke zpomalení prodeje nových služeb, a tím ke zpomalení přírůstku nových zákazníků. Průměrná míra odchodu zákazníků (churn) nicméně zůstala nízká.

Zatímco v prvních dvou měsících byla finanční výkonnost pozitivní a do značné míry ovlivněna vyššími investicemi do růstových oblastí v předchozích dvou letech, negativní dopad pandemie COVID-19 se ve finančních výsledcích Skupiny začal projevovat od druhé poloviny března a následně od začátku října. Zavedení cestovních omezení negativně ovlivnilo výnosy i provozní zisk z roamingu, a to jak příchozího, tak i toho zahraničního. Zhoršené makroekonomické prognózy se v souladu s metodikou pro výpočet opravných položek dle IFRS 9 promítly v roce 2020 do vyšších nákladů ze znehodnocení finančních aktiv.

Navzdory obtížné situaci na trhu způsobené pandemií COVID-19 Společnost úspěšně refinancovala bankovní úvěr. Aktuální finanční zdroje tak považuje vedení Společnosti za dostatečné pro zabezpečení neomezeného fungování provozu.

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. Také vývoj na slovenském telekomunikačním trhu se v roce 2020 nesl ve znamení posilování fixně-mobilní konvergence.

Na základě veřejně dostupných informací o výsledcích ostatních operátorů¹ společnosti O2 CZ a O2 Slovakia v průběhu roku 2020 mírně posílily svá postavení na českém a slovenském trhu z hlediska počtu zákazníků.

Regulace

Dne 1. dubna 2020 nabyla účinnost novela zákona o elektronických komunikacích, která zkrátila dobu na přenos čísla a rovněž upravila výši a nárok na úhradu smluvní pokuty v případě předčasného ukončení smlouvy a další dílčí změny.

Dne 7. srpna 2020 vyhlásil ČTÚ výběrové řízení. Dne 13. listopadu 2020 zveřejnil ČTÚ informace o ukončení a výsledcích aukční fáze výběrového řízení. Společnost O2 CZ získala jeden blok o velikosti 2 x 10 MHz v pásmu 700 MHz za 1 190 milionů Kč a jeden blok o velikosti 20 MHz v pásmu 3 400 až 3 600 MHz za 152 milionů Kč. Celkově tak Společnost za 1 342 milionů Kč získala maximum spektra, na které měla dle podmínek výběrového řízení nárok. Vydání příslušných kmitočtových přidělů novým držitelům proběhlo v lednu 2021.

V červnu ČTÚ rozhodl o neprodloužení povinnosti provozovat veřejné telefonní automaty a společností O2 CZ tedy k 31. prosinci 2020 tato povinnost skončila.

V listopadu ČTÚ dokončil analýzu relevantních trhů č. 1 a 2 (ukončení volání v pevných a mobilních sítích) a stanovil maximální terminační sazby na stejné úrovni jako v minulosti s ohledem na očekávanou evropskou regulaci terminačních sazeb. Jednotná evropská regulace terminačních sazeb pro provoz v rámci EU vydaná v prosinci bude účinná od 1. dubna 2021 a přinese jejich postupné, ale přesto výrazné snížení.

V listopadu předložila vláda Poslanecké sněmovně Parlamentu České republiky návrh transpozice nové evropské telekomunikační směrnice, tzv. Kodex elektronických komunikací, s transpoziční lhůtou 21. prosince 2020. Do konce roku 2020 neproběhlo 1. sněmovní čtení a účinnost transpo-

novaného znění nelze očekávat dříve než na konci 1. pololetí 2021.

Dne 23. listopadu 2020 Úrad pre reguláciu elektronických komunikácií a poštových služieb Slovenské republiky (regulační úřad) ukončil výběrové řízení na vydání individuálních povolení na používání frekvencí z frekvenčních pásem 700 MHz, 900 MHz a 1 800 MHz formou elektronické aukce, a zveřejnil jeho výsledky. O2 Slovakia získala jeden blok o velikosti 2 x 10 MHz v pásmu 700 MHz za 32 milionů EUR, jeden blok o velikosti 2 x 4,2 MHz v pásmu 900 MHz za 840 tisíc EUR a jeden blok o velikosti 2 x 3 MHz v pásmu 1 800 MHz za 550 tisíc EUR. Celkově tak O2 Slovakia za 33,39 milionů EUR vydražila maximum spektra, o které měla zájem.

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 2020 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 2020 dohromady 39,8 miliardy Kč, meziročně o 2,6 % více. Hlavními zdroji nárůstu byla mobilní data, O₂ TV a ICT. V České republice se výnosy zvýšily o 2,8 % na 32,5 miliardy Kč, a to díky 7,9% růstu výnosů segmentu pevných linek na 12,1 miliardy Kč, zatímco výnosy v mobilním segmentu zůstaly meziročně stejné a dosáhly úrovně 20,3 miliardy Kč. Na Slovensku vzrostly celkové výnosy v roce 2020 o 0,4 % na 7,7 miliardy Kč.

¹ <http://www.t-press.cz/cs/tiskove-materialy/tiskove-zpravy-t-mobile/q3-2020-rostouci-zajem-o-mobilni-data-podpora-ceske-ekonomiky-gigabitova-spolecnost.html>
https://investors.vodafone.com/sites/vodafone-ir/files/result_document/q3-fy21/vodafone-q3-fy21-additional-information.xlsx
<https://www.telekom.sk/o-spolocnosti-telekom/press-centrum/tlacove-spravy/devat-mesiacov-roka-2020-v-telekome-pomoc-pre-slovensko-v-pandemii-platforma-enter-pre-digitalne-vzdelavanie-milnik-v-pokryti-optikou-i-nastup-novych-pausalov-s-navysenymi-datami>
<https://www.orange.sk/orange-slovensko/novinky-tlacove-spravy/clanok/orange-s-pokracujucim-rastom-poctu-zakaznikov-fixneho-internetu-tv-aj-konvergentnych-sluzieb>

Segmentové rozdělení konsolidovaných výnosů:

	rok končící 31. prosince (v mil. Kč)	
	2020	2019
Česká republika	32 462	31 578
Mobilní sub-segment ²	20 344	20 344
Fixní sub-segment	12 118	11 234
Slovensko	7 681	7 647
Konsolidační úpravy	-372	-465
KONSOLIDOVANÉ VÝNOSY CELKEM	39 771	38 760

Celkové konsolidované náklady vzrostly v roce 2020 meziročně o 1,2 % na 27 miliard Kč. Zatímco v České republice se náklady meziročně zvýšily o 2 % na 22,8 miliardy Kč, na Slovensku se snížily o 5,3 % na 4,4 miliardy Kč. Přímé náklady na prodej se meziročně zvýšily o 2 %, když nárůst nákladů na prodej fixních služeb a fixního zařízení související s vyššími výnosy nebyl plně kompenzován nižšími náklady na prodej mobilních služeb. Osobní náklady zůstaly v roce 2020 meziročně stejné. Náklady na externí služby poklesly meziročně o 11,6 % a to zejména díky úspoře nákladů na pronájem budov a vozidel a ostatních externích služeb. Tento pokles nákladů je výsledkem striktní kontroly a zaměření na úspory s cílem maximálně kompenzovat tlak zejména na mobilní výnosy. Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv dosáhly v roce 2020 celkem 416 milionů Kč, meziročně o 64,4 % více. V souladu s požadavky IFRS 9 bylo do tvorby opravných položek k pohledávkám k 31. prosinci 2020 promítnuto očekávání zhoršených 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 2020 výše 13,3 miliardy Kč, o 5,6 % více ve srovnání s rokem 2019. V České republice vzrostl o 4,3 % na 10 miliard Kč³, zatímco na Slovensku se zvýšil o 9,6 % na 3,3 miliardy Kč⁴. Konsolidovaná EBITDA marže tak v roce 2020 dosáhla 33,5 %, což představuje nárůst o 0,9 procentního bodu ve srovnání s rokem 2019.

² Včetně výnosů z bezdrátové technologie (4G LTE a WTTx) vysokorychlostního internetu HD.

³ 2019: 5 283 + 19 + 408 + 3 897 = 9 607, 2020: 5 792 + 15 + 510 + 409 + 3 294 = 10 020

⁴ 2019: 1 956 + 7 + 147 + 945 = 3 055, 2020: 2 126 + 0 + 266 + 175 + 782 = 3 349

Konsolidovaný provozní zisk vzrostl v roce 2020 meziročně o 9,4 % na 7,9 miliardy Kč, zatímco konsolidovaný zisk před zdaněním se zvýšil o 7,9 % na 7,4 miliardy Kč. Čisté finanční náklady vzrostly meziročně o 37,7 %, zejména kvůli vyšším čistým ztrátám vyplývajícím z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů. Konsolidovaný zisk po zdanění tak v roce 2020 dosáhl celkové výše 5,8 miliardy Kč, meziročně o 7,1 % více.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Zůstatková cena pozemků, budov a zařízení dosáhla k 31. prosinci 2020 výše 6,2 miliardy Kč, téměř stejně jako na konci roku 2019. 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 2020 výše 17,5 miliardy Kč, meziročně o 13,3 % více kvůli vyšším investicím v roce 2020 ve srovnání s předešlým rokem. Zatímco běžné investice do nehmotných aktiv meziročně poklesly, za nárůstem stály nákupy licencí ve frekvenčních pásmech 700 MHz a 3 400 až 3 600 MHz v České republice a 700 MHz, 900 MHz a 1 800 MHz na Slovensku. Další významnou položkou meziročního nárůstu byl přírůstek v kategorii ocenitelná práva související s prodloužením licenční smlouvy se společností Telefónica a O2 Worldwide na užívání značky O₂ do 31. prosince 2036.

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) dosáhla k 31. prosinci 2020 výše 13,2 miliardy Kč ve srovnání

s 14,6 miliardami Kč na konci roku 2019. 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 2020 úrovně 3,9 miliard Kč. Poměr čistého zadlužení k provoznímu zisku EBITDA tak k 31. prosinci 2020 dosáhl 0,69násobku.

KONSOLIDOVANÉ INVESTICE

Celkové konsolidované výdaje na investice (přírůstky majetku) dosáhly v roce 2020 celkem 6 miliard Kč ve srovnání s 2,4 miliardami v roce 2019 a jejich podíl na konsolidovaných výnosech byl 15 %.

Investice na Slovensku vzrostly meziročně o 82,9 % na 1,8 miliardy Kč a jejich podíl na výnosech dosáhl 23,4 %. Tyto investice zahrnují 883 milionů Kč za nákup licencí ve frekvenčních pásmech 700 MHz, 900 MHz a 1 800 MHz, které O2 Slovakia získala v aukci. Bez této položky by investice na Slovensku v roce 2020 poklesly meziročně o 6,6 %. Zhruba 70 % investic na Slovensku v roce 2020 představovaly investice do sítí. Ty nadále směřovaly především do zvýšení pokrytí vlastní sítě 2G s cílem snížit závislost na národním roamingu. O2 Slovakia rovněž pokračovala v dalším rozšiřování pokrytí 4G LTE a bezdrátové WTTx sítě a zvyšování kapacity páteřní a přenosové sítě.

V České republice dosáhly investice v roce 2020 celkem 4,2 miliardy Kč a jejich podíl na výnosech 12,9 %. Tato částka zahrnuje i náklady na nákup licencí ve frekvenčních pásmech 700 MHz a 3 400 až 3 600 MHz ve výši 1,3 miliardy Kč a na prodloužení licenční smlouvy na užívání značky O₂. Hlavními oblastmi běžných investic byly investice do aktualizace informačních systémů a investice do sítí související s rozvojem nových služeb.

Všechny investice v roce 2020 byly realizovány jen na území České republiky a na Slovensku a byly financovány z vlastních i cizích zdrojů.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Konsolidovaná výše volných hotovostních toků dosáhla v roce 2020 celkem 7 miliard Kč, téměř stejně jako v roce 2019. Čisté peněžní toky z provozní činnosti vzrostly meziročně o 23,3 %, zejména díky meziročně pozitivní změně pracovního kapitálu v souvislosti se sekuritizací pohledávek. Více

informací je uvedeno v poznámce č. 25 přílohy ke Konsolidované účetní závěrce, která je součástí této Výroční zprávy. Za 78,8 % nárůstem čistých peněžních toků z investiční činnosti stály zejména peněžní toky související s pořízením telekomunikačních licencí a prodloužení licenční smlouvy na užívání značky O₂.

Výsledky v České republice

Výnosy v České republice vzrostly v roce 2020 meziročně o 2,8 % na 32,5 miliardy Kč. V segmentu pevných linek se zvýšily o 7,9 % na 12,1 miliardy Kč, když 7,1 % růst výnosů z O₂ TV a internetu, 31,1 % nárůst výnosů z ICT služeb a o 27,7 % vyšší výnosy z prodeje zařízení více než kompenzovaly nižší výnosy z tradičních hlasových služeb. Výnosy mobilního segmentu zůstaly v roce 2020 meziročně stejné na úrovni 20,3 miliardy Kč. Pokles výnosů z hlasových a SMS / MMS služeb o 9,2 %, výnosů z finančních služeb o 13,1 % a výnosů z ostatních mobilních služeb o 15,6 % byl kompenzován 15,1 % nárůstem výnosů z mobilního internetu a dat.

I díky stabilitě a kvalitě sítí, do kterých Společnost intenzivně investuje každý rok, mohla nabídnout jako první z operátorů neomezená data pro všechny, kteří potřebovali v těžké době jarního nouzového stavu být v kontaktu se svými blízkými či pracovat na dálku. Tuto nabídku mohli využít všichni noví i stávající zákazníci hlasových tarifů s daty díky balíčku NEO, který si aktivovali v online samoobsluze Moje O₂ nebo v prodejně.

Aby se zákazníci mohli odreagovat u kvalitních filmů a pořadů, zpřístupnila Společnost po omezenou dobu všem zájemcům za symbolickou korunu prémiové filmové, dětské, sportovní i dokumentární kanály, jako jsou HBO, National Geographic a mnohé další. Všechny pořady bylo možné sledovat na libovolném zařízení, tedy nejen v televizi, ale také na počítači nebo v aplikaci O₂TV na mobilu i tabletu.

Pro zákazníky, kteří potřebovali pracovat nebo se učit z domova, připravila Společnost k tarifu *Zlatá O₂ Data* s 10 GB také zvýhodněnou nabídku notebooku Lenovo IdeaPad S130 14" včetně modemu.

Zákazníkům z řad podnikatelů a drobných živnostníků nabídla O2 CZ výhodný balíček služeb O2 RE:START, který jim měl pomoci s digitalizací je-

jich podnikání, oslovením nových zákazníků a opětovným nastartováním jejich firmy. O2 RE:START zahrnoval využití marketingového nástroje Market Locator a O₂ Výhody, balíček mobilního tarifu a rychlého internetu do provozovny či kanceláře, slevu na nový telefon nebo notebook, nebo licenci Office 365 včetně MS Teams nebo 1 TB cloudového úložiště na 6 měsíců bez poplatku.

Jako první operátor na českém trhu spustila O2 CZ komerční provoz sítě 5G. Během léta pokryla širší centrum Prahy a Kolína. Možnost surfovat na nejrychlejší síti získali všichni zákazníci neomezených tarifů *NEO Zlatý* a *Platinový* a tarifů *FREE+ Bronzový*, *Stříbrný* a *Zlatý*, včetně těch, kteří je využívají ve výhodných balíčcích O₂ Spolu. Aby se zákazníci mohli připojit k nejrychlejšímu mobilnímu internetu, začala Společnost rozšiřovat svou nabídku telefonů, které technologii 5G podporují.

Z důvodu zvýšené spotřeby dat v přenosných zařízeních díky jejich využití pro práci a výuku z domova navýšila O2 CZ od července výrazně objemy dat ve vylepšených tarifech O₂ *Data+* určených pro připojení tabletu nebo notebooku. Do nabídky zároveň zařadila nová zařízení.

Od září Společnost výrazně vylepšila nabídku pro zákazníky do 26 let novými tarify *YOU*. Portfolio zahrnovalo čtyři tarify včetně tarifu *YOU NEO* s neomezeným množstvím dat.

Od listopadu zvýšila O2 CZ zákazníkům pevného internetu až dvojnásobně rychlosti na metalických přípojkách novým řešením v rámci technologie xDSL, tzv. bondingu. Pro více než 1,5 milionu domácností tak zajistila přípojku s rychlostí 100 Mbit/s, dvě pětiny domácností dosáhnou dokonce na rychlost 250 Mbit/s.

V prosinci Společnost představila vylepšenou verzi své mobilní samoobsluhy *Moje O₂*. Ta kromě modernějšího designu, tmavého režimu či anglické verze nabídla nově i možnost platit kartou a přímo v aplikaci si aktivně nastavit služby, např. změnit tarif, dokoupit data nebo provést blokadu a výměnu ztracené SIM karty.

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 2020 celkem 5 968 tisíc. Z toho báze mobilních smluvních služeb byla k 31. prosinci 2020 na úrovni 3 316 tisíc, počet

mobilních předplacených služeb byl 1 907 tisíc a počet M2M SIM karet dosáhl 745 tisíc.

Počet služeb některého z tarifů O₂ TV (IPTV a OTT verze), která funguje jak na internetovém připojení společnosti O2 CZ i od jakéhokoliv jiného poskytovatele, dosáhl k 31. prosinci 2020 celkem 529 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 2020 celkem 855 tisíc.

Výsledky na Slovensku

Také O2 Slovakia se v době mimořádné situace související s pandemií COVID-19 rozhodla pomoci. V době, kdy došlo k uzavření škol, vyhlásila prostřednictvím své Férové nadace O2 grant s názvem O2 Digitální škola ve výši 60 tisíc euro. Ten byl určen pro projekty, online platformy a iniciativy, které otázku digitálního vzdělávání na dálku řeší koncepčně a systematicky. Dalším grantem byl zaměstnanecký grant s názvem *sKORO NA všechno*. Ten byl zaměřený na podporu projektů, které pomáhaly v oblasti vzdělávání menšinových skupin, 3D tisku ochranných štítů, podpory nebo pomoci starším obyvatelům a podpory online aktivit pro širokou skupinu obyvatel. Do tohoto grantu se zapojilo 41 projektů, ze kterých Férová nadace O2 podpořila 16 z nich částkou 36 tisíc euro.

V březnu, v době mimořádné situace na Slovensku v souvislosti s pandemií COVID-19, rozšířila O2 Slovakia pro zákazníky benefity směřující ke zlepšení podmínek pro práci z domova nebo trávení volného času. Ty zahrnovaly dočasný bezplatný přístup ke službě HBO GO, zrychlení dat po jejich vyčerpání v tarifu *Internet na doma*, nebo přidání dalších TV stanic do tarifů *Modrá O₂ TV* a *O₂ TV v mobile*.

V polovině dubna 2020, kdy byla poptávka po velkých objemech dat vyšší než kdykoliv předtím, přišla O2 Slovakia s další revoluční nabídkou na trhu. Představila trojici datově neomezených tarifů – *Titanový*, *Platinový* a *Diamantový O₂ SMART Paušál*.

Od konce září začala O2 Slovakia poskytovat služby také prostřednictvím digitálního operátora *Radost*. Ten funguje výhradně v jednoduché aplikaci dostupné pro systémy Android a iOS, nedisponuje žádnou sítí poboček ani vlastní infolinkou. Nabízí

tři programy, *Malá, Velká a Nekonečná Radost* v ceně od 5 euro. Nejvyšší program nabízí neomezené množství dat, volání i SMS a MMS za cenu 20 euro s platností na 30 dní.

V říjnu zahájila O2 Slovakia pilotní komerční testovací provoz 5G sítě ve vybraných částech Bratislavy. Na přidělených frekvencích testovala technologii 5G od společností Nokia, Ericsson, Huawei a ZTE.

V době distančního vzdělávání a práce z domu přinesla O2 Slovakia od října možnost výhodnějšího bezdrátového pevného internetu. Všichni noví zákazníci, kteří si objednali službu O₂ Internet na doma od 10. listopadu 2020 do 31. ledna 2021, mohli získat výhodnější cenu *Stříbrného* a *Zlatého* tarifu s 50% slevou platnou až do konce školního roku (do 30. června 2021).

Počet aktivních SIM karet O2 Slovakia dosáhl k 31. prosinci 2020 celkem 2 230 tisíc. Z toho počet smluvních služeb byl 1 055 tisíc, 720 tisíc předplacených služeb a 455 tisíc M2M služeb.

Výhled na rok 2021

Cílem představenstva Společnosti je navázat na obchodní strategii a aktivity roku 2020. V souladu s tím budou i v roce 2021 společnosti Skupiny pokračovat v nabídce a propagaci svých stávajících a vývoji nových, inovativních a v mnoha ohledech unikátních služeb a produktů.

Vedení Společnosti zůstává opatrné ohledně dalšího vývoje pandemie COVID-19 a situaci 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.

Nabývání vlastních akcií Společnosti

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

a) nejvyšší počet akcií, které může Společnost nabýt: 31 022 005 zaknihovaných kmenových

akcií Společnosti, přičemž jmenovitá hodnota každé akcie činí ke dni přijetí tohoto usnesení 10 Kč;

- b) doba, po kterou může Společnost akcie nabývat: 5 let počínaje dnem přijetí tohoto usnesení;
- c) nejnižší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 10 Kč;
- d) nejvyšší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 297 Kč;
- e) nejvyšší úhrnná cena všech akcií, které Společnost na základě tohoto usnesení může nabýt: 8 miliard Kč.

V návaznosti na výše uvedený souhlas valné hromady rozhodlo představenstvo Společnosti dne 23. prosince 2015, respektive dne 13. prosince 2017 realizovat v rámci usnesení schváleného valnou hromadou v roce 2015 první a druhý program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu. Nabývání vlastních akcií Společnosti v letech 2016 až 2019 tedy probíhalo na základě a podle rozhodnutí valné hromady ze dne 8. prosince 2015, prvního a druhého programu schváleného představenstvem dne 23. prosince 2015 a dne 13. prosince 2017.

Dne 4. prosince 2019 schválilo představenstvo Společnosti v rámci usnesení valné hromady třetí program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu, a to za následujících podmínek:

- a) cílem třetího programu je optimalizace kapitálové struktury Společnosti;
- b) nejvyšší kupní cena akcií nabývaných v rámci třetího programu nepřekročí nižší z následujících částek: nejvyšší kupní cenu stanovenou v souladu s článkem 3 odst. 2 nařízení Evropské komise v přenesené pravomoci č. 2016/1052 a nejvyšší kupní cenu, za kterou může společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady (297 Kč);
- c) nejnižší kupní cena akcií nabývaných v rámci třetího programu nepřekročí nejnižší kupní cenu, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady (10 Kč);
- d) objem akcií nakoupených v rámci třetího programu za jeden den nepřevyší čtvrtinu průměrného denního objemu akcií Společnosti obchodovaného na regulovaném trhu v listopadu 2019, tj. v měsíci předcházejícím měsíci rozhodnutí představenstva;
- e) v rámci třetího programu Společnost nabude nejvýše takový počet akcií, aby celkový počet

akcií nabytých Společností kumulovaně za první, druhý i třetí program nepřekročil 4 % všech akcií Společnosti;

- f) maximální peněžitá částka přidělená na třetí program činí násobek nejvyššího možného nabytého počtu akcií ve třetím programu a nejvyšší kupní ceny, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady (297 Kč);
- g) doba trvání třetího programu je od 1. ledna 2020 do 8. prosince 2020, resp. do dosažení objemu akcií uvedeného v bodě e) nebo peněžité částky uvedené v bodě f).

Valná hromada O2 CZ, která se uskutečnila formou písemného rozhodování mimo zasedání s hlasováním od 11. května 2020 do 17. června 2020, vyslovila souhlas s nabýváním vlastních akcií Společnosti, a to za následujících podmínek:

- a) nejvyšší počet akcií, které může společnost nabýt: 30 088 214 ks zaknihovaných kmenových akcií Společnosti, přičemž jmenovitá hodnota každé akcie činí ke dni přijetí tohoto usnesení 10 Kč;
- b) doba, po kterou může Společnost akcie nabývat: 5 let počínaje dnem 9. prosince 2020;
- c) nejnižší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 10 Kč;
- d) nejvyšší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 297 Kč;
- e) nejvyšší úhrnná cena všech akcií, které Společnost na základě tohoto usnesení může nabýt: 5,5 mld. Kč.

V návaznosti na výše uvedený souhlas valné hromady rozhodlo představenstvo Společnosti dne 18. prosince 2020 realizovat v rámci usnesení schváleného valnou hromadou v roce 2020 nový program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu, a to za následujících podmínek:

- a) cílem programu je optimalizace kapitálové struktury Společnosti;
- b) nejvyšší kupní cena akcií nabývaných v rámci programu nepřekročí nižší z následujících částek: nejvyšší kupní cenu stanovenou v souladu s článkem 3 odst. 2 nařízení Evropské komise v přenesené pravomoci č. 2016/1052 a nejvyšší kupní cenu, za kterou může společnost jednotlivé akcie nabýt podle Rozhodnutí valné hromady (297 Kč);
- c) nejnižší kupní cena akcií nabývaných v rámci programu nepřekročí nejnižší kupní cenu,

za kterou může společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady (10 Kč);

- d) objem akcií nakoupených v rámci programu za jeden den nepřevyšší čtvrtinu průměrného denního objemu akcií Společnosti obchodovaného na regulovaném trhu v listopadu 2020, tj. v měsíci předcházejícím měsíci rozhodnutí představenstva (9 678 akcií);
- e) v rámci programu Společnost nabude nejvýše takový počet akcií, který může nabýt podle rozhodnutí valné hromady (30 088 214 akcií);
- f) maximální peněžitá částka přidělená na program odpovídá nejvyšší úhrnné ceně všech akcií, které může Společnost nabýt podle rozhodnutí valné hromady (5,5 mld. Kč);
- g) doba trvání programu je od 21. prosince 2020 do 21. prosince 2022, resp. do dosažení objemu akcií uvedeného v bodě e) nebo peněžité částky uvedené v bodě f), podle toho, která skutečnost nastane dříve.

Společnost zamýšlí využít pro program opět služeb WOOD & Company Financial Services a.s., obchodníka s cennými papíry.

Nabýváním vlastních akcií Společnosti do 8. prosince 2020 probíhalo na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 8. prosince 2015 a na základě třetího programu schváleného představenstvem dne 4. prosince 2019. Následně od 21. prosince 2020 podle rozhodnutí valné hromady, která se uskutečnila formou písemného rozhodování mimo zasedání s hlasováním od 11. května 2020 do 17. června 2020 a nového programu schváleného představenstvem dne 18. prosince 2020.

V průběhu roku 2020 nenabyla Společnost žádné vlastní akcie, žádné vlastní akcie nebyly zcizeny. K 27. listopadu 2020 bylo v obchodním rejstříku zapsáno snížení základního kapitálu o 93 379 100 Kč zrušením 9 337 910 vlastních akcií o jmenovité hodnotě 10 Kč.

K 1. lednu 2020 držela O2 CZ celkem 9 337 910 vlastních akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 10 Kč (celkově tedy o jmenovité hodnotě 93 379 100 Kč), což představovalo 3,01% podíl na upsaném základním kapitálu a 3,01% podíl na všech hlasovacích právech Společnosti. Souhrnná pořizovací cena těchto akcií byla 2 348 milionů Kč. K 31. prosinci 2020 nadržela O2 CZ žádné vlastní akcie.

Dividendová politika a dividenda vyplacená v roce 2020

V roce 2015 zveřejnilo představenstvo Společnosti střednědobou dividendovou politiku spočívající ve vyplácení dividendy ve výši 90 až 110 % čistého nekonsolidovaného zisku. Kromě toho v roce 2016 Společnost oznámila, že nad rámec výplaty běžné dividendy (ze zisku za předcházející rok a nerozdělených zisků z minulých let) hodlá představenstvo Společnosti vyplácet akcionářům částku související s rozdělením části emisního ážia. V roce 2020 nedošlo ke změně této dividendové politiky.

V roce 2020 tak představenstvo Společnosti navrhlo akcionářům schválit na valné hromadě svolané na 16. dubna 2020 výplatu dividendy ze zisku za rok 2019 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.

Objektivní skutečnosti spojené s vyhlášením nouzového stavu a dalšími mimořádnými opatřeními orgánů veřejné moci proti šíření nákazy COVID-19 však konání valné hromady svolané na 16. dubna 2020 zabránily. Pro tento případ představenstvo Společnosti dne 30. března 2020 rozhodlo vyplatit zálohu na dividendu za rok 2019. Nárok na výplatu 100% zálohy na původně navrženou výši dividendy (tj. 17 Kč před zdaněním na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč, respektive 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč) měli ti, kteří byli akcionáři k 6. dubnu 2020. Výplata, kterou realizuje Česká spořitelna, začala 6. května 2020.

Rozdělení (snížení) části emisního ážia ve výši navržené ke schválení valné hromadě, která se měla konat 16. dubna 2020, schválila svým usnesením valná hromada Společnosti, která rozhodovala mimo zasedání s hlasováním od 11. května do 17. června 2020. Dle rozhodnutí této valné hromady měli nárok na výplatu částky související s rozdělením (snížením) části emisního ážia ti, kteří byli akcionáři k 23. květnu 2020. Výplata, kterou realizuje Česká spořitelna, začala 22. června 2020.

Vzhledem k tomu, že součástí obchodního majetku O2 CZ byly k 6. dubnu 2020, respektive k 23. květnu 2020, rovněž vlastní akcie Společnosti,

právo Společnosti na podíl na zisku spojené s těmito akciemi zaniklo jeho splatností. Společnosti zároveň nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia. Celková částka (před zdaněním) dividend za rok 2019 a částka vzniklá v důsledku rozdělení části emisního ážia určeného k výplatě tak dosáhla výše 6,317 miliard Kč (dividendy za rok 2019: 5,114 miliardy Kč, rozdělení části emisního ážia: 1,203 miliardy Kč). Dividenda ve výši 160 milionů Kč a částka související s rozdělením (snížením) části emisního ážia ve výši 38 milionů Kč připadající na vlastní akcie Společnosti nebyly vyplaceny. Příslušná částka byla převedena na účet nerozděleného zisku z minulých let, respektive zůstala na účtu emisního ážia.

Řízení rizik

Řízení rizik představuje jeden ze základních manažerských nástrojů efektivního systému řízení Společnosti, jehož cílem je podpora při naplňování vize a strategie Společnosti. Uplatňovaný model 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 Bezpečnost a řízení rizik 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. 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 krizová opatření reagující na situaci, jakou je pandemie COVID-19, 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.

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 několika zásadním soudním sporům a správním řízením ze strany regulačních autorit, jejichž výsledek je nejasný. V případě nepříznivého rozhodnutí může dojít k výraznému nárůstu nákladů a k negativnímu ovlivnění hospodaření Společnosti. 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.

Údaje o závislosti na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách

Společnost si není vědoma, že by při své činnosti byla závislá na využívání patentů konkrétních osob. Při využívání technologií má vždy ošetřeno s příslušným dodavatelem, aby odpovídal za případné porušení průmyslových práv nebo práv z duševního vlastnictví. Společnost O2 CZ uzavřela licenční smlouvy na užití softwarových produktů se společnostmi Microsoft, Oracle, Hewlett-Packard, IBM, SAP, Ericsson, Teradata, RedHat a dalšími. Společnosti ze Skupiny dále užívají ke svému podnikání v České republice a na Slovensku ochrannou známku O₂ na základě licenční smlouvy od společností Telefónica a O2 Worldwide (viz odstavec Ocenitelná práva v poznámce č. 11 Nehmotná aktiva přílohy ke Konsolidované účetní závěrce). Společnost O2 CZ má přidělené licence od ČTÚ, které představují právo na provozování mobilních sítí. Společnost O2 Slovakia má přidělené licence na provozování mobilních sítí v rámci standardu GSM, UMTS a LTE (viz poznámka č. 23 Poskytování licencovaných služeb přílohy ke Konsolidované účetní závěrce).

Společnosti O2 CZ i O2 Slovakia dlouhodobě udržují diverzifikované portfolio svých dodavatelů, které považují za základní předpoklad udržení konkurence na straně nabídky. Společnost O2 CZ uzavírá všechny smlouvy na dodávky na základě výběrových řízení, která jsou organizována přes elektronický nástroj PROebiz. Od června 2015, tedy po rozdělení Společnosti, se jejím hlavním dodavatelem stala společnost CETIN, viz poznámka č. 25 Transakce se spřízněnými osobami přílohy ke Konsolidované účetní závěrce. Dalšími významnými dodavateli v oblasti sítí a IT byly společnosti O2 IT Services, Oracle Czech a Emeldi Technologies, v oblasti služeb MÉDEA, COMVERGA a COPY GENERAL ONSITE SERVICES. Hlavními dodavateli zboží (mobilních telefonů, tabletů, modemů a příslušenství) byly společnosti Samsung Electronics Czech and Slovak, Apple Distribution International Ltd. a SWS.

Detailní informace k finančním smlouvám a finančním závazkům Skupiny k 31. prosinci 2020 jsou uvedeny v poznámce č. 17 Finanční závazky přílohy ke Konsolidované účetní závěrce.

Veškeré smlouvy, jejichž stranou je Společnost a/nebo člen Skupiny, byly uzavřeny v rámci běžného podnikání. Žádná z těchto transakcí přitom nenaplnuje znaky pro tzv. významné transakce ve smyslu s § 121s⁵ a násl. zákona č. 256/2004 Sb. O podnikání na kapitálovém trhu.

⁵ Významnou transakcí uzavíranou emitentem je smlouva nebo dohoda, na základě které dochází ke a) zcizení nebo nabytí majetku emitentem ve výši přesahující 10 % aktiv vyplývajících z účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, ve kterém se transakce uzavírá, nebo b) zvýšení pouze dluhů emitenta o dluh nebo podmíněný dluh ve výši přesahující 10 % aktiv vyplývajících z účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, ve kterém se transakce uzavírá. Transakce s toutéž spřízněnou stranou uzavřené v průběhu téhož účetního období se pro účely předchozí věty sčítají.

Správa a řízení společnosti

04

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 pravomocí

Osobami s řídicí pravomocí ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu jsou ve Společnosti 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 00 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 kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činností kteréhokoliv emitenta. 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 zaslou 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 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

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

- 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 zprávy²;
 - schválení smluv o převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti;
 - schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a výboru pro audit, stanovení jejich odměn a pravidel odměňování, jakož i poskytování jiných plnění;
 - schválení smluv o tiché společnosti (včetně jejich změn a ukončení);
 - rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů;
 - schválení finanční asistence, pokud takové schválení vyžadují právní předpisy;
 - udělení pokynu členům představenstva, případně jiného orgánu Společnosti v souladu s právními předpisy.

ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA SVOLANÁ NA DNE 16. DUBNA 2020 SE NEKONALA

Představenstvo Společnosti svolalo původně zasedání valné hromady na den 16. dubna 2020. S ohledem na potřebné technické a organizační lhůty musely být podklady a pozvánka na valnou hromadu schválené a předané k expedici již 6. března 2020, aby mohly být v řádném termínu 30 dní před konáním valné hromady zaslány akcionářům. V průběhu tisku a distribuce však dne 12. března 2020 vláda ČR vyhlásila pro celé území České republiky nouzový stav, a to původně na dobu 30 dnů s možností prodloužení se souhlasem Poslanecké sněmovny. S ohledem na náhlý a nepředvídatelný vývoj epidemie a dopady vládních opatření rozhodlo představenstvo

dne 30. března 2020, že v případě nemožnosti konat zasedání valné hromady dne 16. dubna 2020, budou akcionářům vyplaceny zálohy na dividendy za rok 2019, a to za stejných podmínek jako by byly vyplaceny dividendy původně navržené ke schválení valné hromadě. Dne 9. dubna 2020 na základě souhlasu Poslanecké sněmovny vláda nouzový stav prodloužila až do 30. dubna 2020. Opatření orgánů veřejné moci proti šíření nákazy tedy nakonec konání valné hromady svolané na 16. dubna 2020 zabránila.

VYPLACENÍ ZÁLOH NA DIVIDENDU

Dne 9. dubna 2020 představenstvo Společnosti konstatovalo, že objektivní skutečnosti zabránily konání valné hromady svolané na 16. dubna 2020. O tom představenstvo též den informovalo akcionáře na svých internetových stránkách. Tím byly splněny podmínky pro aplikaci rozhodnutí představenstva z 30. března 2020 o výplatě záloh na dividendu. Společnost tak ode dne 6. května 2020 přistoupila k výplatě záloh ve výši 17 Kč před zdaněním na akcie v nominální hodnotě 10 Kč, resp. ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč. Právo na ni měly ty osoby, které byly uvedeny jako akcionáři k 6. dubnu 2020.

ROZHODOVÁNÍ VALNÉ HROMADY FORMOU PER ROLLAM

Dne 28. dubna 2020 vláda na základě dalšího souhlasu Poslanecké sněmovny dále prodloužila nouzový stav do 17. května 2020. Jelikož představenstvo bylo již jednou nuceno konstatovat, že valnou hromadu nelze z objektivních důvodů konat a budoucí vývoj v této bezprecedentní situaci nešlo předvídat, dospělo po důkladném zvážení všech okolností k závěru, že využije postup podle zákona 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 exekučního řádu („lex covid“). Tento zákon, který nabyl účinnosti 24. dubna 2020 mimo jiné umožnil orgánům právnických osob rozhodování výhradně písemnou formou nebo prostředky na dálku, i když tento způsob není výslovně upraven v jejich stanovách. Představenstvo tedy rozhodlo, že rozhodování valné hromady se uskuteční per rollam, a dne 29. dubna 2020 uveřejnilo v tomto smyslu

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

oznámení na internetových stránkách Společnosti. Následně 11. května 2020 uveřejnilo a rozeslalo akcionářům návrhy rozhodnutí valné hromady, které byly shodné jako pro valnou hromadu svolanou na 16. dubna 2020. Návrhy byly rozděleny do dvou okruhů s koncem hlasování 17. června, resp. 2. července 2020 a hlasovat mohly ty osoby, které byly v evidenci akcionářů uvedeny k 5. květnu 2020.

ROZHODNUTÍ VALNÉ HROMADY PŘIJATÁ PER ROLLAM

Představenstvo Společnosti dne 18. června 2020 konstatovalo, že valná hromada rozhodla v písemné formě mimo zasedání (per rollam) o návrzích prvního okruhu hlasování a přijala všechna navržená usnesení v prvním okruhu potřebnou většinou hlasů. Totéž představenstvo konstatovalo dne 3. července 2020 o hlasování druhého okruhu.

Valná hromada tedy rozhodla mimo zasedání písemnou formou takto:

- Schválila Řádnou a Konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2019 sestavenou podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. K oběma závěrkám vydal auditor KPMG Česká republika Audit, s.r.o. výrok bez výhrad.
- Schválila rozdělení nekonsolidovaného zisku Společnosti za rok 2019 tak, že částka 5 274 miliony 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) a částka 69 milionů Kč bude převedena na účet nerozdělených zisků minulých let. Zároveň konstatovala, že výše dividendy na akcii zcela odpovídá svojí výší zálohám, o jejichž výplatě rozhodlo představenstvo Společnosti dne 30. března 2020 (viz část Vyplacení záloh na dividendu výše), a že na základě usnesení valné hromady k rozdělení zisku dojde ke dni 19. června 2020 ke zúčtování zálohy na dividendy tak, že se záloha připadající na akcii (17 Kč, resp. 170 Kč) odečte od dividendy připadající na tutéž akcii (17 Kč, resp. 170 Kč), výsledkem zúčtování bude nulové saldo, a nad rámec záloh tak bude připadat na každou akcii k výplatě 0 Kč.
- Schválila rozdělení části emisního ážia až do výše 1 241 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).
- V souvislosti s opatřeními souvisejícími s opti-

malizací kapitálové struktury rozhodla o nabytí vlastních akcií. Společnost tak může od 9. prosince 2020 po dobu pěti let nabývat akcie v max. počtu 30 088 214 ks za nejvyšší úhrnnou cenu 5,5 miliard Kč. Zároveň rozhodla o snížení základního kapitálu zrušením vlastních akcií, k jejichž nabytí došlo mezi lety 2015 a 2020. Ke snížení základního kapitálu dojde zrušením vlastních akcií, a to o 93 379 100 Kč na částku 3 008 821 570 Kč. Snížení bude provedeno pouze v účetním smyslu a nebude mít vliv na závazky Společnosti.

- Schválila politiku odměňování členů představenstva a dozorčí rady Společnosti, čímž splnila povinnost nově uloženou emitentům cenných papírů novelou zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Rovněž schválila nové znění stanov účinných od 1. ledna 2021. Změny vycházely z dopadů legislativních změn, zejména šlo o úpravu působnosti valné hromady a dozorčí rady ve vztahu k politice odměňování a k významným smlouvám s propojenými osobami, dále o záležitosti pozvánky na valnou hromadu a (proti)návrhů akcionářů a záležitostí zaměstnaneckých zástupců v dozorčí radě.

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 mezitimní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty;
- volit a odvolávat členy představenstva, schvalovat smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a schvalovat plnění pro členy představenstva;
- svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy Společnosti, a na valné hromadě navrhnout potřebná opatření;
- předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení a výsledky kontrolní činnosti;

- na žádost kvalifikovaných akcionářů přezkoumávat výkon působnosti představenstva a uplatňovat právo na náhradu újmy, které má Společnost vůči členovi představenstva nebo dozorčí rady;
- rozhodovat o záležitostech týkajících se plnění pro členy dozorčí rady nebo členy výboru pro audit, pokud je to v souladu s právními předpisy;
- přezkoumávat zprávu představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích, o přezkoumání této zprávy informovat valnou hromadu a seznámit valnou hromadu se svým stanoviskem;
- navrhopvat valné hromadě auditora.

SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY

Ladislav Bartoníček předseda dozorčí rady

Vystudoval České vysoké učení technické v Praze, Fakultu elektrotechnickou. V roce 1991 nastoupil jako výkonný ředitel do PPF investiční společnosti, a.s. a v roce 1993 absolvoval Rochester Institute of Technology, Rochester, N.Y. V letech 1996–2006 působil jako generální ředitel a předseda představenstva České pojišťovny a.s. V roce 2007 byl jmenován generálním ředitelem a členem představenstva Generali PPF Holdingu N.V. (GPH), jedné z největších pojišťovacích skupin ve střední a východní Evropě, která vznikla jako společný podnik skupiny PPF a Assicurazioni Generali; funkci generálního ředitele zastával do roku 2013. V letech 2014–2018 působil jako generální ředitel společnosti SOTIO a.s., biotechnologické společnosti skupiny PPF. Z hlediska činností významných pro společnost O2 CZ jakožto emitenta na regulovaném trhu je třeba uvést, že pan Bartoníček je (od roku 2007) minoritním akcionářem skupiny PPF a (od roku 2018) generálním ředitelem společnosti PPF Telecom Group B.V.³ – tj. společnosti, jež zastřešuje aktivity skupiny PPF v oblasti telekomunikací. Působí a v posledních pěti letech působil v dalších společnostech⁴.

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. Působí i v dalších společnostech⁵, přičemž z hlediska Společnosti nevykonává žádnou významnou činnost vně Společnosti.

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 působil jako právnická na Úřadě pro ochranu hospodářské soutěže. Do společnosti O2 Czech Republic a.s. nastoupila v roce 2012. V letech 2013–2014 se zúčastnila vyjednávání a přípravy smluv o sdílení mobilních sítí v České republice. V roce 2015 se podílela na přípravě rozdělení Společnosti včetně přípravy smluvní dokumentace. Od roku 2015 vede tým regulace a soutěžního práva. V letech 2017–2020 zastávala pozici ředitelky pro strategii a inovace. V posledních pěti letech působil v dalších společnostech⁶, přičemž z hlediska Společnosti nevykonává žádnou významnou činnost vně Společnosti.

Členka dozorčí rady od 4. června 2018.

³ Dříve pod názvem PPF Arena 1 B.V.

⁴ Accord Research, s.r.o. (předseda dozorčí rady, 28. ledna 2016 – 30. června 2016), B.I.G., a.s. (místopředseda představenstva, 25. února 1997 – 20. dubna 2016), B.I.G. Public Relations, a.s. (místopředseda představenstva, 20. listopadu 1998 – 21. dubna 2016), B.I.G. Prague s.r.o. (jednatel, 20. dubna 1994 – současnost), Mall Group a.s. (předseda dozorčí rady, 17. října 2017 – 1. října 2019), Mall Group a.s. (člen dozorčí rady, 1. října 2019 – současnost), SOTIO, LLC (jednatel, 2014–2020), GOPAS, a.s. (člen správní rady, 2014 – současnost), SOTIO a.s. (člen dozorčí rady, 1. března 2018 – současnost).

⁵ JANTEPA GROUP s.r.o. (jednatel, 30. července 2018 – současnost); Nadace O2 (člen správní rady, 14. ledna 2019 – současnost).

⁶ CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o. (členka dozorčí rady, 1. září 2017 – 13. prosince 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. Působí a v posledních pěti letech působil v dalších společnostech⁷.

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

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 rám-

⁷ KDP - DATEV, družstvo, v likvidaci (zmocněnec Komory daňových poradců ČR jako statutárního orgánu, 15. září 2010 – 13. listopadu 2015).

ci divize Právní a regulatorní záležitosti působil zejména v oblasti prevence a řešení sporů. Ve společnosti O2 Czech Republic a.s. působí od roku 2010 na pozici ředitele pro sporovou agendu a v roce 2011 byl jmenován compliance officerem Společnosti. Je členem odborných pracovních skupin a orgánů v rámci České asociace elektronických komunikací (ČAEK) a Asociace provozovatelů mobilních sítí (APMS). V posledních pěti letech působil v dalších společnostech⁸.

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.

Změny ve složení výboru pro audit: s účinností od 9. prosince 2020 zvolila valná hromada Michala Brandejse členem výboru pro audit na další funkční období. Výbor pro audit si jej s účinností od 9. prosince 2020 zvolil opětovně svým místopředsedou.

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. V posledních pěti letech působil v dalších společnostech⁹, přičemž z hlediska Společnosti nevykonává žádnou významnou činnost vně Společnosti. 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

⁸ 4Local s.r.o. – původní název EIH - LK s.r.o. (likvidátor, 1. dubna 2017 – 2. listopadu 2017), Společenství vlastníků domu Tryskovická 1015 (předseda výboru, 5. března 2020 – současnost).

⁹ O2 TV s.r.o. (jednatel, 16. dubna 2015 – 8. srpna 2018), Společenství U Vojanky 1309/1a, Praha (předseda výboru, 8. února 2013 – současnost).

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. V posledních pěti letech působil a působí v dalších společnostech¹⁰, přičemž z hlediska Společnosti nevykonává žádnou významnou činnost vně Společnosti.

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. V posledních pěti letech nepůsobil v dalších společnostech. Z hlediska Společnosti tak nevykonával žádnou významnou činnost vně Společnosti.

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 zachování 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 osoba-

mi, jejichž odborné znalosti a zkušenosti svědčí o způsobilosti k řádnému 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 působil

¹⁰ První certifikační autorita, a.s. (předseda dozorčí rady, 5. prosince 2015 – současnost), Tesco Mobile ČR s.r.o. (jednatel, 14. dubna 2014 – současnost), Bolt Start Up Development a.s. (člen dozorčí rady, 27. října 2015 – současnost).

a působí v dalších společnostech¹¹, přičemž z hlediska Společnosti nevykonává žádnou významnou činnost vně Společnosti.

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. V posledních pěti letech působil a působí v dalších společnostech¹², přičemž z hlediska Společnosti nevykonává žádnou významnou činnost vně Společnosti.

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 2020 bylo útvarem interního auditu realizováno celkem 17 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 zjištěním 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 reportin-gové 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 jejích 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 zaúčtovaných závazků. Současně je limitován a pravidelně monitorován seznam

¹¹ Bolt Start Up Development a.s. (člen představenstva, 15. června 2017 – současnost), mluvii.com s.r.o. (jednatel, 10. listopadu 2017 – současnost), O2 TV s.r.o. (jednatel, 9. srpna 2018 – současnost), Nadace O2 (člen správní rady, 21. března 2018 – současnost), eKasa s.r.o. (jednatel, 15. října 2020 – současnost).

¹² eKasa s.r.o. (jednatel, 1. října 2017 – 14. října 2020), O2 IT Services s.r.o. (jednatel, 27. března 2018 – současnost), Emeldi Technologies s.r.o. (jednatel, 25. června 2019 – současnost); Rodiče pro Čisovice a Bojov, z. s. (předseda rady spolku, 17. února 2015 – současnost).

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

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

Informace o kodexech řízení a správy

Společnost se řídí doporučeními českého Kodexu správy a řízení společností 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.cz¹³.

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.

- Společnost by neměla připustit rozhodování akcionářů mimo zasedání valné hromady (per rollam) (čl. 2.3.2 Kodexu). Stanovy Společnosti tento způsob rozhodování nepřipouštějí. Nicméně v roce 2020 bylo z důvodu nemožnosti konat prezenční valnou hromadu kvůli epidemii koronaviru SARS CoV-2 aplikováno rozhodování per rollam, což Společnosti umožnil „lex covid“, který mj. umožnil orgánům právnických osob rozhodování výhradně písemnou formou nebo prostředky na dálku (podrobně viz část Rozhodování valné hromady formou per rollam v rámci této kapitoly. Zároveň stanovy Společnosti připouštějí možnost korespondenčního hlasování, tento způsob však není využíván pro rozhodování řádné valné hromady. Možnost korespondenčního hlasování je využívána výjimečně (i s ohledem na počet akcionářů Společnosti), kdy je zachování práv akcionářů závislé na jejich způsobu hlasování o konkrétním usnesení valné hromady.
- 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 jejich 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 jejich 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.
- Podíl na hlasovacích právech spojený s akcií by měl odpovídat podílu na základním kapitálu (čl. 1.2.1 Kodexu). Podíl na hlasovacích právech Společnosti neodpovídá podílu na základním kapitálu Společnosti, a to z toho důvodu, že Společnost vlastní své akcie, se kterými nevykonává s nimi spojená hlasovací práva.

¹³ Aktuálně pod odkazem: <https://www.mfcr.cz/cs/o-ministerstvu/odborne-studie-a-vyzkumy/2019/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-cr-201-34812>

- 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 je řešeno v rámci politiky odměňování schválené valnou hromadou.¹⁴ 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 trhu

Vlastní kapitál

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2020:

	(v mil. Kč)
Základní kapitál	3 009
Emisní ážio	4 806
Vlastní akcie	0
Fondy	8
Zajištění peněžních toků	21
Nerozdělený zisk	7 546
CELKEM	15 390

¹⁴ Politika odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti O2 CZ: https://www.o2.cz/_pub/59/7d/e7/679496_1599684_Politika_odmenovani.pdf

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2020 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.

Významné přímé a nepřímé podíly na hlasovacích právech

Struktura hlavních akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2020:¹⁵

	Název	Adresa	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
1	PPF Telco B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	67,83 %	67,83 %
2	PPF A3 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	10,59 %	10,59 %
3	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	Themistokli Dervi 48, Nicosia, 1066, Kyperská republika	5,16 %	5,16 %
Skupina PPF celkem			83,58 %	83,58 %
4	Investiční fondy a individuální vlastníci	–	16,42 %	16,42 %

Hlavní akcionáři nemají odlišná hlasovací práva než ostatní akcionáři.

Hlavní akcionáři Společnosti náležejí do skupiny PPF. Společnost je prostřednictvím hlavních akcionářů ovládaná panem Petrem Kellnerem.

Valná hromada Společnosti, která se uskutečnila formou písemného rozhodování mimo zasedání s hlasováním od 11. května 2020 do 2. července 2020 rozhodla o snížení základního o 93 379 100 Kč, tedy z 3 102 200 670 Kč na 3 008 821 570 Kč. Ke snížení došlo zrušením 9 337 910 ks vlastních akcií o jmenovité hodnotě 10 Kč. V obchodním rejstříku bylo snížení základního kapitálu Společnosti zapsáno k datu 27. listopadu 2020.

Celková pořizovací cena, za kterou Společnost nabyла zrušené akcie, činila 2 347 554 154,72 Kč. O rozdíl mezi pořizovací cenou a jmenovitou hodnotou zrušených akcií, tj. o částku 2 254 175 054,72 Kč, bylo sníženo emisní ážio.

Regulované trhy

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

¹⁵ Zdroj: Centrální depozitář cenných papírů.

Opatření k zajištění nezneužití kontroly ze strany hlavních 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 protinavrhy. Poskytování vysvětlení akcionáři se řídí především ustanovením § 357 a násl. zákona o obchodních korporacích. Uplatňování návrhů a protinavrhy 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.
6. Akcionář je povinen dodržovat právní předpisy, zejména chovat se čestně, zachovávat vnitřní

řád Společnosti, včetně těchto stanov, a dále vykonávat svá práva ve vztahu ke Společnosti odpovědně, zejména tak, aby nedocházelo k neoprávněným zásahům do práv a právem chráněných zájmů Společnosti nebo ostatních akcionářů, které mu jsou nebo mohou a mají být známy.

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

Omezení převoditelnosti cenných papírů

K převodu akcií je třeba splnit pouze požadavky stanovené právními předpisy. Stanovy Společnosti nijak 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 vlastnicích 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 s výjimkou vyloučení hlasovacích práv spojených s vlastními akciemi. V souladu s § 309 odst. 1 zákona o obchodních korporacích Společnost nevykonává hlasovací práva spojená s vlastními akciemi. Stanovy Společnosti neupravují žádné omezení hlasovacích práv a ani neexistuje žádné jiné omezení z důvodů, které by spočívaly na straně Společnosti.

Smlouvy mezi akcionáři s dopadem na převoditelnost akcií či hlasovacích práv

Společnosti 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 ovládnutí

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

Smlouvy zavazující Společnost v souvislosti s nabídkou převzetí

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

Zaměstnanecké akcie

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

Finanční část

05

Finanční část

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ
31. PROSINCE 2020 SESTAVENÁ V SOULADU
S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ**

OBSAH	STRANA
VŠEOBECNÉ INFORMACE	43
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU.....	44
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	46
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	47
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	48
PŘÍLOHA V KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	49
1 ÚČETNÍ POSTUPY	49
2 PANDEMIE COVID-19.....	70
3 INFORMACE O SEGMENTECH	72
4 VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY	75
5 NÁKLADY	78
6 FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	79
7 DAŇ Z PŘÍJMŮ	79
8 ZISK NA AKCII	80
9 DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE	81
10 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ.....	82
11 NEHMOTNÁ AKTIVA	84
12 LEASINGY	87
13 ZÁSoby	89
14 OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	89
15 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY.....	90
16 OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	91
17 FINANČNÍ ZÁVAZKY	91
18 FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK.....	93
19 ODLOŽENÁ DAŇ	103
20 REZERVY	105
21 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY	105
22 BUDOUCÍ ZÁVAZKY	109
23 POSKYTOVÁNÍ LICENCOVANÝCH SLUŽEB.....	109
24 VLASTNÍ KAPITÁL.....	111
25 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI.....	112
26 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ A SPOLEČNÉ PODNIKY.....	115
27 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	119

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 (83,58 %) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2020 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společností PPF Telco B.V., PPF A3 B.V. a PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd. ze skupiny PPF, kterou pan Petr Kellner ovládá.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině k 31. prosinci 2020 byl 4 993 (2019: 5 116).

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

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 24. února 2021 schválena představenstvem ke zveřejnění.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2020

V milionech Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Výnosy	3, 4	39 771	38 760
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	3	161	160
Aktivace dlouhodobých aktiv	3	360	349
Náklady	3, 5	-26 555	-26 397
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	14, 18	-416	-253
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	10, 11, 12	-4 802	-4 797
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	4	-584	-555
Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	10, 11	-15	-26
Provozní zisk		7 920	7 241
Finanční výnosy	6	26	86
Finanční náklady	6	-520	-444
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou	26	4	2
Zisk před zdaněním		7 430	6 885
Daň z příjmů	7	-1 584	-1 425
Zisk po zdanění		5 846	5 460
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	18	-1	-13
Rozdíly z kurzových přepočtů		81	-52
Položky, které se nebudou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty investic do kapitálových nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	18	0	16
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		80	-49
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		5 926	5 411

Zisk po zdanění připadající:			
Akcionářům Společnosti	8	5 860	5 463
Nekontrolním podílům		-14	-3
 Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		5 940	5 414
Nekontrolním podílům		-14	-3
 Zisk na akcii připadající akcionářům Společnosti (Kč) – základní*	8	19	18

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

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2020

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	10	6 176	6 171
Nehmotná aktiva	11	17 520	15 457
Aktiva z práv k užívání	12	3 368	4 094
Přirásktové náklady na získání smlouvy	4	851	766
Cenné papíry v ekvivalenci	26	13	13
Smluvní aktiva	4	74	129
Ostatní aktiva	14	1 220	1 213
Odložená daňová pohledávka	19	64	163
Dlouhodobá aktiva		29 286	28 006
Zásoby	13	921	987
Pohledávky	14	5 988	7 247
Splatná daňová pohledávka	7	41	81
Smluvní aktiva	4	243	354
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	3 922	5 989
Aktiva určená k prodeji		0	16
Krátkodobá aktiva		11 115	14 674
Aktiva celkem		40 401	42 680
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	24	3 009	3 102
Vlastní akcie	24	0	-2 348
Emisní ážio	24	4 806	8 264
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		5 971	5 145
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku celkem		13 786	14 163
Nekontrolní podíly		0	14
Vlastní kapitál celkem		13 786	14 177
Finanční závazky	17	13 084	7 530
Závazky z leasingu	12	2 885	3 475
Odložený daňový závazek	19	373	511
Rezervy	20	82	74
Smluvní závazky	4	67	56
Ostatní závazky	16	1 159	546
Dlouhodobé závazky		17 650	12 192
Finanční závazky	17	75	7 066
Závazky z leasingu	12	659	693
Obchodní a jiné závazky	16	7 037	7 853
Splatný daňový závazek	7	447	66
Smluvní závazky	4	564	514
Rezervy	20	183	119
Krátkodobé závazky		8 965	16 311
Závazky celkem		26 615	28 503
Vlastní kapitál a závazky celkem		40 401	42 680

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2020

Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku

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

Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál		Vlastní	Rozdíly	Fond z přecenění	Zajištění	Nerozdělený	Celkem	Nekontrolní	Vlastní
		kapitál	Emisní ážio	akcie	z kurzových	do ostatního	peněžních	zisk		podíly	kapitál
K 1. lednu 2019		3 102	9 470	-2 204	17	278	35	4 529	15 225	0	15 225
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	-52	0	-13	0	-49	0	-49
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	5 463	5 463	-3	5 460
Celkový úplný výsledek		0	0	0	-52	0	-13	5 463	5 414	-3	5 411
Prodej finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku	9	0	0	0	0	0	0	16	0	0	0
Výplata dividend a jiných distribucí	9	0	-1 206	0	0	0	0	-5 126	-6 332	0	-6 332
Pořízení vlastních akcií	24	0	0	-144	0	0	0	0	-144	0	-144
Akvizice dceřiné společnosti s nekontrolním podílem	26	0	0	0	0	0	0	0	0	17	17
K 31. prosinci 2019		3 102	8 264	-2 348	-35	278	22	4 882	14 163	14	14 177

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2020

V milionech Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Zisk před zdaněním		7 430	6 885
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	10, 11, 12	4 802	4 797
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy		584	555
Snížení hodnoty aktiv	10, 11	15	26
Čisté úrokové náklady	6	334	362
Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		50	7
Změna stavu rezerv, opravných položek a zisk(-)/ztráta z prodeje a odpisu pohledávek		671	311
Ostatní úpravy		-66	-77
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		1 033	-669
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		-14	-64
Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy	4	-663	-645
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv		166	62
Zvýšení(+)/snížení(-) smluvních závazků		61	-121
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		-905	-24
Peněžní toky z provozní činnosti		13 498	11 405
Přijaté úroky		16	24
Zaplacená daň z příjmů		-1 205	-1 449
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		12 309	9 980
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-1 106	-1 589
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-4 268	-1 470
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		5	3
Příjmy z prodeje aktiv držení k prodeji		8	0
Příjmy z prodeje části podniku a jiných investic		0	69
Pořízení dceřiných společností		0	-18
Přijaté dividendy a jiné distribuce		13	11
Splacené půjčky		5	5
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-5 343	-2 989
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů	17	0	4 106
Splacení úvěrů	17	-1 611	-4
Splacení závazku z leasingu	12	-787	-688
Zaplacené úroky		-352	-360
Dividendy a jiné distribuce vyplacené		-6 318	-6 332
Pořízení vlastních akcií		0	-144
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-9 068	-3 422
Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-2 102	3 569
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	5 989	2 475
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		35	-55
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15	3 922	5 989

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 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 2020 Skupina přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace:

- Úprava odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech
- Novela IAS 1 a IAS 8 Definice významnosti
- Novela IFRS 3 Definice podniku
- Novela IAS 39, IFRS 7, IFRS 9 Reforma referenčních úrokových sazeb
- Dodatek k IFRS 16 Úlevy od nájemného v důsledku COVID-19

Nové standardy a interpretace nemají významný dopad na Skupinu.

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2020 (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
Novela IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 a IFRS 16	Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2	1. 1. 2021
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 rámeček	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
IFRS 17 a dodatek k IFRS 17	Pojistné smlouvy	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 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 Účetních postupech (viz Poznámka 1.8 Nehmotná aktiva a Poznámka č. 11).

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

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 činnost, která je předmětem spoulovládání, kdy strategická finanční a provozní rozhodování týkající se činností společného podniku vyžadují jednomyslný souhlas všech stran, které sdílejí ovládnutí.

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 oprávkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

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

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

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Skupiny	max. 56
Telekomunikační technologie a zařízení	max. 26
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 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 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 nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolovány Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odepisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až 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 minimálně jednou ročně testován na snížení hodnoty, popř. kdykoli při zjištění náznaků vedoucích ke snížení jeho hodnoty.

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

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

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

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

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 získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžotvorné 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.

1.11 Finanční nástroje

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

(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 neoddělují. Celá hybridní smlouva je posuzována pro klasifikaci a ocenění jako celek.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Naběhlá hodnota je snížena o znehodnocení (viz část (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 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. 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 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 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 nepřevédla, 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 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 Skupiny. Skupina obecně používá jako diskontní míru přírůstkovou výpůjční úrokovou míru.

Skupina určuje přírůstkovou výpůjční úrokovou míru na základě úrokových měř 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 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 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 obrat nebo volné hotovostní toky po úpravách. Skupina zaúčtuje závazek na odměny v případech, kdy je k nim smluvně zavázána, nebo pokud běžná minulá praxe vytváří současný závazek.

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

Provize hrazené zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období, pokud se nejedná o náklady splňující definici přírůstkových nákladů na získání smlouvy. 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 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 dobítí 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 od 12 do 48 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 sazba, 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 2019 Skupina přijala nový standard IFRS 16 Leasingy. K 1. lednu 2020 Skupina přijala dodatek k IFRS 16 Úlevy od nájemného v důsledku COVID-19. Aplikované účetní politiky jsou popsány v Poznámce 1.13 Leasing.

V roce 2020 a 2019 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 vyhlásily v březnu 2020 a znovu

v říjnu 2020 nouzový stav a následně přijaly řadu restriktivních opatření s cílem zamezit rychlému šíření choroby. V rámci těchto opatření došlo zejména k omezení volného pohybu osob, fungování maloobchodu, dopravy nebo cestování do zahraničí.

Skupina, jako poskytovatel kritické infrastruktury, poskytovala své služby nepřetržitě v průběhu celého období trvajících omezení. Navzdory tomu pandemie COVID-19 Skupina ovlivnila po obchodní i provozní stránce.

V souvislosti s restrikcemi pohybu obyvatel i cestování do zahraničí došlo k výraznému útlumu 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).

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 rozdílů moci být použity.

Skupina přijala dodatek k IFRS 16 - Úlevy od nájemného v důsledku pandemie COVID-19, který byl vydán 28. května 2020. 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. Skupina tento dodatek aplikovala zpětně od 1. ledna 2020. Dodatek nemá dopad na nerozdělený zisk k tomuto datu. Obdržené úlevy od nájemného v důsledku COVID-19 jsou vykázány v Poznámce č. 12 v rámci variabilních leasingových plateb.

Skupina také zavedla řadu provozních opatření (zejména umožnila práci zaměstnanců z domova a zvýšila ochranná a hygienická opatření na pracovišti), která byla potřebná pro zajištění poskytování všech služeb i při dlouhodobějším trvání vyhlášených opatření.

Navzdory obtížné situaci na trhu způsobené pandemií COVID-19 Skupina úspěšně refinancovala bankovní úvěr. 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., pojistné služby poskytované společností O2 Financial Services s.r.o. a řešení pro Elektronickou evidenci tržeb (“EET”) poskytované společností eKasa s.r.o.
 - sub-segment fixního produktu – telefonní a datové služby s použitím pevné telefonní sítě a WiFi infrastruktury a ICT služby poskytované Společností a ostatními konsolidovanými podniky ve Skupině bez společnosti O2 Family, s.r.o.
- 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 2020 a 2019 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

Rok končící 31. prosince 2020	Česká republika		Slovenská republika	Eliminace ČR vs SR	Skupina
	Fixní	Mobilní			
V milionech Kč					
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 hmotných a nehmotných aktiv	-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.

Rok končící 31. prosince 2019	Česká republika		Slovenská republika	Eliminace ČR vs SR	Skupina
	Fixní	Mobilní			
V milionech Kč					
Výnosy*	11 234	20 344			
Přímé náklady na prodej	-6 902	-9 355			
Hrubá marže	4 332	10 989			
Výnosy	31 578	7 647	-465	38 760	
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	154	13	-7	160	
Aktivace dlouhodobých aktiv	255	85	9	349	
Celkové konsolidované náklady	-22 380	-4 690	420	-26 650	
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-3 897	-945	45	-4 797	
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-408	-147	0	-555	
Ztráta ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	-19	-7	0	-26	
Provozní zisk	5 283	1 956	2	7 241	
Úrokové náklady	-352	-89	54	-387	
Úrokové výnosy	79	0	-54	25	
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	1 379	-8	-1 367	4	
Finanční ztráta (netto)	1 106	-97	-1 367	-358	
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou	2	0	0	2	
Zisk před zdaněním	6 391	1 859	-1 365	6 885	
Daň z příjmů	-950	-475	0	-1 425	
Zisk po zdanění	5 441	1 384	-1 365	5 460	
Dlouhodobá aktiva**	19 564	6 928	-4	26 488	
Ostatní aktiva	21 638	3 890	-9 336	16 192	
Aktiva celkem	41 202	10 818	-9 340	42 680	
Závazky celkem	-25 006	-6 724	3 228	-28 503	
Přírůstky hmotných a nehmotných aktiv***	1 445	1 036	-49	2 432	

* V roce 2020 Skupina změnila vykazování výnosů a souvisejících přímých nákladů z prodeje zboží a služeb typu Air Fix a WTTx, které byly dříve zahrnuty v rámci mobilního segmentu. Nově je Skupina vykazuje v rámci fixního segmentu, což lépe odráží komerční podstatu daných produktů. Údaje za srovnatelné období byly upraveny.

** 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 2020				
V milionech Kč	Česká republika	Slovenská republika	Vnitro-skupinové eliminace	Celkem za Skupinu
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

Rok končící 31. prosince 2019				
V milionech Kč	Česká republika	Slovenská republika	Vnitro- skupinové eliminace	Celkem za Skupinu
Mobilní originace:				
- Hlasové služby a SMS & MMS	7 743	2 844	0	10 587
- Internet a data*	6 766	1 815	0	8 581
Mobilní terminace	2 218	865	0	3 083
Výnosy z prodeje zařízení*	1 794	1 439	-92	3 141
Finanční služby*	298	37	-5	330
Ostatní mobilní výnosy	1 525	453	-329	1 649
Mobilní výnosy celkem	20 344	7 453	-426	27 371
Hlasové služby	1 855	54	0	1 909
Datové služby	959	49	-4	1 004
Internet a televize*	5 703	68	-7	5 764
ICT	1 694	12	-19	1 687
Výnosy z prodeje zařízení*	691	6	-9	688
Ostatní fixní výnosy	332	5	0	337
Fixní výnosy celkem	11 234	194	-39	11 389
Výnosy celkem	31 578	7 647	-465	38 760

* V roce 2020 Skupina nově vykázala samostatnou kategorii výnosů z Finančních služeb obsahující zejména výnosy z pojištění a z produktů pro elektronickou evidenci tržeb, která byla dříve zahrnuta v rámci Ostatních mobilních výnosů. Dále Skupina upravila alokaci mobilních výnosů dceřiné společnosti O2 Family, s.r.o. v rámci segmentu České republiky, kdy část výnosů přesunula z kategorie Hlasové služby a SMS & MMS do kategorie Internet a data (460 mil. Kč) a do Ostatních mobilních výnosů (33 mil. Kč). Skupina také změnila vykazování výnosů z prodeje zboží a služeb typu Air Fix a WTTx. Údaje za srovnatelné období byly upraveny.

(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 6 mil. Kč (2019: 5 mil. Kč) určenou v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 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 471 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2020 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2020. Částka ve výši 511 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2019 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2019.

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 2020	31. prosince 2019
- krátkodobá (do 1 roku)	243	354
- dlouhodobá (nad 1 rok)	74	129
Smluvní aktiva celkem	317	483
Smluvní závazky		
V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
- krátkodobé (do 1 roku)	564	514
- dlouhodobé (nad 1 rok)	67	56
Smluvní závazky celkem	631	570

Skupina v roce 2020 a 2019 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 8 698 mil. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2020 nesplněny (případně částečně nesplněny), přičemž plnění bude realizováno v následujících pěti letech (2019: 14 426 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 2020 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 2019**

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	645
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-555
Rozdíly z kurzových přepočtů	-2
	<u>678</u>

K 31. prosinci 2019

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

K 31. prosinci 2020**851**

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 2020 a 2019 titul ke snížení hodnoty kapitalizovaných přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

5 Náklady

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Přímé náklady na prodej	19 269	18 896
Osobní náklady	4 425	4 421
Externí služby	2 353	2 662
Ostatní náklady	508	418
Celkem	<u>26 555</u>	<u>26 397</u>

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 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	16	25
Kurzové zisky (netto)	0	0
Ostatní finanční výnosy	10	7
Zisk vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	<u>0</u>	<u>54</u>
Celkové finanční výnosy	26	86
 Finanční náklady		
Nákladové úroky	350	387
Ostatní finanční náklady	110	41
Kurzové ztráty (netto)	11	16
Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	<u>49</u>	<u>0</u>
Celkové finanční náklady	520	444

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 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 620	1 415
Odloženou daň (Poznámka č. 19)	<u>-36</u>	<u>10</u>
Daň z příjmů	1 584	1 425

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 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Zisk před zdaněním	7 430	6 885
Daň z příjmů vypočtená váženou průměrnou statutární sazbou (Poznámka č. 19)	1 456	1 353
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-2	-24
- nákladů nezahrnutých do základu daně	62	39
- ztráta za období nezahrnutá ve výpočtu odložené daně	2	0
Zvláštní odvod z podnikání v regulovaných odvětvích za O2 Slovakia, s.r.o.	87	82
Daň vztahující se k minulým obdobím	-9	6
Uplatnění daňových ztrát, které nebyly v minulosti zahrnuté ve výpočtu odložené daně	-12	-31
Daň z příjmů – náklad	1 584	1 425
Efektivní daňová sazba	21 %	21 %

K 31. prosinci 2020 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 536 mil. Kč (2019: 1 332 mil. Kč), zaplacené zálohy a přeplatky na dani z příjmů činí 1 130 mil. Kč (2019: 1 347 mil. Kč) a čistý odložený daňový závazek činí 309 mil. Kč (2019: čistý odložený daňový závazek ve výši 348 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 2020	31. prosince 2019
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	300 882	301 409
Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti (v mil. Kč)	5 860	5 463
Zisk na akcii (Kč)	19	18

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 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Dividendy přiznané	5 274	5 274
Jiné distribuce	1 241	1 241
Celkem odsouhlasené distribuce	6 515	6 515

Částka dividend a jiných distribucí obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. Představenstvo rozhodlo 30. března 2020 o vyplacení zálohy na podíl na zisku ve výši 100% z navrhované dividendy, tedy ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč (žádné zálohy nebyly vyplaceny v roce 2019). Záloha byla splatná 6. května 2020. Valná hromada schválila zisk předchozího roku a potvrdila výši dividendy formou písemného rozhodování mimo zasedání s hlasováním od 11. května 2020 do 17. června 2020. Dividendy k vlastním akciím ve výši 160 mil. Kč (2019: 148 mil. Kč) zůstaly na účtu nerozděleného zisku minulých let.

Valná hromada Společnosti schválila kromě výplaty dividend i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši až 1 241 mil. Kč (2019: 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). Částka emisního ážia byla splatná 22. června 2020. Společnosti nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia u vlastních akcií. Tato část emisního ážia ve výši 38 mil. Kč (2019: 35 mil. Kč) zůstala na účtu emisního ážia.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2020	Rok končící 31. prosince 2019
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 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 2020				
Pořizovací cena	2 813	9 057	3 753	15 623
Oprávký a snížení hodnoty	-1 298	-5 568	-2 581	-9 447
Zůstatková hodnota	1 515	3 489	1 172	6 176
V milionech Kč				
K 31. prosinci 2019				
Počáteční zůstatek	1 183	3 549	1 398	6 130
Přírůstky	247	880	283	1 410
Úbytky	-1	-5	-6	-12
Reklasifikace a kurzové rozdíly	170	-155	-56	-41
Odpisy	-149	-865	-302	-1 316
Snížení hodnoty	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	1 450	3 404	1 317	6 171
K 31. prosinci 2019				
Pořizovací cena	2 680	10 409	4 072	17 161
Oprávký a snížení hodnoty	-1 230	-7 005	-2 755	-10 990
Zůstatková hodnota	1 450	3 404	1 317	6 171

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2020 činila 640 mil. Kč (2019: 694 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.

V roce 2020 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 4 mil. Kč (2019: 6 mil. Kč) a utrpěla ztrátu ve výši 3 mil. Kč (2019: 9 mil. Kč).

11 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software a ostatní nehmotný majetek	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
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
Přírůstky z akvizic dceřiných společností	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	-5	0	0	-5
Úbytky z prodeje dceřiných společností	0	0	0	0	0	0
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						
Požizovací 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
K 31. prosinci 2019						
Počáteční zůstatek	4 464	5 697	5 594	1 318	91	17 164
Přírůstky	0	0	1 022	0	0	1 022
Přírůstky z akvizic dceřiných společností	0	0	47	0	0	47
Úbytky	0	0	-1	0	0	-1
Úbytky z prodeje dceřiných společností	0	0	-2	0	0	-2
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	-6	-3	0	-2	-11
Odpisy	0	-680	-1 564	-434	-58	-2 736
Snížení hodnoty	0	0	-26	0	0	-26
Zůstatková hodnota	4 464	5 011	5 067	884	31	15 457
K 31. prosinci 2019						
Požizovací cena	4 464	10 427	25 434	4 478	525	45 328
Oprávký a snížení hodnoty	0	-5 416	-20 367	-3 594	-494	-29 871
Zůstatková hodnota	4 464	5 011	5 067	884	31	15 457

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2020 činila 2 603 mil. Kč (2019: 475 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 2020	31. prosince 2019
O2 Czech Republic a.s.	4 443	4 443
O2 IT Services s.r.o.	13	13
INTENS Corporation s.r.o. (Poznámka č. 26)	6	6
mluvii.com s.r.o.	1	1
Bolt Start Up Development a.s.	1	1
Celkem	4 464	4 464

Goodwill ve Společnosti zahrnuje k 31. prosinci 2020 a 2019 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 2020 a 2019 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně ziskatelné 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 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 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 Skupina podniká. Skupina používá tempo růstu mezi -1 % a 0 % (2019: -1 % a 0 %).

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

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

Skupina provedla i test goodwillu v ostatních společnostech. Metodika výpočtu je stejná jako pro O2 Czech Republic a.s. Testy neindikovaly žádné snížení hodnoty k 31. prosinci 2020 a 2019.

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 2020 a 2019 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 2020	31. prosince 2019
<1 GHz	4 394	2 623
1–3 GHz	1 784	2 133
>3 GHz	383	255
Celkem	6 561	5 011

Ocenitelná práva

Skupina prodloužila výhradní právo využívat ochrannou známku O₂ na základě licenční smlouvy z původní lhůty 27. ledna 2022 až do 31. prosince 2036. Ochranná známka O₂ je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2020 v zůstatkové hodnotě 2 153 mil. Kč (2019: 884 mil. Kč).

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 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

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 1. lednu 2019				
Počáteční zůstatek	3 073	1 196	69	4 338
Přírůstky	260	361	36	657
Přírůstky z akvizic dceřiných společností	1	0	0	1
Úbytky	-124	-2	-10	-136
Reklasifikace a kurzové rozdíly	-4	-17	0	-21
Odpisy	-482	-219	-44	-745
Zůstatková hodnota	2 724	1 319	51	4 094

Závazky z leasingu

V milionech Kč	2020	2019
K 1. lednu	4 168	4 368
Splacení závazků z leasingu	-787	-688
Zaplacené úroky ze závazků z leasingu	-82	-98
Peněžní toky celkem	-869	-786
Změna závazků z titulu přírůstků / úbytků aktiv z práv k užívání	110	500
Zisk (-) / ztráta (+) z modifikace leasingu	3	-2
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	82	98
Ostatní	50	-10
Nepeněžní toky celkem	245	586
K 31. prosinci	3 544	4 168

Relevantní diskontní sazby závazků z leasingu k 31. prosinci 2020 jsou v rozmezí 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 2020 významně neliší od krátkodobých nájmu účtovaných v průběhu roku 2020, k němuž se vztahují níže zveřejněné náklady na krátkodobý leasing.

Vybrané částky ve výkazu o úplném výsledku týkající se leasingu:

V milionech Kč	2020	2019
Úroky ze závazků z leasingu	82	98
Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům	25	52
Zisk ze subleasingu	39	0
Náklady vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou uvedeny výše jako krátkodobé leasingy	6	10
Variabilní leasingové platby vykázané ve výsledovce	13	15

Celkový peněžní odtok na leasingy v roce 2020 činil 869 mil. Kč (2019: 786 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 2020, činí 270 mil. Kč (2019: 189 mil. Kč).

Finanční leasing

V roce 2020 Skupina pronajala 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 zisk ze subleasingu ve výši 39 mil. Kč (2019: 0 mil. Kč) v rámci Ostatních výnosů z netelekomunikačních služeb.

V roce 2020 Skupina vykázala výnosové úroky z pohledávek leasingu ve výši 2 mil. Kč (2019: 0 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 2020	31. prosince 2019
Méně než jeden rok	13	0
Jeden až pět let	52	0
Více než pět let	53	0
Celkem nediskontované pohledávky z leasingu	118	0
Nerealizovaný finanční výnos	10	0
Čistá investice do leasingu	108	0

13 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zboží	910	976
Telekomunikační materiál	11	11
Celkem	921	987

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění snížení ocenění nadbytečných a pomalu obrátkových zásob ve výši 153 mil. Kč (2019: 68 mil. Kč). V roce 2020 byl ve výsledku hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 3 239 mil. Kč (2019: 3 462 mil. Kč).

14 Obchodní pohledávky a ostatní aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z obchodního styku (netto)	5 592	6 853
Náklady příštích období	286	240
Ostatní pohledávky (netto)	91	120
Čistá investice do leasingu	11	0
Finanční deriváty	4	26
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do zisku a ztráty	0	6
Nepřímé daně	4	2
Krátkodobé pohledávky celkem	5 988	7 247

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pohledávkám ve výši 2 174 mil. Kč (2019: 2 198 mil. Kč).

V roce 2020 jsou náklady na snížení hodnoty pohledávek 416 mil. Kč (2019: 253 mil. Kč). Skupina v souladu s požadavky IFRS 9 promítla do tvorby opravných položek k pohledávkám k 31. prosinci

2020 zhoršené očekávání makroekonomických indikátorů a prognóz budoucího vývoje v důsledku restriktivních opatření souvisejících s propuknutím pandemie COVID-19 (viz Poznámka č. 18 (c)).

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

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky – dlouhodobé	882	895
Náklady příštích období	136	276
Čistá investice do leasingu	97	0
Finanční deriváty	64	2
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	41	40
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	1 220	1 213

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 (2019: 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 2020	31. prosince 2019
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	304	462
Částky, které jsou započteny	-251	-238
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	53	224

15 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	2 150	4 673	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob (Poznámka č. 25)	1 772	1 316	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	3 922	5 989	

K 31. prosinci 2020 a 2019 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny se splatností maximálně 1 měsíc.

K 31. prosinci 2020 měla Skupina k dispozici přibližně 4 189 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2019: 5 338 mil. Kč).

16 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z obchodního styku	5 572	6 558
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	822	728
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	493	448
Ostatní závazky	150	119
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	7 037	7 853

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z obchodního styku	1 141	514
Ostatní závazky	18	32
Ostatní dlouhodobé závazky celkem	1 159	546

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 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 2020	31. prosince 2019
Hrubé částky závazků z obchodního styku	264	282
Částky, které jsou započteny	-251	-238
Čisté částky závazků z obchodního styku	13	44

17 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Úvěry	13 064	14 535
Naběhlé úroky	56	55
Finanční deriváty	39	6
Celkové finanční závazky	13 159	14 596

Splatné:		
do 1 roku	75	7 066
nad 1 rok	13 084	7 530
Celkové finanční závazky	13 159	14 596

Dne 20. května 2020 uzavřela Skupina úvěrovou smlouvu, kterou refinancovala splatný úvěr novým dlouhodobým úvěrem až do výše 9 240 mil. Kč se splatností 5 let (při transakci nedošlo k pohybu peněžních prostředků). 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.

Dne 31. srpna 2020 splatila Skupina facilitu ve výši 500 mil. Kč a dne 31. prosince 2020 facilitu ve výši 1 100 mil. Kč. K 31. prosinci 2020 měla Skupina načerpáno celkem 5 390 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 7 000 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Skupina 18. dubna 2019 úspěšně dokončila úpis čtyř tranší nového financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 4 199 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 3 495 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	2020	2019
Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 1. lednu	14 535	10 461
Čerpání	0	4 106
Splacení	-1 611	-4
Peněžní toky celkem	-1 611	4 102
Akvizice dceřiné společnosti (Poznámka č. 26)	0	21
Kurzové přecenění	150	-47
Ostatní	-10	-2
Nepeněžní toky celkem	140	-28
Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 31. prosinci	13 064	14 535

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 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 – úrokové a 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.

K 31. prosinci 2019

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)	7 868	0	0	7 868
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do zisku a ztráty	0	6	0	6
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	0	0	40	40
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	28	28
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 989	0	0	5 989
Celkem	13 857	6	68	13 931
Finanční závazky				
Finanční dluhy	14 590	0	0	14 590
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	7 223	0	0	7 223
Závazky z leasingu	4 168	0	0	4 168
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)	0	6	0	6
Celkem	25 981	6	0	25 987

*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 2020 a 2019 představují poskytnutou půjčku, která obsahuje vložený derivát ve formě opce na konverzi dluhu do majetkového podílu.

Finanční nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2020 a 2019 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	
	2020	2019	2020	2019
Měnové kontrakty	2 166	1 169	2	-6

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2020	k 31. prosinci 2019
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-103	-39
Zátěžový test**	-19	-11

* 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 1 % 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 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.

V milionech Kč	31. prosince 2019			
	CZK	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 618	3 251	120	0
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do zisku a ztráty	0	6	0	0
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	40	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*	28	0	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	0	1 169	0	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	4 725	3 028	37	78
Celkem	7 411	7 454	157	78
Finanční závazky				
Úročené úvěry	9 997	4 593	0	0
Obchodní a jiné závazky*	3 627	3 293	276	27
Závazky z leasingu	1 745	2 423	0	0
Celkem	15 369	10 309	276	27

* U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2019). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2019.

** 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 finančních nástrojů (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 2020	k 31. prosince 2019
Úrokové riziko		
Zátěžový test*	1	-13

* 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 2020 a 2019 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

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.

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	42	7 243	7 023	935
Závazky z leasingu	216	542	2 358	1 435
Obchodní a jiné závazky*	5 559	1 125	551	0
Celkem	5 817	8 910	9 932	2 370

* 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 2020 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 vyčísluje 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 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	

Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky, smluvní aktiva a ostatní pohledávky k 31. prosinci 2019:

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Zůstatková hodnota pohledávek	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	1%	7 557	85	7 472	Ne
1 – 30 dní po splatnosti	3%	442	13	429	Ne
31 – 90 dní po splatnosti	11%	193	21	172	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	88%	2 362	2 084	278	Ano
Celkem	21%	10 554	2 203	8 351	

Opravné položky k obchodním pohledávkám, smluvním aktivům a ostatním pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2019	2 330
Tvorba	988
Odpis pohledávek	-745
Zrušení/splacené pohledávky	-367
Rozdíly z kurzových přepočtů	-3
K 31. prosinci 2019	2 203
Tvorba	1 209
Odpis pohledávek	-846
Zrušení/splacené pohledávky	-392
Rozdíly z kurzových přepočtů	5
K 31. prosinci 2020	2 179

Skupina využívá následující způsoby zajištění pohledávek proti kreditnímu riziku – pojištění pohledávek, depozita od zákazníků, bankovní záruky a směnky. V roce 2020 a 2019 byly nejvýznamnějšími nástroji zajištění pojištění pohledávek a přijatá depozita od zákazníků na poskytnuté zboží a služby.

Skupina k 31. prosinci 2020 a 2019 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 2020 Skupina vykazovala peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 3 922 mil. Kč (2019: 5 989 mil. Kč). Bankovní pohledávky jsou drženy u institucí s ratingem A1–Baa3 dle hodnocení agentury Moody's a v průběhu roku 2020 a 2019 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 1.11 Finanční nástroje posouzeny na znehodnocení. K 31. prosinci 2020 a 2019 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 2020 a 2019 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 2020 a 2019 vykazovala Skupina forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách a úrokové swapy klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2020 a 2019 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

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

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, je přibližnou aproximací jejich reálné hodnoty, neboť finanční aktiva a závazky jsou tvořeny zejména krátkodobými obchodními pohledávkami a závazky, peněžními prostředky a úvěry úročenými variabilní úrokovou sazbou. Výjimkou jsou tranše s fixní úrokovou sazbou z financování Schuldschein (Poznámka č. 17) s účetní hodnotou k 31. prosinci 2020 ve výši 3 843 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 3 810 mil. Kč), jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 3 849 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 3 663 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 2020 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 5 100 mil. Kč (2019: 3 500 mil. Kč) a jejich reálná hodnota činila celkem 27 mil. Kč (2019: 28 mil. Kč). Zajištění bylo k 31. prosinci 2020 a 2019 vyhodnoceno jako efektivní a čistá nerealizovaná ztráta ve výši 1 mil. Kč (2019: 17 mil. Kč), ponížená o odloženou daň ve výši 0 mil. Kč (2019: 4 mil. Kč), byla zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření. K 31. prosinci 2020 byla vážená průměrná pevná úroková sazba stanovená zajišťovacími instrumenty ve výši 1,13 % (2019: 1,33 %).

V roce 2020 a 2019 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 17 mil. Kč (2019: čistý úrokový výnos 25 mil. Kč).

19 Odložená daň

Pro kalkulaci odložené daně v roce 2020 byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku (2019: 19 %) a 21 % pro Slovenskou republiku (2019: 21 %).

V milionech Kč	2020	2019
K 1. lednu	-348	-316
Dopad do výkazu zisku a ztráty (Poznámka č. 7)	36	-10
Dopad do ostatního úplného výsledku	0	4
Odložená daň z akvizic dceřiných společností (Poznámka č. 25)	0	-9
Rozdíly z kurzových přepočtů	3	-2
Ostatní pohyby	0	-15
K 31. prosinci	-309	-348

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

V milionech Kč	31. prosince 2020	Expirace	31. prosince 2019	Expirace
O2 Family, s.r.o.	107	2021–2022	76	2021–2022
mluvii.com s.r.o.	25	2022–2025	0	-
Bolt Start Up Development a.s.	13	2023–2025	3	2023
Smart home security s.r.o.	12	2022–2025	0	-
O2 Business Services, a. s.	0	-	71	2020–2022
eKasa s.r.o.	0	-	53	2021–2023
Celkem	157		203	

K daňovým ztrátám v celkové výši 157 mil. Kč (2019: 203 mil. Kč) nebyla k 31. prosinci 2020 a 2019 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 2020		
Odložená daňová pohledávka/(závazek) před zápočtem	498	-807
Zápočet	<u>-434</u>	<u>434</u>
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	64	-373
K 31. prosinci 2019		
Odložená daňová pohledávka/(závazek) před zápočtem	607	-955
Zápočet	<u>-444</u>	<u>444</u>
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	163	-511

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty		Ostatní úplný výsledek	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	2020	2019	2020	2019
Odložená daň z dočasných rozdílů vyplyvajících z:						
Daňové ztráty	13	43	-30	16	0	0
Pozemky, budovy, zařízení, nehmotná aktiva a práva k užívání	-504	-519	15	-70	0	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	-123	-110	-13	-15	0	0
Smluvní aktiva	-58	-90	32	14	0	0
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	367	332	-40	45	0	0
Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví	-4	-4	0	0	0	4
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	0	0	0	0	0	0
Celkem	-309	-348	-36	-10	0	4

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 2019	64	71	14	149
Tvorba rezerv	10	47	1	58
Čerpání rezerv	0	-9	-5	-14
K 31. prosinci 2019	74	109	10	193
Tvorba rezerv	8	116	1	125
Čerpání rezerv	0	-50	-3	-53
K 31. prosinci 2020	82	175	8	265
Krátkodobé rezervy 2019	0	109	10	119
Dlouhodobé rezervy 2019	74	0	0	74
Celkem k 31. prosinci 2019	74	109	10	193
Krátkodobé rezervy 2020	0	175	8	183
Dlouhodobé rezervy 2020	82	0	0	82
Celkem k 31. prosinci 2020	82	175	8	265

Skupina vykázala k 31. prosinci 2020 rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 82 mil. Kč (2019: 74 mil. Kč). Rezerva je vytvořena dle odhadu současné hodnoty budoucích nákladů spojených s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v souvislosti s výstavbou sítí na území Slovenska. Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku.

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

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Skupina účastníkem (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 2020 bylo dosaženo výrazných 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 jejich údajný základ se měl udát i před více než 15 lety.

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 se společností Vodafone (tehdy Český Mobil), v níž si strany ujednaly, že své sítě propojí přímo.

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

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

V druhé polovině roku 2016 však ÚOHS tuto skutečnost náhle zcela pominul a vydal „upřesnění předmětu správního řízení“, kde z jednání obvinil Společnost (která však smlouvu neuzavírala), a v prosinci 2016 vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 49,5 mil. Kč. Společnost podala rozklad, na jehož základě bylo rozhodnutí v lednu 2019 vráceno k dalšímu řízení v prvním stupni. Nové rozhodnutí nebylo ani v průběhu roku 2020 vydáno.

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 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.

Ve věci se dne 30. března 2016 konalo jednání, na němž soud projednával možnost ustanovení revizního znalce, který by přezkoumal jak posudek předložený společností VOLNÝ, tak i posudek předložený Společností. Společnost VOLNÝ navrhla soudu znalce, který se však ukázal jako podjatý ve vztahu ke zkoumané věci, což Společnost namítla. Soud následně ustanovil nového znalce, přičemž vymezil okruh otázek. Znalecký posudek revizního znalce potvrdil stanovisko Společnosti.

Posudek konstatoval, že nebyly doloženy žádné podklady prokazující protisoutěžní jednání ze strany Společnosti. Poukázal i na otázky nedostatku dominantního postavení Společnosti na trhu širokopásmového připojení k internetu.

Městský soud v Praze po 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 nabyl právní moci 26. listopadu 2020. Vrchní soud přiznal Společnosti náhradu nákladů v plné výši. Spor je tedy pravomocně skončen. S ohledem na to, že společnost VOLNÝ podala dovolání k Nejvyššímu soudu, bude spor i nadále reportován.

III. TELECONSULT INTERNATIONAL – 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 mil. 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 mil. 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. Během roku 2020 nebylo vydáno žádné rozhodnutí odvolacího soudu ani nařízeno jednání. Projednávání této spekulativní žaloby přesáhlo 20 let, během nichž sice byla Společnost dosud úspěšná, ale přesto se nedaří kauzu definitivně uzavřít.

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

Dne 2. dubna 2015 byla Společnosti doručena žaloba společnosti Vodafone Czech Republic a.s. („Vodafone“), v níž požaduje po Společnosti částku 384,7 mil. Kč. Podle Vodafone Společnost

údajně porušila pravidla hospodářské soutěže ve vztahu ke službám širokopásmového připojení k internetu prostřednictvím technologie xDSL v letech 2009 až 2014.

Městský soud v Praze zamítl návrh žalobce, jímž navrhoval, aby Společnost vydala veškeré informace a podklady, které by podporovaly nárok uplatněný v žalobě. Soud konstatoval, že žalobce dosud ani nevyklíčil rozhodné skutečnosti, které by alespoň osvědčovaly, že by kdy žalobci jakákoli újma vznikla. To potvrdilo i rozhodnutí ÚOHS ze dne 23. ledna 2019 v samostatném správním řízení. Vrchní soud v Praze toto rozhodnutí potvrdil. Vodafone podal dovolání k Nejvyššímu soudu, který ho ovšem odmítl.

V listopadu 2020 bylo řízení na základě zpětvzetí žaloby zastaveno a Společnosti byla přiznána náhrada nákladů řízení. Spor je úspěšně uzavřen a nebude dále reportován.

V. Evropská komise – řízení o sdílení sítí s T-Mobile Czech Republic, a.s.

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. (dříve Česká telekomunikační infrastruktura 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. S ohledem na skutečnost, že podobný případ Evropskou komisí doposud nebyl řešen, je v daném případě pro Společnost velmi obtížné s pomocí aplikace zákonných i podzákonných norem, výkladových pravidel i judikatury, možnou výši pokuty, byť jen odhadovat.

Společnost je pevně přesvědčena, že postupovala v souladu s platnými právními a regulačními 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. Společnost nadále komunikuje s Evropskou komisí. V poskytnuté lhůtě do 31. 1. 2020 Společnost zaslala Evropské komisi svou reakci na předmětné sdělení výhrad, včetně analýzy týkající se benefitů sdílení sítí a kvality pokrytí v České republice. Z těchto důvodů Společnost netvoří rezervu.

V září 2020 se konalo ústní jednání před Evropskou komisí, kde měla Společnost příležitost předložit zásadní argumenty. Dle názoru Společnosti je řízení v současné chvíli v takové fázi, že je důvodné se domnívat, že nedojde ze strany Evropské komise k přijetí meritorního rozhodnutí v dané věci dříve než na jaře 2021, pokud Evropská komise řízení zcela nezastaví dříve.

VII. Ostatní

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 mil. Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2020 pravomocně ukončeny, činí částku necelých 23 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých 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 2020 představují 183 mil. Kč (2019: 385 mil. Kč). Většina těchto smluvních závazků se pojí s výstavbou a rozšiřováním telekomunikačních sítí a úpravou a vývojem interních IT systémů. 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 – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- e) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- f) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- g) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- h) služby přístupu k síti internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- i) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- j) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- k) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- m) služby přístupu k síti internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 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 a 2 600 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. Ve frekvenčním pásmu 450 MHz zajišťuje prostřednictvím technologie LTE širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 7. února 2033. Společnost je zároveň držitelem přidělu rádiových kmitočtů ve frekvenčním pásmu 3,7 GHz s platností do 30. června 2032, ve kterém zajišťuje prostřednictvím technologie 5G-ready širokopásmový mobilní přístup k internetu v pevném místě a prostřednictvím technologie 5G NR mobilní služby.

Společnost v listopadu 2020 získala frekvenční pásma 700 a 3 500 MHz a v lednu 2021 k nim obdržela přiděly.

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 2020 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

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

- c) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

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

24 Vlastní kapitál

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
- počet akcií na jméno – plně splacených	300 882 147	310 220 057
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
- počet akcií na jméno – plně splacených	1	1
Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč)	3 009	3 102

Dne 2. července 2020 přijala valná hromada Společnosti usnesení o snížení základního kapitálu z důvodu optimalizace kapitálové struktury, na základě kterého došlo ke zrušení vlastních akcií v celkové nominální hodnotě 93 mil. Kč. Tím došlo ke snížení základního kapitálu Společnosti z 3 102 mil. Kč na 3 009 mil. Kč. Celková pořizovací cena, za kterou Společnost rušené akcie nabyla, činí 2 348 mil. Kč. O rozdíl mezi pořizovací cenou a nominální hodnotou akcií ve výši 2 254 mil. Kč bylo sníženo emisní ážio Společnosti. Valná hromada probíhala formou per rollam v období od 11. května 2020 do 2. července 2020.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
PPF Telco B.V.	67,83 %	65,79 %
PPF A3 B.V.	10,59 %	10,27 %
PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd.	5,16 %	5,00 %
Ostatní akcionáři	16,42 %	15,93 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	0 %	3,01 %

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

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

Společnost neviduje 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 2020 a 2019:

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Základní kapitál	3 009	3 102
Vlastní akcie	0	-2 348
Emisní ážio	4 806	8 264
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Zajištění peněžních toků	21	22
Nerozdělený zisk minulých let	1 756	1 678
Čistý zisk za aktuální období	5 790	5 351
Celkem	15 390	16 077

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

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

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

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V roce 2020 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (2019: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2020 a 2019 zcela splacen.

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:**Rozvaha**

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
a) Pohledávky a ostatní aktiva	353	366
b) Obchodní a jiné závazky	983	1 118
c) Finanční deriváty – aktiva	11	10
d) Finanční deriváty – závazky	38	3
e) Peníze a peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 15)	1 772	1 316
f) Závazky z leasingu	946	1 547

Výkaz o úplném výsledku

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2020	Rok končící 31. prosince 2019
a) Prodej zboží a služeb	505	501
b) Nákup zboží a služeb	9 880	9 847
c) Zisk(+)/ztráta(-) vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	-38	9
d) Úrokové výnosy	1	3
e) Úrokové náklady*	12	-8
f) Ostatní finanční náklady	0	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 2020 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 235 mil. Kč (2019: 258 mil. Kč).

V roce 2019 prodala Skupina majetek za 1 mil. Kč společnosti CETIN a.s.

CETIN a.s.

Po rozdělení Společnosti v roce 2015 vznikly Skupině nové obchodní vztahy se společností CETIN a.s. 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, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva je uzavřená na dobu 30 let. Skupina má závazek odebírat služby po dobu 7 let, tedy do 31. května 2022. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2020 bylo přibližně 4 675 mil. Kč (2019: 4 656 mil. Kč).

Společnost posoudila v souladu s požadavky IFRS 16 zda MNSA splňuje definici leasingu nebo obsahuje leasing. Smlouva nespecifikuje žádné aktivum, pouze stanoví služby, které mají být poskytnuty. CETIN a.s. má zároveň právo na výměnu jakýchkoliv aktiv použitých k poskytnutí smluvně definovaných služeb a Společnost nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický

prospěch z využívání daných aktiv. MSNA je proto smlouva 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 a.s., k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřená na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek (co představuje pouze část celkového plnění) po dobu 7 let od podepsání smlouvy, tedy do 31. května 2022. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2020 bylo přibližně 3 452 mil. Kč (2019: 3 629 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 a.s. 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 2020 bylo přibližně 804 mil. Kč (2019: 810 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. 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 2020	31. prosince 2019	
a) Pohledávky a ostatní aktiva	52	50	
b) Obchodní a jiné závazky	63	32	
Výkaz o úplném výsledku	Rok končící	Rok končící	
V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	
a) Prodej zboží a služeb	168	167	
b) Nákup zboží a služeb	215	186	
c) Výnosy z dividend	13	11	

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	Rok končící
	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Osobní náklady	72	69

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 2020 a 2019 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 2020	31. prosince 2019
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 01–12/2020	Za období 01–12/2019
Výnosy	302	289
Zisk(+)/ztráta(-) před zdaněním	9	9
Zisk(+)/ztráta(-) po zdanění	7	7
V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Krátkodobá aktiva	110	104
Dlouhodobá aktiva	14	12
Krátkodobé závazky	118	110
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	2020	2019
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

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

V milionech Kč	2020	2019
Investice v přidružených společnostech k 31. prosinci	9	9
Podíl Skupiny na:		
- zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění	0	-2
- snížení hodnoty cenných papírů v ekvivalenci	0	0

K 31. prosinci 2020 a 2019 držela Skupina podíly v těchto společnostech:

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny		Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
	31. prosince 2020	2019			
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. 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)
14.	AUGUSTUS, spol. s r.o.*	0 %	40 %	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidovaná (v konkurzu)
15.	Dateio s.r.o.	14 %	14 %	Česká republika	Vývoj marketingové platformy pro cílený marketing	Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda)

Společné podniky

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

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

Transakce v roce 2020

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

Transakce v roce 2019

Dne 25. června 2019 získala Společnost 51% podíl ve společnosti Emeldi Technologies, s.r.o., ve které získala kontrolu. Celková kupní cena byla ve výši 18 mil. Kč. Nekontrolní podíl byl oceněn poměrným podílem na čistých identifikovatelných aktivech nabývané společnosti.

Dne 7. května 2019 prodala Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. 100% podíl ve společnosti Tapito s.r.o. Dne 11. listopadu 2019 prodala Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. část podílu ve společnosti Dateio s.r.o., čímž ztratila ve společnosti podstatný vliv. K 31. prosinci 2019 je podíl ve společnosti Dateio s.r.o. klasifikován v rámci finančních nástrojů v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku. Celková prodejní cena těchto podílů činila 52 mil. Kč.

Na společnost O2 Family, s.r.o. přešlo v důsledku fúze sloučením s rozhodným dnem 1. ledna 2019 jmění zanikající společnosti 4Local, s.r.o.

27 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

24. února 2021



Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva



Václav Zakouřil
ředitel, Právní a regulatorní záležitosti
člen představenstva

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020
SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ**

OBSAH	STRANA
VŠEOBECNÉ INFORMACE	122
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	123
ROZVAHA.....	124
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU.....	125
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ.....	126
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	127
1 ÚČETNÍ POSTUPY	127
2 PANDEMIE COVID-19.....	148
3 INFORMACE O SEGMENTECH	149
4 VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY.....	149
5 NÁKLADY	151
6 FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	152
7 DAŇ Z PŘÍJMŮ	153
8 ZISK NA AKCII	153
9 DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE	154
10 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ.....	155
11 NEHMOTNÁ AKTIVA	156
12 LEASINGY.....	158
13 ZÁSoby	160
14 OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	161
15 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY.....	162
16 OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	162
17 FINANČNÍ ZÁVAZKY	163
18 FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK.....	165
19 ODLOŽENÁ DAŇ	175
20 REZERVY	176
21 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY	176
22 BUDOUCÍ ZÁVAZKY	180
23 POSKYTOVÁNÍ LICENCOVANÝCH SLUŽEB.....	180
24 VLASTNÍ KAPITÁL.....	181
25 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI.....	182
26 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ A SPOLEČNÉ PODNIKY.....	186
27 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	188

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 (83,58 %) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2020 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společností PPF Telco B.V., PPF A3 B.V. a PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd. ze skupiny PPF, kterou pan Petr Kellner ovládá.

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti k 31. prosinci 2020 byl 3 922 (2019: 4 059).

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

Tato účetní závěrka byla dne 24. února 2021 schválena představenstvem ke zveřejnění.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2020

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Výnosy	4	30 761	30 435
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		227	153
Aktivace dlouhodobých aktiv		232	230
Náklady	5	-21 489	-21 734
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	14, 18	-291	-159
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	10, 11, 12	-3 506	-3 537
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	4	-406	-407
Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	10, 11	-15	-14
Provozní zisk		5 513	4 967
Finanční výnosy	6	1 690	1 680
Finanční náklady	6	-405	-368
Zisk před zdaněním		6 798	6 279
Daň z příjmů	7	-1 008	-928
Zisk po zdanění		5 790	5 351
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	18	-1	-13
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		-1	-13
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		5 789	5 338
Zisk na akcii (Kč) – základní*	8	19	18

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

ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2020

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	10	1 834	2 152
Nehmotná aktiva	11	14 844	13 410
Aktiva z práv k užívání	12	1 761	2 576
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	4	648	579
Investice v dceřných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci	26	6 730	6 730
Smluvní aktiva	4	68	126
Ostatní aktiva	14	837	593
Dlouhodobá aktiva		26 722	26 166
Zásoby	13	640	759
Pohledávky	14	7 273	8 279
Splatná daňová pohledávka	7	0	56
Smluvní aktiva	4	237	351
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	2 633	4 604
Krátkodobá aktiva		10 783	14 049
Aktiva celkem		37 505	40 215
VLASTNÍ KAPITÁL a ZÁVAZKY			
Základní kapitál	24	3 009	3 102
Vlastní akcie	24	0	-2 348
Emisní ážio	24	4 806	8 264
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		7 575	7 059
Vlastní kapitál		15 390	16 077
Finanční závazky	17	13 078	7 524
Závazky z leasingu	12	1 490	2 166
Odložený daňový závazek	19	358	490
Smluvní závazky	4	25	8
Ostatní závazky	16	835	225
Dlouhodobé závazky		15 786	10 413
Finanční závazky	17	64	7 056
Závazky z leasingu	12	419	460
Obchodní a jiné závazky	16	4 859	5 750
Smluvní závazky	4	383	346
Splatný daňový závazek	7	421	0
Rezervy	20	183	113
Krátkodobé závazky		6 329	13 725
Závazky celkem		22 115	24 138
Vlastní kapitál a závazky celkem		37 505	40 215

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2020

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Fondy	Zajištění	Nerozdělený zisk	Celkem
						peněžních toků		
K 1. lednu 2019		3 102	9 470	-2 204	8	35	6 804	17 215
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	5 351	5 351
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	-13	0	-13
Celkový úplný výsledek		0	0	0	0	-13	5 351	5 338
Výplata dividend a jiných distribucí	9	0	-1 206	0	0	0	-5 126	-6 332
Pořízení vlastních akcií	24	0	0	-144	0	0	0	-144
K 31. prosinci 2019		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

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2020

V milionech Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Zisk před zdaněním		6 798	6 279
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	10, 11, 12	3 506	3 537
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	4	406	407
Snížení hodnoty aktiv		15	14
Čisté úrokové náklady		223	270
Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		1	-1
Změna stavu rezerv, opravných položek a zisk(-)/ztráta(+) z prodeje a odpisu pohledávek		467	170
Výnosy z dividend		-1 601	-1 585
Ostatní úpravy		-41	10
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		218	-505
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		32	-57
Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy	4	-475	-459
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv		172	64
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních závazků		54	-34
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		-920	110
Peněžní toky z provozní činnosti		8 855	8 220
Přijaté úroky		89	74
Zaplacená daň z příjmů		-663	-883
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 281	7 411
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-441	-655
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-3 259	-980
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		1	2
Pořízení dceřiné společnosti		0	-18
Přijaté dividendy a jiné distribuce		247	280
Splacené půjčky	25	2 019	80
Poskytnuté půjčky	25	-40	-56
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-1 473	-1 347
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů	17	0	4 106
Splacení úvěrů	17	-1 610	0
Splacení závazku z leasingu	12	-507	-459
Zaplacené úroky		-317	-327
Pořízení vlastních akcií		0	-144
Dividendy a jiné distribuce vyplacené		-6 319	-6 332
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-8 753	-3 156
Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-1 945	2 908
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	4 604	1 736
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-26	-40
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15	2 633	4 604

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. Další podrobnosti jsou uvedeny v Poznámce č. 3.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2020 Společnost přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace:

- Úprava odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech
- Novela IAS 1 a IAS 8 Definice významnosti
- Novela IFRS 3 Definice podniku
- Novela IAS 39, IFRS 7, IFRS 9 Reforma referenčních úrokových sazeb
- Dodatek k IFRS 16 Úlevy od nájemného v důsledku COVID-19

Nové standardy a interpretace nemají významný dopad na Společnost.

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2020 (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
Novela IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 a IFRS 16	Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2	1. 1. 2021
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
IFRS 17 a dodatek k IFRS 17	Pojistné smlouvy	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 nevyhovitelné 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 snižené 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 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 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 nepreceňují, 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 vykážány v pořizovací ceně snížené o oprávky a opravné položky na snížení hodnoty. Pozemky jsou následně zachyceny v pořizovací ceně snížené o opravné položky na snížení hodnoty.

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

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

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

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

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

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 získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou 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 nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolovány Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odepisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až 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 oprávků 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 minimálně jednou ročně testován na snížení hodnoty, popř. kdykoli při zjištění náznaků vedoucích ke snížení jeho hodnoty.

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

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

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

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

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, 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.

1.7 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 ziskatelnou hodnotu aktiva, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty daného aktiva. Možné snížení hodnoty nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku je testováno každoročně bez ohledu na to, zda existují indikátory možného snížení jeho hodnoty. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (penězotvorné jednotky).

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

1.8 Finanční nástroje

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

(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 vyčísľuje 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 vyčísľuje 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 vyčísľuje 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 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 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 vykázaní aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve přímo vykazované v ostatním úplném výsledku z ostatního úplného výsledku vyňaty a zahrnuty do vstupní pořizovací ceny takového aktiva nebo závazku. V ostatních případech jsou částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku převedeny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad ve stejných obdobích, v nichž má zajištěný pevný příslib nebo očekávaná transakce dopad na výkaz zisku a ztráty.

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

(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 pojišťovně v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou

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

(ii) Odstupné

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

(iii) Odměny

Společnost účtuje o odměnách zaměstnanců vztahujících se k danému účetnímu období v částce vypočtené na základě očekávaného plnění cílů Společnosti zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou obrat nebo volné hotovostní toky po úpravách. Společnost zaúčtuje závazek na odměny v případech, kdy je k nim smluvně zavázána, nebo pokud běžná 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 přislíbeného 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 portfolií 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 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 dobití 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 zákazníkovi uhrazena jednorázově při prodeji anebo jsou prodána na splátky se splatností od 12 do 48 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, roamingové výnosy a výnosy z pojištění.

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

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

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

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

(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 činností společného podniku vyžadují jednomyslný souhlas všech stran, které sdílejí ovládání.

V souvislosti se svou účastí na společném ujednání Společnost vykazuje majetkové účasti ve společných podnicích, které oceňuje pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

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

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

Jelikož je tato účetní závěrka prezentována samostatně jako tzv. stand-alone, nebyla provedena konsolidace dceřiných nebo přidružených společností. V souladu s požadavky zákona o účetnictví připravila Společnost konsolidovanou účetní závěrku podle IFRS.

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 2019 Společnost přijala nový standard IFRS 16 Leasingy. 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 2020 a 2019 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 vyhlásily v březnu 2020 a znovu v říjnu 2020 nouzový stav a následně přijaly řadu restriktivních opatření s cílem zamezit rychlému šíření choroby. V rámci těchto opatření došlo zejména k omezení volného pohybu osob, fungování maloobchodu, dopravy nebo cestování do zahraničí.

Společnost, jako poskytovatel kritické infrastruktury, poskytovala své služby nepřetržitě v průběhu celého období trvajících omezení. Navzdory tomu pandemie COVID-19 Společnost ovlivnila po obchodní i provozní stránce.

V souvislosti s restrikcemi pohybu obyvatel i cestování do zahraničí došlo k výraznému útlumu 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 neviduje 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 rozdíly moci být použity.

Společnost přijala dodatek k IFRS 16 - Úlevy od nájemného v důsledku pandemie COVID-19, který byl vydán 28. května 2020. 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. Společnost tento dodatek aplikovala zpětně od 1. ledna 2020. Dodatek nemá dopad na nerozdělený zisk k tomuto datu. Obdržené úlevy od nájemného v důsledku COVID-19 jsou vykázány v Poznámce č. 12 v rámci variabilních leasingových plateb.

Společnost také zavedla řadu provozních opatření (zejména umožnila práci zaměstnanců z domova a zvýšila ochranná a hygienická opatření na pracovišti), která byla potřebná pro zajištění poskytování všech služeb i při dlouhodobějším trvání vyhlášených opatření.

Navzdory obtížné situaci na trhu způsobené pandemií COVID-19 Společnost úspěšně refinancovala bankovní úvěr. 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 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Mobilní originace:		
- Hlasové služby a SMS & MMS	6 246	6 907
- Internet a data*	7 187	6 306
Mobilní terminace	2 212	2 218
Výnosy z prodeje zařízení*	1 749	1 792
Finanční služby*	156	211
Ostatní mobilní výnosy	2 515	2 625
Mobilní výnosy celkem	20 065	20 059
Hlasové služby	1 665	1 856
Datové služby	969	981
Internet a televize*	5 908	5 505
ICT	733	720
Výnosy z prodeje zařízení*	883	691
Ostatní fixní výnosy	538	623
Fixní výnosy celkem	10 696	10 376
Výnosy celkem	30 761	30 435

* V roce 2020 Společnost nově vykázala samostatnou kategorii výnosů z Finančních služeb obsahující zejména výnosy z pojištění a z produktů pro elektronickou evidenci tržeb, která byla dříve zahrnuta v rámci Ostatních mobilních výnosů. Společnost také změnila vykazování výnosů z prodeje zboží a služeb typu Air Fix a WTTx. Údaje za srovnatelné období byly upraveny.

(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 6 mil. Kč (2019: 5 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 závazky 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 297 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2020 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2020. Částka ve výši 319 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2019 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2019.

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 2020	31. prosince 2019
- krátkodobá (do 1 roku)	237	351
- dlouhodobá (nad 1 rok)	68	126
Smluvní aktiva celkem	305	477

Smluvní závazky

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
- krátkodobé (do 1 roku)	383	346
- dlouhodobé (nad 1 rok)	25	8
Smluvní závazky celkem	408	354

Společnost v roce 2020 a 2019 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 5 737 mil. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2020 nesplněny (případně částečně nesplněny), přičemž plnění bude realizováno v následujících pěti letech (2019: 10 426 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 2020 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 zvláště pro firemní zákazníky a pro rezidentní zákazníky a zvláště pro určité typy produktů (v rozmezí od 16 do 48 měsíců).

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy

V milionech Kč

K 1. lednu 2019	527
Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	459
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-407
K 31. prosinci 2019	579
Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	475
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-406
K 31. prosinci 2020	648

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 2020 a 2019 titul ke snížení hodnoty kapitalizovaných přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

5 Náklady

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Přímé náklady na prodej	16 119	16 106
Osobní náklady	3 330	3 395
Externí služby	1 657	1 932
Ostatní náklady	383	301
Celkem	21 489	21 734

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 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	89	78
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	0	16
Ostatní finanční výnosy	1 601	1 586
Celkové finanční výnosy	1 690	1 680
V milionech Kč	Rok končící	Rok končící
	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Finanční náklady		
Nákladové úroky	312	348
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	41	0
Kurzové ztráty (netto)	11	13
Ostatní finanční náklady	41	7
Celkové finanční náklady	405	368

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 společností O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 1 354 mil. Kč (2019: 1 367 mil. Kč), O2 Family, s.r.o. ve výši 93 mil. Kč (2019: 39 mil. Kč), O2 IT Services s.r.o. ve výši 111 mil. Kč (2019: 102 mil. Kč), O2 TV s.r.o. ve výši 30 mil. Kč (2019: 41 mil. Kč), od přidružené společnosti První certifikační autorita, a.s. ve výši 9 mil. Kč (2019: 7 mil. Kč) a od společného podniku Tesco Mobile ČR s.r.o. ve výši 4 mil. Kč (2019: 4 mil. Kč). V roce 2019 rovněž dividendu od dceřiné společnosti O2 Financial Services s.r.o. ve výši 25 mil. Kč. Dividenda od dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. byla v roce 2020 a 2019 započtena s nárokem na čerpání úvěru od Společnosti (viz Poznámka č. 25).

7 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 140	906
Odloženou daň (viz Poznámka č. 19)	<u>- 132</u>	<u>22</u>
Daň z příjmů	1 008	928

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 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Zisk před zdaněním	6 798	6 279
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	1 292	1 193
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-304	-301
- nákladů nezahrnutých do základu daně	30	29
Daň vztahující se k minulým obdobím	<u>-10</u>	<u>7</u>
Daň z příjmů – náklad	1 008	928
Efektivní daňová sazba	15 %	15 %

K 31. prosinci 2020 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 151 mil. Kč (2019: 899 mil. Kč), zaplacené zálohy a přeplatky na dani z příjmů činí 730 mil. Kč (2019: 955 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 358 mil. Kč (2019: 490 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 2020	31. prosince 2019
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	300 882	301 409
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	5 790	5 351
Zisk na akcii (Kč)	19	18

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 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Dividendy přiznané	5 274	5 274
Jiné distribuce	1 241	1 241
Celkem odsouhlasené distribuce	6 515	6 515

Částka dividend a jiných distribucí obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. Představenstvo rozhodlo 30. března 2020 o vyplacení zálohy na podíl na zisku ve výši 100% z navrhované dividendy, tedy ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč (žádné zálohy nebyly vyplaceny v roce 2019). Záloha byla splatná 6. května 2020. Valná hromada schválila zisk předchozího roku a potvrdila výši dividendy formou písemného rozhodování mimo zasedání s hlasováním od 11. května 2020 do 17. června 2020. Dividendy k vlastním akciím ve výši 160 mil. Kč (2019: 148 mil. Kč) zůstaly na účtu nerozděleného zisku minulých let.

Valná hromada Společnosti schválila kromě výplaty dividend i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši až 1 241 mil. Kč (2019: 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). Částka emisního ážia byla splatná 22. června 2020. Společnosti nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia u vlastních akcií. Tato část emisního ážia ve výši 38 mil. Kč (2019: 35 mil. Kč) zůstala na účtu emisního ážia.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2020	Rok končící 31. prosince 2019
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 2020				
Počáteční zůstatek	279	1 209	664	2 152
Přirůstky	20	195	235	450
Úbytky	0	-18	0	-18
Reklasifikace	0	0	0	0
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
K 31. prosinci 2019				
Počáteční zůstatek	180	1 559	646	2 385
Přirůstky	174	227	212	613
Úbytky	-1	-3	-2	-6
Reklasifikace	0	-24	24	0
Odpisy	-74	-550	-216	-840
Snížení hodnoty	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	279	1 209	664	2 152
K 31. prosinci 2019				
Pořizovací cena	822	6 322	2 892	10 036
Oprávky a snížení hodnoty	-543	-5 113	-2 228	-7 884
Zůstatková hodnota	279	1 209	664	2 152

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2020 činila 87 mil. Kč (2019: 206 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2020 a 2019 žádný majetek Společnosti nebyl zastaven.

V roce 2020 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 1 mil. Kč (2019: 2 mil. Kč) a utrpěla ztrátu ve výši 2 mil. Kč (2019: 5 mil. Kč).

11 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software a ostatní nehmotný majetek	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
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
Reklasifikace	0	0	0	0	0	0
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
K 31. prosinci 2019						
Počáteční zůstatek	4 443	4 858	4 244	1 308	73	14 926
Přírůstky	0	0	706	0	0	706
Úbytky	0	0	-1	0	0	-1
Reklasifikace	0	0	0	0	0	0
Odpisy	0	-588	-1 168	-424	-27	-2 207
Snížení hodnoty	0	0	-14	0	0	-14
Zůstatková hodnota	4 443	4 270	3 767	884	46	13 410
K 31. prosinci 2019						
Pořizovací cena	4 443	9 169	22 053	3 978	165	39 808
Oprávký a snížení hodnoty	0	-4 899	-18 286	-3 094	-119	-26 398
Zůstatková hodnota	4 443	4 270	3 767	884	46	13 410

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2020 činila 1 721 mil. Kč (2019: 450 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 2020 a 2019 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 2020 a 2019 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně ziskatelné 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 % (2019: -1 % a 0 %).

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

Rozumné potenciální změny v klíčových předpokladech, na kterých je založena zpětně ziskatelná částka, by nezpůsobily její pokles pod účetní hodnotu vzhledem k tomu, že hodnota z užívání je výrazně vyšší než účetní hodnota. 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 2020 a 2019 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 2020	31. prosince 2019
<1 GHz	2 907	1 940
1–3 GHz	1 766	2 128
>3 GHz	338	202
Celkem	5 010	4 270

Ocenitelná práva

Společnost prodloužila výhradní právo využívat ochrannou známku O₂ z původní lhůty 27. ledna 2022 až do 31. prosince 2036. Ochranná známka O₂ je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2020 v zůstatkové hodnotě 2 153 mil. Kč (2019: 884 mil. Kč).

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 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

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 1. lednu 2019				
Počáteční zůstatek	2 806	74	57	2 937
Přírůstky	221	0	32	253
Úbytky	-111	-2	-11	-124
Odpisy	-403	-51	-36	-490
Zůstatková hodnota	2 513	21	42	2 576

Závazky z leasingu

V milionech Kč	2020	2019
K 1. lednu	2 626	2 967
Splacení závazků z leasingu	-507	-459
Zaplacené úroky ze závazků z leasingu	-49	-66
Peněžní toky celkem	-556	-525
Změna závazků z titulu přírůstků / úbytků aktiv z práv k užívání	-244	127
Zisk (-) / ztráta (+) z modifikace leasingu	3	1
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	49	66
Ostatní	31	-10
Nepeněžní toky celkem	-161	184
K 31. prosinci	1 909	2 626

Relevantní diskontní sazby pro závazky z leasingu k 31. prosinci 2020 jsou v rozmezí 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 2020 významně neliší od krátkodobých nájmu účtovaných v průběhu roku 2020, k němuž se vztahují níže zveřejněné náklady na krátkodobý leasing.

Vybrané částky ve výkazu o úplném výsledku týkající se leasingu:

V milionech Kč	2020	2019
Úroky ze závazků z leasingu	49	66
Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům	24	48
Zisk ze subleasingu	39	0
Náklady vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou uvedeny výše jako krátkodobé leasingy	0	7
Variabilní leasingové platby vykázané ve výsledovce	3	0

Celkový peněžní odtok na leasingy v roce 2020 činil 556 mil. Kč (2019: 525 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 2020, činí 257 mil. Kč (2019: 189 mil. Kč).

Finanční leasing

V roce 2020 Společnost pronajala 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 zisk ze subleasingu ve výši 39 mil. Kč (2019: 0 mil. Kč) v rámci Ostatních výnosů z netelekomunikačních služeb.

V roce 2020 Společnost vykázala výnosové úroky z pohledávek z leasingu ve výši 2 mil. Kč (2019: 0 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 2020	31. prosince 2019
Méně než jeden rok	13	0
Jeden až pět let	52	0
Více než pět let	53	0
Celkem nediskontované pohledávky z leasingu	118	0
Nerealizovaný finanční výnos	10	0
Čistá investice do leasingu	108	0

13 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zboží	634	753
Telekomunikační materiál	6	6
Celkem	640	759

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění snížení ocenění nadbytečných a pomalu obrátkových zásob ve výši 152 mil. Kč (2019: 67 mil. Kč). V roce 2020 byl ve výsledku hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 2 246 mil. Kč (2019: 2 332 mil. Kč).

14 Obchodní pohledávky a ostatní aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z obchodního styku (netto)	4 315	4 873
Ostatní pohledávky (netto)	2 767	3 217
Náklady příštích období	176	163
Čistá investice do leasingu	11	0
Finanční deriváty	4	26
Krátkodobé pohledávky celkem	7 273	8 279

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pohledávkám ve výši 1 982 mil. Kč (2019: 1 970 mil. Kč).

V roce 2020 jsou náklady na snížení hodnoty pohledávek 291 mil. Kč (2019: 159 mil. Kč). Společnost v souladu s požadavky IFRS 9 promítla do tvorby opravných položek k pohledávkám k 31. prosinci 2020 zhoršené očekávání makroekonomických indikátorů a prognóz budoucího vývoje v důsledku restriktivních opatření souvisejících s propuknutím pandemie COVID-19 (viz Poznámka č. 18 (c)).

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 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z obchodního styku	582	364
Ostatní pohledávky	16	27
Náklady příštích období	78	200
Čistá investice do leasingu	97	0
Finanční deriváty	64	2
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	837	593

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 (2019: 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 2020	31. prosince 2019
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	209	313
Částky, které jsou započteny	<u>-186</u>	<u>-204</u>
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	23	109

15 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	1 308	3 587	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob (viz Poznámka č. 25)	<u>1 325</u>	<u>1 017</u>	Pohyblivá
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	2 633	4 604	

K 31. prosinci 2020 a 2019 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti vklady na běžných účtech se splatností maximálně 1 měsíc.

V roce 2020 a 2019 měla Společnost uzavřenou smlouvu na cash-pooling s dceřinou společností O2 Family, s.r.o. s úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M PRIBOR (viz Poznámka č. 25).

K 31. prosinci 2020 měla Společnost k dispozici 4 150 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2019: 5 300 mil. Kč).

16 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z obchodního styku	3 779	4 826
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	655	553
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	376	338
Ostatní závazky	<u>49</u>	<u>33</u>
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	4 859	5 750

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z obchodního styku	819	194
Ostatní závazky	<u>16</u>	<u>31</u>
Ostatní dlouhodobé závazky celkem	835	225

K 31. prosinci 2020 a 2019 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 2020	31. prosince 2019
Hrubé částky závazků z obchodního styku	199	216
Částky, které jsou započteny	-186	-204
Čisté částky závazků z obchodního styku	13	12

17 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Úvěry	13 048	14 518
Naběhlé úroky	55	56
Finanční deriváty	39	6
Celkové finanční závazky	13 142	14 580
Splatné:		
do 1 roku	64	7 056
nad 1 rok	13 078	7 524
Celkové finanční závazky	13 142	14 580

Dne 20. května 2020 uzavřela Společnost úvěrovou smlouvu, kterou refinancovala splatný úvěr novým dlouhodobým úvěrem až do výše 9 240 mil. Kč se splatností 5 let (při transakci nedošlo k pohybu peněžních prostředků). 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.

Dne 31. srpna 2020 splatila Společnost facilitu ve výši 500 mil. Kč a dne 31. prosince 2020 facilitu ve výši 1 100 mil. Kč. K 31. prosinci 2020 měla Společnost načerpáno celkem 5 390 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 7 000 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Společnost 18. dubna 2019 úspěšně dokončila úpis čtyř tranší nového financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 4 199 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 3 495 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	2020	2019
Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 1. lednu	14 518	10 461
Čerpání	0	4 106
Splacení	-1 610	0
Peněžní toky celkem	-1 610	4 106
Kurzové přecenění	150	-47
Ostatní	-10	-2
Nepeněžní toky celkem	140	-49
Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 31. prosinci	13 048	14 518

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 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.

K 31. prosinci 2019

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	5 237	0	0	5 237
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 244	0	0	3 244
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	28	28
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 604	0	0	4 604
Celkem	13 085	0	28	13 113
Finanční závazky				
Finanční dluhy	14 574	0	0	14 574
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	5 083	0	0	5 083
Závazky z leasingu	2 626	0	0	2 626
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)	0	6	0	6
Celkem	22 283	6	0	22 289

* 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		Reálná hodnota	
	k 31. prosinci		k 31. prosinci	
	2020	2019	2020	2019
Měnové kontrakty	2 166	1 169	2	-6

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2020	k 31. prosinci 2019
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-103	-39
Zátěžový test**	-19	-11

* 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 1 % 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 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

* 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.

V milionech Kč	Kč	31. prosince 2019		
		EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 053	2 433	118	0
Pohledávky z obchodního styku	4 612	538	26	61
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	230	3 014	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	0	1 169	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*	28	0	0	0
Celkem	6 923	7 154	144	61
Finanční závazky				
Finanční závazky	9 980	4 593	0	0
Obchodní a jiné závazky**	3 140	1 741	201	1
Závazky z leasingu	1 740	886	0	0
Celkem	14 860	7 220	201	1

* U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2019). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2019.

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku změn úrokové sazby 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 2020	k 31. prosinci 2019
Úrokové riziko		
Zátěžový test*	15	3

* 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 2020 a 2019 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

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

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	42	7 242	7 016	935
Obchodní a jiné závazky*	4 162	702	225	0
Závazky z leasingu	148	349	1 576	824
Celkem	4 352	8 293	8 817	1 759

* Hodnota závazků k 31. prosinci 2020 a 2019 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 2020 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 vyčísluje 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 2020

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Zůstatková hodnota pohledávek	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	

Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva k 31. prosinci 2019

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Zůstatková hodnota pohledávek	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	1%	5 079	40	5 039	Ne
1–30 dní po splatnosti	3%	318	8	310	Ne
31–90 dní po splatnosti	11%	142	16	126	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	89%	2 100	1 861	239	Ano
Celkem	25%	7 639	1 925	5 714	

Opravné položky k obchodním pohledávkám a smluvním aktivům

V milionech Kč

K 1. lednu 2019	2 056
Tvorba	892
Odpis pohledávek	-303
Zrušení/splacené pohledávky	-720
K 31. prosinci 2019	1 925
Tvorba	1 089
Odpis pohledávek	-844
Zrušení/splacené pohledávky	-237
K 31. prosinci 2020	1 933

Společnost využívá následující způsoby zajištění pohledávek proti kreditnímu riziku – pojištění pohledávek, depozita od zákazníků, bankovní záruky a směnky. V roce 2020 a 2019 byly nejvýznamnějšími nástroji zajištění pojištění pohledávek a přijatá depozita od zákazníků na poskytnuté zboží a služby.

Společnost k 31. prosinci 2020 a 2019 nadržela 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 2020

V milionech Kč	12-měsíční ztráty	Celoživotní ztráty – neznehodnoceno	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

Přehled kreditního rizika pro ostatní pohledávky k 31. prosinci 2019

V milionech Kč	12-měsíční ztráty	Celoživotní ztráty – neznehodnoceno	Celoživotní ztráty – znehodnoceno	Celkem
Poskytnuté úvěry	3 106	0	0	3 106
Ostatní pohledávky	141	0	47	188
Opravná položka	-4	0	-46	-50
Zůstatková hodnota celkem	3 243	0	1	3 244

(iii) Peníze a peněžní ekvivalenty

K 31. prosinci 2020 Společnost vykazovala peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 2 633 mil. Kč (2019: 4 604 mil. Kč). Bankovní pohledávky jsou drženy u institucí s ratingem A1-Baa3 dle hodnocení agentury Moody's a v průběhu roku 2020 a 2019 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 2020 a 2019 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 2020 a 2019 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 2020 a 2019 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 2020 ve výši 3 843 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 3 810 mil. Kč), jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 3 849 mil. Kč (k 31. prosince 2019: 3 663 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 2020 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 5 100 mil. Kč (2019: 3 500 mil. Kč) a jejich reálná hodnota činila celkem 27 mil. Kč (2019: 28 mil. Kč). Zajištění bylo k 31. prosinci 2020 a 2019 vyhodnoceno jako efektivní a čistá nerealizovaný ztráta ve výši 1 mil. Kč (2019: 17 mil. Kč), ponížená o odloženou daň ve výši 0 mil. Kč (2019: 4 mil. Kč), byla zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření. K 31. prosinci 2020 byla vážená průměrná pevná úroková sazba stanovená zajišťovacími instrumenty ve výši 1,13 % (2019: 1,33 %).

V roce 2020 a 2019 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 17 mil. Kč (2019: čistý úrokový výnos 25 mil. Kč).

19 Odložená daň

Pro kalkulaci odložené daně v roce 2020 a 2019 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2020	2019
K 1. lednu	-490	-472
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 7)	132	-22
Dopad do ostatního úplného výsledku (viz Poznámka č. 18 (e))	0	4
K 31. prosinci	-358	-490

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Odložená daňová pohledávka	292	351
Odložený daňový závazek	-650	-841
Celkem	-358	-490

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty		Ostatní úplný výsledek	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	2020	2019	2020	2019
Dočasné rozdíly vyplývající z:						
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-373	-433	60	-21	0	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	-123	-110	-13	-10	0	0
Smluvní aktiva	-59	-90	31	14	0	0
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	201	147	54	-5	0	0
Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví	-4	-4	0	0	0	4
Celkem	-358	-490	132	-22	0	4

20 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí		Celkem
		Ostatní rezervy	
K 1. lednu 2019	63	14	77
Tvorba rezerv	46	0	46
Čerpání rezerv	-5	-5	-10
K 31. prosinci 2019	104	9	113
Tvorba rezerv	116	0	116
Čerpání rezerv	-45	-1	-46
K 31. prosinci 2020	175	8	183
Krátkodobé rezervy 2019	104	9	113
Dlouhodobé rezervy 2019	0	0	0
Celkem k 31. prosinci 2019	104	9	113
Krátkodobé rezervy 2020	175	8	183
Dlouhodobé rezervy 2020	0	0	0
Celkem k 31. prosinci 2020	175	8	183

U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data účetní závěrky. Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Společnost účastníkem (viz Poznámka č. 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 2020 bylo dosaženo výrazných 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 jejich údajný základ se měl udát i před více než 15 lety.

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 se společností Vodafone (tehdy Český Mobil), v níž si strany ujednaly, že své sítě propojí přímo.

ÚOHS v zahájeném řízení dospěl k závěru, že jde o kartelovou dohodu, aniž však specifikoval, koho a čím by měly obě společnosti vyloučit z jakého trhu. Každý operátor je z logiky věci jediným subjektem, který může nabídnout službu ukončení (terminace) hovorů ve své vlastní síti. Těžko tedy může existovat na takovém trhu konkurence. Z těchto principů vychází i regulace Českého

telekomunikačního úřadu i ostatních evropských regulátorů. Logicky též v rámci terminace žádný subjekt nemůže nabídnout lepší cenu než provozovatel sítě – u nepřímého propojení se totiž k terminačnímu poplatku připočítává poplatek za tranzit.

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

V druhé polovině roku 2016 však ÚOHS tuto skutečnost náhle zcela pominul a vydal „upřesnění předmětu správního řízení“, kde z jednání obvinil Společnost (která však smlouvu neuzavírala), a v prosinci 2016 vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 49,5 mil. Kč. Společnost podala rozklad, na jehož základě bylo rozhodnutí v lednu 2019 vráceno k dalšímu řízení v prvním stupni. Nové rozhodnutí nebylo ani v průběhu roku 2020 vydáno.

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 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.

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

Městský soud v Praze po 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 tedy pravomocně skončen. S ohledem na to, že společnost VOLNÝ podala dovolání k Nejvyššímu soudu, bude spor i nadále reportován.

III. TELECONSULT INTERNATIONAL – 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 mil. 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 mil. 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. Během roku 2020 nebylo vydáno žádné rozhodnutí odvolacího soudu ani nařízeno jednání. Projednávání této spekulativní žaloby přesáhlo 20 let, během nichž sice byla Společnost dosud úspěšná, ale přesto se nedaří kauzu definitivně uzavřít.

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

Dne 2. dubna 2015 byla Společnosti doručena žaloba společnosti Vodafone Czech Republic a.s. („Vodafone“), v níž požaduje po Společnosti částku 384,7 mil. Kč. Podle Vodafone Společnost údajně porušila pravidla hospodářské soutěže ve vztahu ke službám širokopásmového připojení k internetu prostřednictvím technologie xDSL v letech 2009 až 2014.

Městský soud v Praze zamítl návrh žalobce, jímž navrhoval, aby Společnost vydala veškeré informace a podklady, které by podporovaly nárok uplatněný v žalobě. Soud konstatoval, že žalobce dosud ani nevylicil rozhodné skutečnosti, které by alespoň osvědčovaly, že by kdy žalobci jakákoli újma vznikla. To potvrdilo i rozhodnutí ÚOHS ze dne 23. ledna 2019 v samostatném správním řízení. Vrchní soud v Praze toto rozhodnutí potvrdil. Vodafone podal dovolání k Nejvyššímu soudu, který ho ovšem odmítl.

V listopadu 2020 bylo řízení na základě zpětvzetí žaloby zastaveno a Společnosti byla přiznána náhrada nákladů řízení. Spor je úspěšně uzavřen a nebude dále reportován.

V. Evropská komise – řízení o sdílení sítí s T-Mobile Czech Republic, a.s.

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. (dříve Česká telekomunikační infrastruktura 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. S ohledem na skutečnost, že podobný případ Evropskou komisí doposud nebyl řešen, je v daném případě pro Společnost velmi obtížné s pomocí aplikace zákonných i podzákonných norem, výkladových pravidel i judikatury, možnou výši pokuty byť jen odhadovat.

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. Společnost nadále komunikuje s Evropskou komisí. V poskytnuté lhůtě do 31. 1. 2020 Společnost zaslala Evropské komisi svou reakci na předmětné sdělení výhrad, včetně analýzy týkající se benefitů sdílení sítí a kvality pokrytí v České republice. Z těchto důvodů Společnost netvoří rezervu.

V září 2020 se konalo ústní jednání před Evropskou komisí, kde měla Společnost příležitost předložit zásadní argumenty. Dle názoru Společnosti je řízení v současné chvíli v takové fázi, že je důvodné se domnívat, že nedojde ze strany Evropské komise k přijetí meritorního rozhodnutí v dané věci dříve než na jaře 2021, pokud Evropská komise řízení zcela nezastaví dříve.

VI. Ostatní

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 mil. Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2020 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 23 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

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

Společnost je přesvědčena, že všechna rizika Společnost 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 2020 představují 102 mil. Kč (2019: 451 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 – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- e) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- f) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- g) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- h) služby přístupu k síti internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- i) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- j) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- k) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- m) služby přístupu k síti internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 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 a 2 600 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. Ve frekvenčním pásmu 450 MHz zajišťuje prostřednictvím technologie LTE širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 7. února 2033. Společnost je zároveň držitelem přidělu rádiových kmitočtů ve frekvenčním pásmu 3,7 GHz s platností do 30. června 2032, ve kterém zajišťuje prostřednictvím technologie 5G-ready širokopásmový mobilní přístup k internetu v pevném místě a prostřednictvím technologie 5G NR mobilní služby.

Společnost v listopadu 2020 získala frekvenční pásma 700 a 3 500 MHz a v lednu 2021 k nim obdržela přiděly.

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 2020 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

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

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

24 Vlastní kapitál

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
- počet akcií na jméno – plně splacených	300 882 147	310 220 057
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
- počet akcií na jméno – plně splacených	1	1
Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč)	3 009	3 102

Dne 2. července 2020 přijala valná hromada Společnosti usnesení o snížení základního kapitálu z důvodu optimalizace kapitálové struktury, na základě kterého došlo ke zrušení vlastních akcií v celkové nominální hodnotě 93 mil. Kč. Tím došlo ke snížení základního kapitálu Společnosti z 3 102 mil. Kč na 3 009 mil. Kč. Celková pořizovací cena, za kterou Společnost rušené akcie nabyła, činí 2 348 mil. Kč. O rozdíl mezi pořizovací cenou a nominální hodnotou akcií ve výši 2 254 mil. Kč bylo sníženo emisní ážio Společnosti. Valná hromada probíhala formou per rollam v období od 11. května 2020 do 2. července 2020.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
PPF Telco B.V.	67,83 %	65,79 %
PPF A3 B.V.	10,59 %	10,27 %
PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd.	5,16 %	5,00 %
Ostatní akcionáři	16,42 %	15,93 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	0 %	3,01 %

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 neviduje 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 2020 a 2019:

V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Základní kapitál	3 009	3 102
Vlastní akcie	0	-2 348
Emisní ážio	4 806	8 264
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Zajištění peněžních toků	21	22
Nerozdělený zisk minulých let	1 756	1 678
Čistý zisk za aktuálního období	5 790	5 351
Celkem	15 390	16 077

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

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

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

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V roce 2020 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (2019: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2020 a 2019 zcela splacen.

II. Dceřiné společnosti:

Rozvaha	31. prosince 2020	31. prosince 2019
V milionech Kč		
a) Pohledávky a ostatní aktiva	357	589
b) Poskytnuté půjčky – krátkodobé	2 694	3 103
c) Obchodní a jiné závazky	258	230
d) Smluvní závazky	13	16

Výkaz o úplném výsledku	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
a) Prodej zboží a služeb	1 871	1 847
b) Nákup zboží a služeb	747	820
c) Výnos z dividendy (Poznámka č. 6)	1 588	1 574
d) Úrokové výnosy	73	55

K 31. prosinci 2020 měla Společnost poskytnutou krátkodobou půjčku ve výši 50 mil. Kč (2019: 90 mil. Kč) společnosti O2 TV s.r.o., ve výši 2 631 mil. Kč společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (2019: 2 997 mil. Kč) a ve výši 16 mil. Kč společnosti Emeldi Technologies, s.r.o. (2019: 16 mil. Kč). V roce 2020 byla půjčka dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. navýšena o 1 447 mil. Kč z titulu zápočtu deklarované dividendy (viz Poznámka č. 6) upravené o kurzový rozdíl k datu zápočtu (2019: 1 306 mil. Kč) a následně v říjnu 2020 byla část půjčky ve výši 1 939 mil. Kč splacena. Půjčky byly poskytnuty na základě běžných obchodních podmínek.

K 31. prosinci 2020 dosahovaly opravné položky k půjčkám poskytnutým dceřiným společnostem výše 3 mil. Kč (2019: 3 mil. Kč). Jiné opravné položky vůči spřízněným osobám Společnost v letech 2020 a 2019 netvořila.

V roce 2020 pořídila Společnost majetek od dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. ve výši 4 mil. Kč. (2019: 7 mil. Kč).

Společnost k 1. prosinci 2020 koupila od dceřiné společnosti eKasa s.r.o. část závodu. V souladu s účetní politikou Společnosti jsou 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 je zobrazen přímo ve vlastním kapitálu Společnosti v rámci nerozděleného zisku minulých let.

III. Společné a přidružené podniky

Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
a) Pohledávky a ostatní aktiva	49	49
b) Obchodní a jiné závazky	32	11

Výkaz o úplném výsledku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2020	Rok končící 31. prosince 2019
a) Prodej zboží a služeb	159	163
b) Nákup zboží a služeb	64	64
c) Výnos z dividendy	13	11

IV. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
a) Pohledávky a ostatní aktiva	325	352
b) Obchodní a jiné závazky	908	1 088
c) Finanční deriváty – aktiva	11	10
d) Finanční deriváty – závazky	38	3
e) Peníze a peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 15)	1 325	1 017
f) Závazky z leasingu	946	1 546

Výkaz o úplném výsledku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2020	Rok končící 31. prosince 2019
a) Prodej zboží a služeb	391	410
b) Nákup zboží a služeb	9 490	9 670
c) Zisk(+)/ztráta(-) vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	-38	9
d) Úrokové náklady*	12	-8
e) Úrokové výnosy	1	3

* 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 2020 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 235 mil. Kč (2019: 247 mil. Kč).

CETIN a.s.

Po rozdělení Společnosti v roce 2015 vznikly Společnosti nové obchodní vztahy se společností CETIN a.s. 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, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva je uzavřena na dobu 30 let. Společnost má závazek odebírat služby po dobu 7 let, tedy do 31. května 2022. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2020 bylo přibližně 4 675 mil. Kč (2019: 4 656 mil. Kč).

Společnost posoudila v souladu s požadavky IFRS 16 zda MNSA splňuje definici leasingu nebo obsahuje leasing. Smlouva nespecifikuje žádné aktivum, pouze stanoví služby, které mají být poskytnuty. CETIN a.s. má zároveň právo na výměnu jakýchkoliv aktiv použitých k poskytnutí smluvně definovaných služeb a Společnost nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání daných aktiv. MNSA je proto smlouva 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 a.s., 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 2020 bylo přibližně 3 452 mil. Kč (2019: 3 629 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 a.s. 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 2020 bylo přibližně 804 mil. Kč (2019: 810 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 prodeje 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 2020	Rok končící 31. prosince 2019
Osobní náklady	72	69

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 2020 a 2019 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 2020	31. prosince 2019
Dceřiné společnosti	6 721	6 721
Přidružené společnosti	9	9
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci celkem	6 730	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 2020	2019	k 31. prosinci 2020	2019		
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 %	177	177	Česká republika	Startup fond
6. eKasa s.r.o.	100 %	100 %	120	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
10. AUGUSTUS, spol. s r.o.*	n/a	40 %	0	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky						
11. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	50 %	0	0	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby

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

Transakce v roce 2020

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

Transakce v roce 2019

Na nástupnickou dceřinou společnost O2 Family, s.r.o. přešlo v důsledku fúze sloučením k rozhodnému dni 1. ledna 2019 jmění zanikající dceřiné společnosti 4Local, s.r.o. Společnost k datu fúze posoudila vytvořenou opravnou položku k podílu v zanikající dceřiné společnosti 4Local, s.r.o. Část této opravné položky ve výši 25 mil. Kč Společnost rozpustila a vykázala jako snížení Finančních nákladů ve výkazu zisku a ztráty. Čistá zůstatková hodnota podílu v zanikající dceřiné společnosti 4Local, s.r.o. ve výši 45 mil. Kč byla následně připočtena k pořizovací ceně

podílu v nástupnické dceřiné společnosti O2 Family s.r.o., čímž došlo k trvalému vypořádání zbývajících opravné položky ve výši 227 mil. Kč.

Dne 29. května 2019 valná hromada dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. rozhodla o rozdělení rezervního fondu ve výši 20 mil. Kč. Celá částka byla vyplacena Společnosti, která ji vykázala ve výsledku zisku a ztráty v pozici Finanční výnosy.

Dne 25. června 2019 získala Společnost 51% podíl ve společnosti Emeldi Technologies, s.r.o., ve které získala kontrolu. Celková kupní cena byla ve výši 18 mil. Kč.

27 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

24. února 2021



Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva



Václav Zakouřil
ředitel, Právní a regulatorní záležitosti
člen představenstva

Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

06

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 24. února 2021

**Zpráva
nezávislého auditora
pro akcionáře společnosti**

07

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 24. února 2021 vydali ke statutární konsolidované výroční zprávě společnosti O2 Czech Republic a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 o evropském jednotném elektronickém formátu („nařízení o ESEF“). Přiložená konsolidovaná výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi přiloženou konsolidovanou výroční zprávou a statutární a právně závaznou konsolidovanou výroční zprávou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k přiložené neoficiální konsolidované výroční zprávě nevyjadřujeme.

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 („Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2020, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 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 2020 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito

předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na 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.

Hlavní záležitosti auditu

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

Vykazování výnosů ze smluv se zákazníky (39 771 mil. Kč)

Zveřejnění finančních informací viz účetní politiky, odstavec 1.18 a bod 4 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

Popis hlavní záležitosti auditu

Vykazování výnosů ze smluv se zákazníky bylo pro letošní audit Skupiny klíčovou oblastí, neboť proces zachycení a vykázání výnosů vychází z velkého počtu komplexních fakturačních a podpůrných IT systémů (jako např. CRM, mediační a jiné systémy). Složitost těchto systémů je mimo jiné dána širokou nabídkou produktů a služeb (např. mobilní a fixní služby, služby IPTV, IT řešení, aj.), potřebou reflektovat časté cenové změny a komplexitou smluvních podmínek souvisejících s některými produkty. Složitost je dále způsobena množstvím a proměnlivostí prodávaných balíčků produktů a služeb a potřebou alokovat přijatou protihodnotu od zákazníků za balíčky na jednotlivé závazky k plnění na základě samostatných prodejních cen v souladu s požadavky standardu IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy v této oblasti zahrnovaly také:

- aktualizace našeho porozumění činnostem v rámci procesu vykazování výnosů Skupiny pro významné typy produktů a služeb, včetně těch, které souvisí s účtováním změn cenových a dalších smluvních podmínek a stanovení samostatných prodejních cen produktů a služeb Skupiny,
- testy obecných a aplikačních kontrol v oblasti IT s důrazem na řízení přístupových práv, změnové řízení a testy datových rozhraní mezi klíčovými IT systémy. Toto testování bylo provedeno za pomoci našich vlastních IT specialistů,
- testy provozní účinnosti dalších vybraných interních kontrol Skupiny s důrazem na:
 - kontroly částek vykázanych výnosů prováděných v rámci Skupiny odděleními Controlling a Revenue Assurance,
 - přesnost a úplnost fakturace (včetně kontrol konkrétně zaměřených na fakturaci nových či upravených produktů a služeb zákazníkům) a kontrol v oblasti řešení zákaznických reklamací,

- analytické testy věcné správnosti významných výnosových účtů včetně analytických postupů zahrnujících stanovení očekávaných výnosů na základě finančních i nefinančních informací (jako např. počet zákazníků, objem volání a dat, ceny atd.),
- na vzorku smluv se zákazníky uzavřených během auditovaného roku jsme kriticky zhodnotili, zda Skupina u těchto smluv vhodně identifikovala závazky k plnění a přiřadila jim adekvátní samostatné prodejní ceny při zvážení relevantních smluvních ujednání a aktuálních ceníků,
- vyhodnocení přesnosti a úplnosti nejvýznamnějších Skupinou provedených účetních úprav výnosů na základě požadavků standardu IFRS 15, včetně úprav odrážejících alokaci přijaté protihodnoty na příslušné závazky k plnění na základě samostatných prodejních cen při prodeji formou balíčků.

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 způsobilo 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.

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

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

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v této účetní závěrce, 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 2020 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

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

Vykazování výnosů ze smluv se zákazníky (30 761 mil. Kč)

Zveřejnění finančních informací viz účetní politiky, odstavec 1.15 a bod 4 přílohy v účetní závěrce.

Popis hlavní záležitosti auditu

Vykazování výnosů ze smluv se zákazníky bylo pro letošní audit Společnosti klíčovou oblastí, neboť proces zachycení a vykázání výnosů vychází z velkého počtu komplexních fakturačních a podpůrných IT systémů (jako např. CRM, mediační a jiné systémy). Složitost těchto systémů je mimo jiné dána širokou nabídkou produktů a služeb (např. mobilní a fixní služby, služby IPTV, IT řešení, aj.), potřebou reflektovat časté cenové změny a komplexitou smluvních podmínek souvisejících s některými produkty. Složitost je dále způsobena množstvím a proměnlivostí prodávaných balíčků produktů a služeb a potřebou alokovat přijatou protihodnotu od zákazníků za balíčky na

jednotlivé závazky k plnění na základě samostatných prodejních cen v souladu s požadavky standardu IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy v této oblasti zahrnovaly také:

- aktualizace našeho porozumění činnostem v rámci procesu vykazování výnosů Společnosti pro významné typy produktů a služeb, včetně těch, které souvisí s účtováním změn cenových a dalších smluvních podmínek a stanovení samostatných prodejních cen produktů a služeb Společnosti,
- testy obecných a aplikačních kontrol v oblasti IT s důrazem na řízení přístupových práv, změnové řízení a testy datových rozhraní mezi klíčovými IT systémy. Toto testování bylo provedeno za pomoci našich vlastních IT specialistů,
- testy provozní účinnosti dalších vybraných interních kontrol Společnosti s důrazem na:
 - kontroly částek vykázaných výnosů prováděných v rámci Společnosti odděleními Controlling a Revenue Assurance,
 - přesnost a úplnost fakturace (včetně kontrol konkrétně zaměřených na fakturaci nových či upravených produktů a služeb zákazníkům) a kontrol v oblasti řešení zákaznických reklamací,
- analytické testy věcné správnosti významných výnosových účtů včetně analytických postupů zahrnujících stanovení očekávaných výnosů na základě finančních i nefinančních informací (jako např. počet zákazníků, objem volání a dat, ceny atd.),
- na vzorku smluv se zákazníky uzavřených během auditovaného roku jsme kriticky zhodnotili, zda Společnost u těchto smluv vhodně identifikovala závazky k plnění a přiřadila jim adekvátní samostatné prodejní ceny při zvážení relevantních smluvních ujednání a aktuálních ceníků,
- vyhodnocení přesnosti a úplnosti nejvýznamnějších Společností provedených účetních úprav výnosů na základě požadavků standardu IFRS 15, včetně úprav odrážejících alokaci přijaté protihodnoty na příslušné závazky k plnění na základě samostatných prodejních cen při prodeji formou balíčků.

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 17. června 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 7 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce a účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 23. února 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě Společnosti.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky obsažených v konsolidované výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 o evropském jednotném elektronickém formátu, která se vztahují ke konsolidované účetní závěrce a účetní závěrce („nařízení o ESEF“).

Odpovědnost statutárního orgánu

Za vypracování konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je odpovědný statutární orgán Společnosti. Statutární orgán Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zdali účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro

ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF a
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s nařízením o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zdali

- konsolidovaná účetní závěrka a účetní závěrka, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje příloha II nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v příloze VI nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s přílohou IV nařízení o ESEF,
 - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle článku 6 nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka a účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2020 obsažené ve výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Zpráva o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích Společnosti za rok končící 31. prosincem 2020. 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 2020 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Petr Škoda je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 24. února 2021

Nepodepsaná kopie

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

Nepodepsaná kopie

Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

Příloha: Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2020

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2020

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 2020 (od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020) 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“).

1. Ovládající osoba

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner
Datum narození: 20. května 1964
Bydliště: Vrané nad Vltavou, Březovská 509, PSČ 252 45

Pan Petr Kellner byl osobou s podílem umožňujícím ovládnutí Společnosti po celé období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020. V období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 nakládal nepřímou s podílem ve výši 83,58 % na hlasovacích právech Společnosti (tj. podíl ve výši 81,06 % na základním kapitálu Společnosti do 26. listopadu 2020, respektive 83,58 % od 27. listopadu 2020 do 31. prosince 2020). Pan Petr Kellner byl v tomto období ovládající osobou O2 CZ prostřednictvím společností:

- PPF Telco B.V.
- PPF A3 B.V.
- PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED

Uvedené společnosti, jejichž prostřednictvím byl pan Petr Kellner v roce 2020 ovládající osobou O2 CZ, jsou součástí skupiny PPF.

2. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Skupina PPF ovládaná panem Petrem Kellnerem je mezinárodní investiční skupinou. Působí v Evropě, Asii a Severní Americe. Skupina PPF ovládá sektorově diverzifikované společnosti, které jsou aktivní zejména v oblastech finančních služeb (skupina Home Credit, PPF banka, Air Bank, Mobi Banka), pojišťovnictví (PPF Life Insurance), biotechnologií (SOTIO a další společnosti), nemovitostí (PPF Real Estate Holding), strojírenství (Škoda Transportation), zemědělství (RAV Agro), médií (Central European Media Enterprises) či telekomunikací (CETIN, 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 společností PPF a.s. byl vypracován přehled entit přímo či nepřímou ovládaných stejnou ovládající osobou – panem Petrem Kellnerem, včetně dalších údajů o jejich struktuře. Přehled je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

Ve vztahu ke Společnosti pak skupina PPF deklarovala na svých internetových stránkách (www.ppf.eu), že z pohledu skupiny PPF (a její ovládající

osoby) je Společnost finanční investicí a skupina PPF nezasahuje do obchodního vedení Společnosti.

3. Úloha Společnosti a koncern O2 Czech Republic

ÚLOHA SPOLEČNOSTI

Společnost se nachází v postavení samostatného telekomunikačního operátora poskytujícího primárně služby elektronických komunikací v pevných a mobilních sítích na území České republiky a prostřednictvím stoprocentně vlastněné dceřiné společnosti také na území Slovenské republiky, kde poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích. Ve sjednaných případech poskytuje Společnost své služby elektronických komunikací osobám ve skupině PPF. Se službou O₂ TV je Společnost zároveň největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku.

KONCERN O2 CZECH REPUBLIC

Společnost (jako řídicí osoba) v roce 2020 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 eKasa s.r.o.

Aktuální přehled společností patřících do koncernu O2 Czech Republic zveřejňuje Společnost na svých internetových stránkách (http://www.o2.cz/spolecnost/376775-skupina_o2_cr_a_ostatni_ucasti/).

4. Způsob a prostředky ovládnání

Panu Petru Kellnerovi je ovládnání Společnosti (ve smyslu zákona o obchodních korporacích) umožněno tím, že v ní prostřednictvím společností uvedených v bodě 1 výše drží většinu akcií, a tudíž i většinový podíl na hlasovacích právech. Hlasovací

práva vykonává na valných hromadách Společnosti. Nad rámec tohoto prostředku umožňujícího ovládnání může společnost PPF Telco B.V. uplatňovat vůči Společnosti na základě zákona o obchodních korporacích specifické nástroje vyplývající z jejího postavení kvalifikovaného akcionáře. Tyto nástroje nebyly v období roku 2020 společností PPF Telco B.V. vůči Společnosti využity.

Skupina PPF (což pro účely této zprávy zahrnuje i osobu, která celou skupinu ovládá, jak je uvedeno v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích) nezasahuje do obchodního vedení Společnosti (jak skupina PPF také sama deklarovala – viz závěr bodu 2 výše), a není tedy ve vztahu ke Společnosti řídicí 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 2020 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 2020 existovaly nebo byly uzavřeny mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou následující smlouvy:

SMLOUVY SE SPOLEČNOSTMI ZE SKUPINY PPF

Smlouvy s Air Bank a.s.

- Rámcová smlouva na poskytování telekomunikačních, managed services a ostatních služeb, *popis plnění*: 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 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.
- Smlouva 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 da-

toových 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 společnostmi 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 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.
- Smlouva o poskytování služeb technologického housingu v lokalitě Praha – Hvězdova, *popis plnění*: zajištění prostor pro umístění technologických zařízení sloužících pro výkon podnikatelské činnosti společnosti CETIN a poskytování služeb přímo souvisejících s tímto zajištěním.
- Smlouvy o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.
- Smlouva o poskytování adresního prostoru, *popis plnění*: vzájemné poskytování si k užívání adresních prostorů (IP adresní prostory).
- Servisní smlouva, *popis plnění*: údržba optických prvků komunikační infrastruktury.
- Smlouva o poskytování služeb servisu a údržby lokality, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování pravidelné údržby, revizí a oprav infrastruktury v lokalitě Praha – Hvězdova společností CETIN.
- Smlouva o využití testovacího pracoviště – SEL-FLAB, *popis plnění*: využití testovacího pracoviště společnosti CETIN.
- Rámcová smlouva o dodávce služeb, *popis plnění*: předmětem smlouvy je dodávka služeb od společnosti CETIN (instalace či deinstalace zařízení ke službě Internet v pevném místě a případně také ke službě O₂ TV).
- 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.

- Dohoda o ukončení a změně smluvních vztahů v souvislosti s prodejem ÚTB, *popis plnění*: dohoda o předčasném ukončení nájemního vztahu v budově ÚTB a podmínkách při stěhování technologií O2 CZ do nové lokality.
- Smlouva o 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, *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.
- Dohoda o společném záměru (Letter of Intent) ohledně sálu č. 5 v lokalitě DC JZM, *popis plnění*: potvrzení zájmu o poskytování služeb datových center v sále č. 5 DC JZM a s tím související práva a povinnosti smluvních stran.

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 jejich franšizantů, jakož i spolupráce při nabízení a poskytování takových úvěrů.
- Smlouvy o spolupráci, *popis plnění*: poskytování informací ze strany O2 CZ společnosti Home Credit a.s. na základě souhlasu zákazníka v souvislosti s posuzováním platební schopnosti zákazníka při vyřizování žádosti o úvěr u Home Credit a.s.

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, a.s.

- Dohoda o náhradě nákladů, *popis plnění*: náhrada nákladů za dodávku služby HCl AntiDDoS společnosti Home Credit, a.s.
- Smlouva o poskytování služby INTERNET BUSINESS/IOL ETHERNET, *popis plnění*: zřízení služby IOL Ethernet a zřízení doplňkové služby SLA2 společnosti Home Credit, 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, a.s.

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, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných ze strany O2 CZ.
- Smlouva o propojení ústředen, *popis plnění*: propojení ústředen Conex24.
- Non-Disclosure Agreement, *popis plnění*: pravidla ochrany a zachování důvěrnosti některých informací v souvislosti s obchodními jednáními mezi smluvními stranami.
- Dohoda o úhradě nákladů, *popis plnění*: náhrada nákladů za dodávku ochranných prostředků ze strany 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

úctů 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 s Telenor Bulgaria EAD

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

Smlouvy s Telenor d.o.o. Beograd

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

Smlouvy s Telenor d.o.o. Podgorica

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

Smlouvy s Telenor Magyarországt Zrt.

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

Smlouvy s Telenor Common Operation Zrt.

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

Smlouvy s Benxy s.r.o.

- 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 se STEL-INVEST s.r.o.

- 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 CzechToll s.r.o.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování služby elektronických komunikací a dodávka zboží.

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.

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 DCEŘINÝMI SPOLEČNOSTMI V KONCERNU O2 CZECH REPUBLIC

Smlouvy s eKasa s.r.o.

- Účastnické smlouvy, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací pro eKasa s.r.o., její zaměstnance a obchodní partnery.
- Dohoda o poskytnutí slevy (v rámci služby O2 Profi, řešení pro podnikatele), *popis plnění*: závazek O2 CZ poskytovat společnosti eKasa s.r.o. slevu z určitých položek ve vyúčtování služeb elektronických komunikací v závislosti na výši měsíčního paušálu za služby elektronických komunikací.
- Smlouva o spolupráci při dodávce služeb, *popis plnění*: dodávky aplikace a služeb společností eKasa s.r.o. k produktu O2 CZ „O₂ eKasa“.
- Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ společnosti eKasa s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouva o koupi závodu, *popis plnění*: stanovení podmínek převodu závodu eKasa do O2 CZ.

Smlouvy s O2 Business Services, a. s.

- Zmluva o poskytování a prevádzkovaní komunikačných a bezpečnostných služieb pre siete LAN/WAN pro Štatistický úrad SR (O2 CZ a O2 Business Services, a. s., uzavřely smlouvu na straně dodavatele), *popis plnění*: poskytování a provozování telekomunikačních a komunikačních služeb pro síť LAN/WAN Štatistického úradu SR.

Smlouvy s O2 Family, s.r.o.

- Smlouva o přístupu k mobilní veřejné komunikační síti, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje O2 Family, s.r.o. přístup k veřejné mobilní síti elektronických komunikací za účelem poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací jejím účastníkům.
- Credit Facility Agreement, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Family, s.r.o.
- Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací a rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí, dodává mobilní telefony, příslušenství k mobilním telefonům a další produkty.

- 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 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 společností 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 společností O2 IT Services s.r.o.
- Smlouva o subdodávce pro Telefonní centrum tísňového volání, *popis plnění*: subdodávka služeb O2 CZ pro O2 IT Services s.r.o. za účelem plnění ze smlouvy o zajištění Telefonního centra tísňového volání s Českou republikou – Ministerstvem vnitra.
- Rámcová smlouva o poskytování velkoobchodních datových služeb, *popis plnění*: mechanismus a podmínky poskytování datových služeb pro společnost O2 IT Services s.r.o. na velkoobchodní úrovni pro účely poskytování těchto služeb zákazníkům společnosti O2 IT Services s.r.o.
- Smlouva o přístupu k mobilní veřejné komunikační síti, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti O2 IT Services s.r.o. přístup k veřejné mobilní síti elektronických komunikací.
- Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění*: poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O₂ ve spojení s obchodními aktivitami O2 IT Services s.r.o. v ČR.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací pro komunikaci mezi stroji (M2M).
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích.
- Smlouvy na poskytování služeb IP Connect, Hosting nebo cloudových služeb, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných společností O2 IT Services s.r.o.
- Konsorciální smlouva projektu „C-Roads Czech Republic“ a související dohoda o grantu poskytovaném Výkonnou agenturou pro inovace a sítě (INEA) (konsorcium tvoří více společností a entit, mezi nimi též O2 Czech Republic a.s. a INTENS Corporation s.r.o., jako tzv. příjemci, a O2 IT Services s.r.o. jako tzv. přidružený subjekt O2 Czech Republic a.s.), *popis plnění*: úprava vnitřních pravidel a fungování konsorcia pro účely projektu C-Roads, jehož cílem je otestování C-ITS technologie (kooperativní inteligentní dopravní systémy) na praktických scénářích.
- Dohoda o výši odměny za postoupení uživatelských práv, *popis plnění*: stanovení odměny za postoupení licenčních práv.
- Dohoda o přeúčtování nákladů, *popis plnění*: přeúčtování nákladů mezi smluvními stranami.
- Smlouvy 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).

Smlouvy s O2 Slovakia, s.r.o.

- Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění*: poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O₂ ve spojení s obchodními aktivitami O2 Slovakia, s.r.o. ve Slovenské republice.
- Rámcová zmluva o spolupráci vo funkčných oblastiach, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- Revolving Credit Facility Agreement, *popis plnění*: poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- Deposit Agreement, *popis plnění*: předmětem smlouvy je tzv. cash pooling a jeho podmínky.
- Bilateral International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- iPhone Contract of Adherence to the iPhone Agreement between Apple and O2 Czech Republic (smlouva uzavřena mezi Apple Distribution International, O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o.), *popis plnění*: přistoupení O2 Slovakia, s.r.o. ke smlouvě mezi O2 CZ a Apple Distribution International na nákup hardwaru a poskytování souvisejících služeb.
- Agreement on O&M Fees for the period from 2016 to 2022 mezi O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o. (na straně odběratelů) a společnostmi Huawei Technologies (Czech) s.r.o. a Huawei Technologies (Slovak), s.r.o. (na straně dodavatelů), *popis plnění*: stanovení některých dodatečných podmínek pro poskytování služeb Operation and Maintenance Support Services.
- Rámcová smlouva na dodávku telekomunikačních zařízení, *popis plnění*: dodávka telekomunikačních zařízení pro O2 CZ.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: vytvoření skupiny dodavatelů pro účely zajištění plnění veřejné zakázky „Poskytovanie mobilných elektronických komunikačných služieb“ pro zadavatele Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.
- Smlouva o spolupráci na poskytování digitální televize, *popis plnění*: poskytování podpory ze strany O2 CZ při přenosu a zpřístupňování vybraných programových služeb na území Slovenské republiky platícím uživatelům.
- Komisionářská smlouva, *popis plnění*: zastupování zájmů O2 Slovakia, s.r.o. ve vztahu k dodavatelům.
- Dohoda o výši odměny za postoupení užívacích

práv, *popis plnění*: stanovení výše odměny za postoupení licenčních práv.

- Dohoda o započtení vzájemných pohledávek, *popis plnění*: započtení vzájemných pohledávek smluvních stran.
- Deed of Guarantee, *popis plnění*: ručitelské prohlášení, na základě kterého poskytuje 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.

Smlouvy s O2 TV s.r.o.

- Smlouvy o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ společnosti O2 TV s.r.o.
- Smlouva o zařazení programů do služby O2 TV, *popis plnění*: O2 TV s.r.o. poskytuje výhradní oprávnění O2 CZ k vysílání 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.
- 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.

- Sublicenční smlouva k televiznímu vysílání fotbalových pořadů v sezonách 2018/2019, 2019/2020 a 2020/2021, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti O2 TV s.r.o. oprávnění k výkonu televizních práv, a to k pořízení a vysílání přenosů a záznamů vybraných fotbalových zápasů.
- 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.

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 společnosti O2 Financial Services s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Dohoda o náhradě za využití aplikace O2 Auto, *popis plnění*: vypořádání závazků O2 CZ za využívání aplikace O2 Auto.

Smlouvy s Bolt Start Up Development a.s.

- Smlouvy o poskytování služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti Bolt Start Up Development a.s.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti Bolt Start Up Development a.s.
- 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 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.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování administrativní podpory společnosti INTENS Corporation s.r.o.
- Smlouva o poskytnutí služeb, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytnutí geodat a jejich zpracování společností INTENS Corporation 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 poskytnutí služeb, *popis plnění*: provedení části veřejné zakázky „Lokalizační data mobilních operátorů pro plánování města“.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: poskytování administrativní činnosti společností 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“.

Smlouvy s mluvii.com s.r.o.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti mluvii.com s.r.o.
- Smlouva o spolupráci při realizaci pilotního projektu, *popis plnění*: podmínky poskytování licence a poradenství k softwaru Mluvii pro O2 CZ.
- 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.

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.

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 popsané v bodě 6 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv realizována za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

8. Závěr

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že na základě zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody, respektive rizika plynoucí ze vztahů mezi Společností a ji ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí a závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení, přičemž veškeré údaje v této zprávě o vztazích uvedené považuje za správné a úplné.

V Praze dne 24. února 2021

O2 Czech Republic a.s.

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.6.2020	Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.6.2020	Air Bank a.s.
AB STRUCTURED FUNDING 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	619700	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
ABDE Holding s.r.o. v likvidaci	02973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 3.9.2020	Home Credit Group B.V.
AB-X Projekt GmbH	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Accord Research, s.r.o. v likvidaci	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Benxy s.r.o.	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
Bolt Start Up Development a.s.	04071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	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.
Central European Media Enterprises Ltd.	19574	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	TV Bidco B.V.
CETIN a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Infrastructure B.V., PPF A3 B.V.
CETIN Bulgaria EAD	206149191	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.7.2020	PPF TMT Bidco 1 Infra B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN d.o.o. Beograd - Novi Beograd	21594105	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.7.2020	PPF TMT Bidco 1 Infra B.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
Cetin Group B.V. (dříve PPF Infrastructure B.V.)	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
CETIN Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság	13-10-042052	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.5.2020	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.	273 99 052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	CME Media Enterprises B.V.
CME Investments B.V.	33289326	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	TV Bidco B.V.
CME Media Enterprises Limited	49774	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	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	od 13.10.2020	CME Media Enterprises B.V.
CME Programming B.V.	33020125	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	CME Media Enterprises B.V.
CME Services s.r.o.	29018412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	CME Media Enterprises B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	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.
Culture Trip (Israel) Ltd.	515308609	Izrael	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.8.2020	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 AG (dříve SOTIO Biotech AG)	CHE-354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Cytune Pharma B.V.
Cytune Pharma B.V.	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 15.9.2020	PPF Capital Partners Fund B.V.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Cytune Pharma B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH in Liqu	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.12.2020	CETIN a.s.
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.
D - Toll Holding GmbH	HRB 191929	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
eKasa s.r.o.	050 89 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Emeldi Technologies, s.r.o.	25663232	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Erable B.V. (dříve PPF Beer Holdco 1 B.V.)	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	Chelton Properties Limited
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.2.2020	FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58169778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Salonica Holding Limited
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 Broker, s.r.o. v likvidaci	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.9.2020	Home Credit a.s.
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	od 1.1.2020	Home Credit Group B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HCPH Financing I. Inc	CS201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC.	CS201812176	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 4.2.2020	PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997 PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U7499HR2017 FTC070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.	044 79 823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner

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 ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní 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 ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stoct Company "Sibzavod Centre"	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.9.2020	LLC Trust - Invest
Joint-Stock Company "Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Joint-Stock Company "Intrust NN"	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Stinctum Holdings Limited
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
Kanal A d.o.o.	5402662000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	PRO PLUS d.o.o.
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"	1187746792914	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGSLIMITED
LLC "KARTONTARA"	1197746247247	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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 Kotel'naya	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		LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Forward leasing	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V.
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Almondsey
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC ISK Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Mitino Sport City	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.7.2020	MICROLIGHT TRADING LIMITED
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoprodukt

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Sibelectroprivod	1045400530922	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		LOSITANTO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULTANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trigon II B.V.
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Sotio	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Spetsializirovanniy zastroyshik "Delta Com"	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V., ANTHEMONA LIMITED
LLC Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Oil Investments

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Street Retail	1207700449880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.12.2020	PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trilogy (dříve LLC TGK Trilogy)	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.9.2020	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	do 13.7.2020	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.
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol. s r.o.	31444873	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	CME Slovak Holdings B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED	11669616	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 23.6.2020	Seal House JV a.s.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
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.
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	ESK Developments Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Net Gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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., PPF A3 B.V., PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus S.a.r.l.	B175495	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PALM Investments a.s.	09262601	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.6.2020 do 30.9.2020	FO Management s.r.o., FO Servis s.r.o.
Pars nova a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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	od 13.10.2020	PRO PLUS d.o.o.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF a.s.	25099345	Česká republika	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 A3 B.V.	61684201	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.4.2020	PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF FrenchCo SAS	888264744	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.8.2020	PPF IndustryCo 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		Ing. Petr Kellner, PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2020	Ing. Petr Kellner
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF IndustryCo B.V. (dříve PPF Beer Topholdco B.V.)	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		PPF Group N.V.
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF Telecom Group B.V. (dříve PPF Arena 1 B.V.)	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Bidco 1 B.V.	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF TMT Bidco 1 Infra B.V.	81312776	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.12.2020	PPF Telecom Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
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	od 13.10.2020	CME Media Enterprises B.V.
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	CME Media Enterprises B.V.
Pro TV S.R.L.	J40/24578/1992	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	CME Media Enterprises B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Qazbiz partners LLP	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	Balkan Media Group AD
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
RIXO s.r.o.	01487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.2.2020	Home Credit Group B.V.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
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 Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
Seal House JV a.s.	09170782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 19.5.2020	PPF Real Estate s.r.o.
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.10.2020	SR Development Limited
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Shanghai Culture Trip Information Technology Co, Ltd	91310106MA1FYK5N2J	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.8.2020	The Culture Trip Ltd
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 Xinchu Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Sichuan Home Credit Number Three Socioeconomic Consulting Co., Ltd.	901510100660467589T	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 20.10.2020	Home Credit Asia Limited
SILINE CONSULTING LIMITED	HE 281961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Smart home security s.r.o.	063 21 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	11000041028 3022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	SR Development Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
STEL- INVEST s.r.o.	262 38 365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládní osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA ELECTRIC a.s.	477 18 579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	279 94 902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	265 02 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
ŠKODA RAIL s.r.o.	058 22 149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	263 51 277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	626 23 753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.	258 70 637	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	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
TANFORD LIMITED	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 3.3.2020	Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Telematika a.s.	054 18 046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
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		PPF TMT Bidco 1 Infra B.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		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Magyarorzág 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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Eastern Properties B.V.
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 22.10.2020	Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 22.10.2020	Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 22.10.2020	Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.
Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 22.10.2020	PPF IndustryCo B.V.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
TFR SAS	FR 27 878443936	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 22.10.2020	Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.
The Culture Trip (USA) Ltd.	5908200	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.8.2020	The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.8.2020	The Culture Trip Sarl.
The Culture Trip Sarl.	B220626	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.8.2020	Vox Ventures B.V.
Tianjin Home Credit E-commerce Co., Ltd.	91120116MA 075WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.10.2020	Shenzhen Home Credit Xinchi Consulting Co., Ltd.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TMT Hungary Infra B.V.	81357397	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23.12.2020	PPF TMT Bidco 1 Infra B.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
TRADING RS Sp. z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TV Bermuda Ltd	55011	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládací osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2020	TV Bidco B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TV Bidco B.V.	75994437	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Holdco B.V.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 2 B.V.
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	CME Media Enterprises B.V.
Usconfin 1 DAC	619282	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Velvon GmbH	HRB 239796	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	Chelton Properties Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	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.	452 74 100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	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.	5714354	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.



O₂

O2 Czech Republic a.s.

Za Brumlovkou 266/2

140 22 Praha 4

t.: 0800 02 02 02

www.o2.cz