



**O<sub>2</sub>**

**Výroční zpráva  
2019**

**Poznámka:**

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

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

# Obsah

|                                                                                                                                                                               |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>1. Vybrané finanční a provozní ukazatele</b>                                                                                                                               | <b>4</b>   |
| <b>2. Základní údaje a informace podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu</b>                                                                                             | <b>6</b>   |
| <b>3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti</b>                                                                                                                      | <b>15</b>  |
| <b>4. Správa a řízení společnosti</b>                                                                                                                                         | <b>25</b>  |
| <b>5. Finanční část</b>                                                                                                                                                       | <b>35</b>  |
| <b>Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2019 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií</b>      | <b>36</b>  |
| <b>Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2019 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií</b>                    | <b>121</b> |
| <b>6. Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu</b>                                                                                                                       | <b>195</b> |
| <b>7. Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti</b>                                                                                                               | <b>197</b> |
| <b>Příloha: Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2019</b> | <b>210</b> |

# 01 Vybrané finanční a provozní ukazatele

# Vybrané finanční a provozní ukazatele

Finanční výsledky byly převzaty z Konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

|                                                                           | 2019   | 2018   |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>Finanční ukazatele (v mil. Kč)</b>                                     |        |        |
| Výnosy <sup>1</sup>                                                       | 38 760 | 37 996 |
| Provozní zisk před odpisy (EBITDA)                                        | 12 619 | 11 163 |
| Provozní zisk                                                             | 7 241  | 7 108  |
| Zisk před zdaněním                                                        | 6 885  | 6 916  |
| Zisk po zdanění                                                           | 5 460  | 5 448  |
| Aktiva celkem                                                             | 42 680 | 36 130 |
| Pozemky, budovy a zařízení                                                | 6 171  | 6 130  |
| Nehmotná aktiva                                                           | 15 457 | 17 164 |
| Vlastní kapitál celkem                                                    | 14 177 | 15 225 |
| Finanční závazky (krátkodobé a dlouhodobé) <sup>2</sup>                   | 14 596 | 10 499 |
| Výdaje na investice (přírůstky majetku)                                   | 2 432  | 4 417  |
| Nerozdělený zisk – konsolidovaný                                          | 4 882  | 4 529  |
| – nekonsolidovaný                                                         | 7 029  | 6 804  |
| <b>Provozní ukazatele (na konci období)</b>                               |        |        |
| Fixní hlasové linky (v tis.)                                              | 462    | 514    |
| Fixní vysokorychlostní internet (v tis.) <sup>3</sup>                     | 835    | 808    |
| Placená televize – O <sub>2</sub> TV (v tis.) <sup>4</sup>                | 443    | 335    |
| Registrovaní mobilní zákazníci v České republice (v tis.) <sup>5</sup>    | 5 858  | 5 467  |
| Aktivní zákazníci na Slovensku (v tis.) <sup>6</sup>                      | 2 149  | 2 028  |
| Počet zaměstnanců Skupiny (přepočtený stav ke konci roku)                 | 5 116  | 5 381  |
| <b>Poměrové ukazatele</b>                                                 |        |        |
| EBITDA marže (EBITDA / výnosy, v %)                                       | 32,6   | 29,4   |
| Poměr zisku po zdanění k výnosům (v %)                                    | 14,1   | 14,3   |
| Poměr výdajů na investice k výnosům (v %)                                 | 6,3    | 11,6   |
| ROA (poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům, v %)                      | 12,8   | 15,1   |
| ROE (poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu, v %)                    | 38,5   | 35,8   |
| Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu, v %)    | 103,0  | 69,0   |
| Čistý dluh (finanční závazky minus peníze a peněžní ekvivalenty) / EBITDA | 0,68   | 0,72   |
| Zisk <sup>7</sup> na akcii – konsolidovaný (Kč)                           | 18,1   | 18,1   |
| – nekonsolidovaný (Kč)                                                    | 17,8   | 17,8   |
| <b>Makroekonomické ukazatele<sup>8</sup></b>                              |        |        |
| Směnný kurz Kč / EUR – průměr za období                                   | 25,67  | 25,64  |
| Směnný kurz Kč / EUR – na konci období                                    | 25,41  | 25,73  |

<sup>1</sup> Bez výnosů z netelekomunikačních služeb.

<sup>2</sup> Bez závazků z leasingu.

<sup>3</sup> Přes pevnou linku (ADSL, VDSL, optika) a bezdrátovou technologii (4G LTE, WTTx). Rok 2018 upraven podle nové metodiky.

<sup>4</sup> IPTV a OTT, včetně zákazníků měsíčních balíčků O<sub>2</sub> TV Sport Pack online a O<sub>2</sub> TV HBO a Sport Pack.

<sup>5</sup> Zákazníci, kteří generovali výnosy v posledních 13 měsících. Rok 2018 upraven podle nové metodiky.

<sup>6</sup> Zákazníci, kteří generovali výnosy v posledních 3 měsících. Mobilní zákazníci a zákazníci vysokorychlostního internetu přes bezdrátovou technologii.

<sup>7</sup> Zisk po zdanění připadající akcionářům Společnosti / Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu.

<sup>8</sup> Zdroj: internetové stránky České národní banky (kurzy devizového trhu).

# 02

## Základní údaje a informace podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

# Základní údaje a informace podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

## Základní informace o Společnosti

|                                                    |                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Obchodní firma:                                    | O2 Czech Republic a.s.                                                                                             |
| Sídlo:                                             | Praha 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, Česká republika                                                   |
| IČO:                                               | 60193336                                                                                                           |
| DIČ:                                               | CZ60193336                                                                                                         |
| LEI (Legal Entity Identifier):                     | 3157004ICDH3MRKW7534                                                                                               |
| Datum založení:                                    | 16. prosince 1993                                                                                                  |
| Datum vzniku:                                      | 1. ledna 1994                                                                                                      |
| Právní forma:                                      | akciová společnost                                                                                                 |
| Rejstříkový soud:                                  | Městský soud v Praze                                                                                               |
| Číslo zápisu u rejstříkového soudu:                | oddíl B, vložka 2322                                                                                               |
| Kontakt pro institucionální investory a akcionáře: | Tel.: +420 271 462 076, +420 271 462 169                                                                           |
| E-mail: investor_relations@o2.cz                   | Web: <a href="http://www.o2.cz/spolecnost/vztahy-s-investory/">http://www.o2.cz/spolecnost/vztahy-s-investory/</a> |

## 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 republice<sup>1</sup>

- 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 Slovensku<sup>2</sup>

- O2 Slovakia, s.r.o.
- O2 Business Services, a.s.<sup>3</sup>

Podrobnosti k uvedeným společnostem, včetně přehledu přidružených a společných podniků a změn v roce 2019, jsou uvedeny v poznámce č. 24 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

Skupinu tvoří společnost O2 Czech Republic, 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., INTENS Corporation s.r.o. a Tapito s.r.o.<sup>4</sup>

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

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

<sup>3</sup> Vlastněno prostřednictvím dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

<sup>4</sup> Společnost byla součástí Skupiny do 7. května 2019, kdy byla uzavřena smlouva o převodu podílu ve společnosti s ručením omezeným, jejímž předmětem byl převod 100% podílu společnosti Bolt Start Up Development a.s. na společnost Livesport Invest s.r.o.

## Zaměstnanci

Celkový počet zaměstnanců Skupiny dle zeměpisného členění k 31. prosinci 2019:

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| O2 Czech Republic                    | 4 059        |
| O2 Family                            | 87           |
| O2 TV                                | 13           |
| O2 IT Services                       | 161          |
| Ostatní společnosti <sup>5</sup>     | 40           |
| <b>ZAMĚSTNANCI V ČESKÉ REPUBLICE</b> | <b>4 360</b> |
| O2 Slovakia                          | 715          |
| O2 Business Services                 | 41           |
| <b>ZAMĚSTNANCI NA SLOVENSKU</b>      | <b>756</b>   |
| <b>ZAMĚSTNANCI SKUPINY CELKEM</b>    | <b>5 116</b> |

## Rating

Společnost O2 CZ ani jiná společnosti ze Skupiny neměly k 31. prosinci 2019 přidělen žádný korporátní rating.

## Souhrnná zpráva dle § 118 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

### Vlastní kapitál

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2019:

|                          | (v mil. Kč)   |
|--------------------------|---------------|
| Základní kapitál         | 3 102         |
| Emisní ážio              | 8 264         |
| Vlastní akcie            | -2 348        |
| Fondy                    | 8             |
| Zajištění peněžních toků | 22            |
| Nerozdělený zisk         | 7 029         |
| <b>CELKEM</b>            | <b>16 077</b> |

<sup>5</sup> eKasa, O2 Financial Services, INTENS Corporation, mluvii.com, Emeldi Technologies.

## Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2019 ve výši 3 102 200 670 Kč byl zcela splacen a byl tvořen těmito akciemi:

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| Druh:                | akcie kmenová    |
| Forma:               | na jméno         |
| Podoba:              | zaknihovaná      |
| Počet kusů:          | 310 220 057 ks   |
| Jmenovitá hodnota:   | 10 Kč            |
| Celkový objem emise: | 3 102 200 570 Kč |
| ISIN:                | CZ0009093209     |
| Druh:                | akcie kmenová    |
| Forma:               | na jméno         |
| Podoba:              | zaknihovaná      |
| Počet kusů:          | 1 ks             |
| Jmenovitá hodnota:   | 100 Kč           |
| Celkový objem emise: | 100 Kč           |
| ISIN:                | CZ0008467115     |

Každých 10 Kč jmenovité hodnoty akcií představuje jeden hlas; celkový počet hlasů spojených s akciemi Společnosti tudíž činí 310 220 067. V průběhu roku 2019 nedošlo k žádné změně výše základního kapitálu Společnosti.

## Regulované trhy

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

## Významné přímé a nepřímé podíly na hlasovacích právech

Struktura hlavních akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2019:<sup>6</sup>

|                    | Název                                     | Adresa                                                       | Podíl na základním kapitálu | Podíl na hlasovacích právech |
|--------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 1                  | PPF Telco B.V.                            | Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království         | 65,79 %                     | 67,83 %                      |
| 2                  | PPF A3 B.V.                               | Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království         | 10,27 %                     | 10,59 %                      |
| 3                  | PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED             | Themistokli Dervi 48, Nicosia, 1066, Kyperská republika      | 5,00 % <sup>7</sup>         | 5,16 %                       |
| Skupina PPF celkem |                                           |                                                              | 81,06 %                     | 83,58 %                      |
| 4                  | O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)    | Za Brumlovkou 266/2, Praha 4-Michle, 140 22, Česká republika | 3,01 %                      | 0,00 %                       |
| 5                  | Investiční fondy a individuální vlastníci | –                                                            | 15,93 %                     | 16,42 %                      |

Hlavní akcionáři nemají odlišná hlasovací práva než ostatní akcionáři.

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

vztahu ke Společnosti skupina PPF deklarovala na svých internetových stránkách ([www.ppf.eu](http://www.ppf.eu)), že z pohledu skupiny PPF (a její ovládající osoby) je O2 CZ finanční investicí a skupina PPF nezasaahuje do jejího obchodního vedení.

<sup>6</sup> Zdroj: Centrální depozitář cenných papírů.

<sup>7</sup> Zaokrouhleno.

## Práva a povinnosti spojené s akciemi

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

1. Práva a povinnosti akcionáře stanoví právní předpisy a tyto stanovy. Akcionářem společnosti může být tuzemská i zahraniční právnická nebo fyzická osoba.
2. Akcionář je v souladu se zákonem oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní, případně před ní a při splnění zákonem stanovených podmínek i po ní, vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, popř. jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Poskytování vysvětlení akcionáři se řídí především ustanovením § 357 a násl. zákona o obchodních korporacích. Uplatňování návrhů a protinávrhů se řídí především ustanovením § 361 a násl. zákona o obchodních korporacích.
3. Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení mezi akcionáře; tím není dotčena možnost, aby podíl na zisku obdržely rovněž jiné osoby uvedené v čl. 35 odst. 2. Podíl akcionáře na zisku se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií ke jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.
4. Po dobu trvání společnosti ani v případě jejího zrušení není akcionář oprávněn požadovat vrácení předmětu svého vkladu.
5. Při likvidaci společnosti má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Tento podíl se určuje a jeho výplata se řídí zejména ustanoveními § 549 až 551 zákona o obchodních korporacích.
6. Akcionář je povinen dodržovat právní předpisy, zejména chovat se čestně, zachovávat vnitřní řád společnosti včetně těchto stanov a dále vykonávat svá práva ve vztahu ke společnosti odpovědně, zejména tak, aby nedocházelo k neoprávněným zásahům do práv a právem chráněných zájmů společnosti nebo ostatních akcionářů, které mu jsou nebo mohou a mají být známy.
7. Společnost je povinna vystupovat vůči všem akcionářům čestně a spravedlivě, zacházet za

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

## Omezení převoditelnosti cenných papírů

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

## 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, změny se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí emitenta v důsledku nabídky převzetí.

### **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 2019:

|                                           | <b>Za O2 CZ (v tis. Kč)</b> | <b>Za Skupinu (v tis. Kč)</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>KPMG Česká republika Audit, s.r.o.</b> |                             |                               |
| Povinný audit                             | 6 720                       | 8 290                         |
| Ostatní ověřovací služby                  | 850                         | 1 090                         |
| <b>KPMG Slovensko spol. s r.o.</b>        |                             |                               |
| Povinný audit                             | 0                           | 1 100                         |
| <b>Ostatní společnosti KPMG sítě</b>      |                             |                               |
| Ostatní služby                            | 4                           | 261                           |
| <b>CELKEM</b>                             | <b>7 574</b>                | <b>10 741</b>                 |

Auditorská společnost a s ní propojené osoby poskytly mimo povinného ročního auditu v průběhu roku 2019 společnosti O2 CZ následující služby: dohodnuté postupy v oblasti platebního styku; prověrka mezitímních a ročních finančních údajů; audit zahajovací rozvahy a účetní závěrky společnosti zúčastněné na fúzi; asistence se sestavením daňového přiznání pro dceřinou společnost.

### **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.

### **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,

kteřé 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).

Pro účetní období začínající 1. ledna 2019 je pro Skupinu povinný nový standard IFRS 16 – Leasing, který nahrazuje všechny stávající mezinárodní účetní předpisy týkající se účtování pronájmů jak u nájemce, tak i u pronajímatele. Skupina přijala

nový standard IFRS 16 s použitím modifikované retrospektivní metody. Srovnatelné údaje za období 2018 nejsou upraveny dle nového standardu IFRS 16, pokud není v tabulce výslovně uvedeno jinak. Z důvodu plného srovnání s rokem 2018 jsou ty alternativní výkonnostní ukazatele, které byly ovlivněny standardem IFRS 16, za rok 2019 uvedeny i bez dopadu IFRS 16. Za rok 2019 byl dopad přijetí standardu IFRS 16 do konsolidovaného provozního zisku EBITDA pozitivní ve výši 787 milionů Kč, a do čistého konsolidovaného zisku negativní ve výši 45 milionů Kč.

| Ukazatel          | Definice                                                               | Účel                                                                                                   | Sesouhlasení s konsolidovanou účetní závěrkou (v mil. Kč)                                                                                                                                                                    |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| EBITDA            | Zisk před započtením úroků, daní a odpisů                              | Ukazuje provozní výkonnost společnosti                                                                 | viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA):<br>2018: 11 163<br>2019: 12 619 [11 832 mil. Kč bez dopadu IFRS 16 (12 619 - 787)]                                                                                       |
| 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):<br>2018: 11 163 / 37 996 = 29,4 %<br>2019: 12 619 / 38 760 = 32,6 % [30,5 % bez dopadu IFRS 16 (11 832 / 38 760)]                                               |
| ROA               | Poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům                              | Ukazuje, jak efektivně jsou aktiva využívána k tvorbě zisku                                            | viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Zisk po zdanění) a Konsolidovaná rozvaha (Aktiva celkem):<br>2018: 5 448 / 36 130 = 15,1 %<br>2019: 5 460 / 42 680 = 12,8 % [12,9 % bez dopadu IFRS 16 (5 505 / 42 680)]          |
| ROE               | Poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu                            | Poměrový ukazatel dosaženého zisku a investovaného kapitálu akcionářů do společnosti                   | viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Zisk po zdanění) a Konsolidovaná rozvaha (Vlastní kapitál celkem):<br>2018: 5 448 / 15 225 = 35,8 %<br>2019: 5 460 / 14 177 = 38,5 % [38,8 % bez dopadu IFRS 16 (5 505 / 14 177)] |
| 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):<br>2018: (10 461 + 38) / 15 225 = 69,0 %<br>2019: (7 530 + 7 066) / 14 177 = 103,0 %                                           |

| Ukazatel                       | Definice                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Účel                                                                                                                                                                                             | Sesouhlasení s konsolidovanou účetní závěrkou (v mil. Kč)                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Čistý dluh/<br>EBITDA          | Poměr finančních závazků minus peníze a peněžní ekvivalenty k zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)                                                                                                                                                                                             | Měří schopnost společnosti splatit své dluhy; přibližně vyjadřuje, za jak dlouhou dobu je společnost schopná splatit všechny své dluhy za použití svého běžného zdroje provozního peněžního toku | viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA) a Konsolidovaná rozvaha (Peníze a peněžní ekvivalenty, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky):<br>2018: $(10\,461 + 38 - 2\,475) / 11\,163 = 0,72$<br>2019: $(7\,530 + 7\,066 - 5\,989) / 12\,619 = 0,68$<br>[0,73 bez dopadu IFRS 16<br>(7 530 + 7 066 - 5 989) / (12 619 - 787)] |
| Výdaje na investice/<br>Výnosy | Poměr výdajů na investice (přírůstků dlouhodobého majetku) k výnosům                                                                                                                                                                                                                                          | Vyjadřuje, jakou výši investic vynakládá společnost do svého budoucího rozvoje                                                                                                                   | viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Výnosy) a poznámka č. 1 Informace o segmentech přílohy ke Konsolidované účetní závěrce (Přírůstky dlouhodobého majetku):<br>2018: $4\,417 / 37\,996 = 11,6 \%$<br>2019: $2\,432 / 38\,760 = 6,3 \%$                                                                                           |
| Volné hotovostní toky          | Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus čisté peněžní toky z investiční činnosti (od roku 2019 jsou zaplacené úroky, včetně úrokových nákladů na závazky z leasingu, zahrnuty v peněžních tocích z finanční činnosti, zatímco do roku 2018 byly zahrnuty v čistých peněžních tocích z provozní 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):<br>2018: $7\,713 - 2\,813 = 4\,900$<br>2019: $9\,980 - 2\,989 = 6\,991$<br>[6 205 bez dopadu IFRS 16<br>(6 991 - 688 - 98)]                                                                                 |

## 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 2020 na internetových stránkách Společnosti [www.o2.cz/spolecnost](http://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 kotovaných cenných papírů řídila v roce 2019 při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník,
- zákon č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích,
- zákon č. 231/2001 Sb., o provozování rozhlasového a televizního vysílání,
- zákon č. 134/2016 Sb., o zadávání veřejných zakázek,
- zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru,
- zákon č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění,
- zákon č. 121/2000 Sb., o právu autorském,
- zákon č. 480/2004 Sb., o některých službách informační společnosti,
- zákon č. 132/2010 Sb., o audiovizuálních mediálních službách na vyžádání,
- zákon č. 496/2012 Sb., o audiovizuálních dílech a podpoře kinematografie,
- zákon č. 40/1995 Sb., o regulaci reklamy,
- zákon č. 441/2003 Sb., o ochranných známkách,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 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 se O2 CZ jako významná technologická společnost zapojí do výzkumu a vývoje umělé inteligence, jejíž využití je dle předpokladů Společnosti možné nejen v telekomunikacích, ale také v bankovníctví, zdravotnictví nebo farmacii. Aktivity, které budou realizovány v interním centru umělé inteligence Dataclair.ai, budou 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.

# 03 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

## Představení Skupiny a shrnutí roku 2019

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 O<sub>2</sub> TV je největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku. Pro své zákazníky nakoupila O2 CZ řadu exkluzivních sportovních práv a díky tomu jim může nabídnout nejatraktivnější sportovní obsah na českém trhu. 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 nebo technické řešení elektronické evidence tržeb s názvem O<sub>2</sub> eKasa.

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 O<sub>2</sub> TV s využitím technologie LTE TDD na frekvenčních pásmech 3,5 GHz a 3,7 GHz. Komplexní portfolio fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ICT řešení pro firemní zákazníky poskytuje O2 Business Services, 100% dceřiná společnost O2 Slovakia.

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 chytře. 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.

Představenstvo Společnosti považuje rok 2019 pro Skupinu za úspěšný. Nové mobilní, televizní i internetové tarify dovedly společnost O2 CZ v roce 2019 k rekordnímu nárůstu počtu zákazníků. Kromě mobilních tarifů s neomezenými daty Společnost představila nové tarify internetu na doma a O<sub>2</sub> TV. Zvyšující se počet zákazníků u všech služeb tak potvrdil, že rozhodnutí vedení Společnosti investovat v předchozích dvou letech více prostředků do nákupů exkluzivních sportovních práv, dalšího posílení mobilní sítě na Slovensku a transformace informačních systémů, bylo správné. Růstu počtu zákazníků nadále pomáhají i balíčky O<sub>2</sub> Spolu. Navýšení počtu zákazníků a rekordní investice v letech 2017 a 2018 přispěly k nárůstu provozního zisku EBITDA. Tyto investice zároveň navýšily účetní odpisy a negativně tak ovlivnily čistý zisk, i ten však v průběhu roku 2019 vykazoval pozitivní trend.

Díky nové tarifní nabídce se počet zákazníků služby O<sub>2</sub> TV zvýšil za rok 2019 o více než 100 tisíc a počet zákazníků vysokorychlostního internetu HD o 26 tisíc. Společnost O2 Slovakia se v roce 2019 soustředila na další rozšíření své 4G LTE mobilní datové sítě. Ta byla na konci roku dostupná pro 97,4 % obyvatel Slovenska. Díky atraktivní nabídce produktů se počet zákazníků na Slovensku zvýšil meziročně o více než 120 tisíc.

## Faktory ovlivňující podnikatelskou činnost

### 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. Všichni mobilní operátoři začali nově nabízet tarify s neomezenými daty.

V rámci dokončení akvizice části společnosti Liberty Global v některých evropských zemích skupinou Vodafone Group došlo s účinností od 1. srpna 2019 k převzetí společnosti UPC Česká republika společností Vodafone Czech Republic.

Také vývoj na slovenském telekomunikačním trhu se v roce 2019 nesl ve znamení posilování fixně mobilní konvergence a historicky první integrace digitálních služeb do mobilních paušálů od O2 Slovakia. Hlavní operátoři rovněž motivovali zákazníky, aby využívali mobilní samoobslužné nástroje.

Na základě veřejně dostupných informací společnosti O2 CZ a O2 Slovakia v průběhu roku 2019 mírně posílily své postavení na českém a slovenském trhu z hlediska počtu zákazníků.

### Regulace

V listopadu 2019 byla schválena novela zákona o elektronických komunikacích. Ta zkracuje dobu na přenos čísla, nově umožňuje jeho realizaci ze strany přejímajícího poskytovatele a upravuje nárok operátora na úhradu a její výši v případě předčasného ukončení smlouvy. Novela také ukládá regulátorovi, Českému telekomunikačnímu úřadu (ČTÚ), zveřejnění srovnávacího nástroje služeb. Většina novelizovaných bodů vstoupí v účinnost ke dni 1. dubna 2020.

Dne 15. května 2019 nabylo účinnosti ustanovení Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2018/1971 stanovující maximální maloobchodní ceny pro spotřebitele za mezinárodní hovory a SMS do členských států EU ve výši 5,89 Kč za minutu hovoru, respektive 1,86 Kč za SMS.

V průběhu celého roku 2019 ČTÚ pokračoval ve veřejných diskuzích o podobě podmínek vý-

běrového řízení na rádiové kmitočty v pásmu 700 MHz a 3 500 MHz. V listopadu byla po vypořádání připomínek Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže ukončena veřejná konzultace a zveřejněn předpokládaný harmonogram provedení výběrového řízení (aukce) v roce 2020. Do data schválení této Výroční zprávy nebylo výběrové řízení na výše uvedené rádiové kmitočty vyhlášeno.

V souvislosti s procesem dobrovolného přeskupení kmitočtů v pásmu 900 MHz do ucelených bloků ze strany všech držitelů (tzv. refarming) byl Společnosti v prosinci vydán nový přiděl rádiových kmitočtů, na kterých Společnost dlouhodobě provozuje síť 2G (GSM). Nový přiděl na nyní již celistvý kmitočtový blok umožní efektivnější využití kmitočtů novými technologiemi.

V průběhu druhého pololetí 2019 doporučila Evropská komise ČTÚ po vyhodnocení tříkriteriálního testu nepokračovat v procesu analýzy velkoobchodního trhu mobilních služeb. ČTÚ se nicméně rozhodl tímto doporučením neřídit a v prosinci zařadil tento trh na seznam relevantních trhů.

## 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 2019 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 2019 dohromady 38,8 miliardy Kč, meziročně o 2 % více. Výnosy rostly v obou zemích. Hlavními zdroji nárůstu byla mobilní data, finanční služby, O<sub>2</sub> TV a prodej zařízení. V České republice se zvýšily o 2,3 % na 31,6 miliardy Kč, a to díky 2,6% růstu výnosů segmentu pevných linek na 10,7 miliardy Kč a meziročně o 2,1 % vyšším výnosům v mobilním segmentu, které dosáhly úrovně 20,9 miliardy Kč. Na Slovensku vzrostly celkové výnosy v roce 2019 o 2,2 % na 7,6 miliardy Kč.

## Segmentové rozdělení konsolidovaných výnosů:

|                                    | rok končící 31. prosince (v mil. Kč) |               |
|------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
|                                    | 2019                                 | 2018          |
| <b>Česká republika</b>             | <b>31 578</b>                        | <b>30 874</b> |
| Mobilní segment <sup>1</sup>       | 20 908                               | 20 472        |
| Fixní segment                      | 10 670                               | 10 402        |
| <b>Slovensko</b>                   | <b>7 647</b>                         | <b>7 486</b>  |
| Konsolidační úpravy                | -465                                 | -364          |
| <b>Konsolidované výnosy celkem</b> | <b>38 760</b>                        | <b>37 996</b> |

Celkové konsolidované náklady poklesly v roce 2019 meziročně o 2,6 % na 26,7 miliardy Kč. Zatímco v České republice náklady meziročně poklesly o 1,6 % na 22,4 miliardy Kč, na Slovensku se snížily o 5,8 % na 4,7 miliardy Kč. K tomuto poklesu přispěla zejména aplikace nového účetního standardu IFRS 16 – Leasing od 1. ledna 2019 (viz poznámka A Základní zásady, která je součástí účetních zásad Konsolidované účetní závěrky). Bez vlivu IFRS 16 by byly konsolidované náklady meziročně stejné. Přímé náklady na prodej se meziročně snížily o 1,2 % (o 0,3 % bez vlivu IFRS 16), když nižší náklady na prodej fixních služeb a pokles mobilních provizí více než kompenzovaly nárůst nákladů na prodej fixního zařízení a příslušenství souvisejících s vyššími výnosy a vyššími náklady na prodej mobilních služeb kvůli rozšiřování pokrytí bezdrátové technologie vysokorychlostního internetu v České republice. Osobní náklady se v roce 2019 zvýšily o 0,8 %, nicméně ve druhém pololetí poklesly díky nižšímu počtu zaměstnanců. Náklady na externí služby byly díky vlivu IFRS 16 meziročně o 17,5 % nižší. Bez něj by vzrostly o 1,5 %, zejména kvůli vyšším nákladům na pronájmy a energie.

Zisk před započtením úroků, daní a odpisů EBITDA dosáhl v roce 2019 výše 12,6 miliardy Kč, o 13 % více ve srovnání s rokem 2018. Bez vlivu IFRS 16 (787 milionů Kč) by vzrostl meziročně o 6 % na 11,8 miliardy Kč. V České republice vzrostl o 12 % na 9,6 miliardy Kč (o 5,7 % bez vlivu IFRS 16), zatímco na Slovensku se zvýšil o 18 % na 3,1 miliardy Kč (o 8,5 % bez vlivu IFRS 16). Konsolidovaná EBITDA marže tak v roce 2019 dosáhla 32,6 %, což představuje nárůst o 3,2 procentního bodu ve srovnání s rokem 2018, respektive o 1,1 procentního bodu bez vlivu IFRS 16.

Konsolidovaný provozní zisk vzrostl v roce 2019 meziročně o 1,9 % na 7,2 miliardy Kč, zatímco konsolidovaný zisk před zdaněním poklesl o 0,4 % na 6,9 miliardy Kč. Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání vzrostly dohromady o 34,3 %, samotné odpisy hmotných a nehmotných aktiv (tedy bez vlivu IFRS 16) vzrostly o 13,4 % kvůli zvýšeným investicím v roce 2018. Čisté finanční náklady vzrostly meziročně o 84,5 %, bez vlivu IFRS 16 by se zvýšily o 33,8 %, zejména kvůli vyššímu finančnímu dluhu. Konsolidovaný zisk po zdanění dosáhl v roce 2019 celkové výše 5,5 miliardy Kč, meziročně o 0,2 % více. Bez vlivu IFRS 16 (-45 milionů Kč) by vzrostl o 1,1 %.

## Konsolidovaná rozvaha

Zůstatková cena pozemků, budov a zařízení dosáhla k 31. prosinci 2019 výše 6,2 miliardy Kč, což představuje 0,7% nárůst ve srovnání se stavem na konci roku 2018. Nejvýznamnější část zůstatkové ceny pozemků, budov a zařízení k 31. prosinci 2019 představovaly telekomunikační technologie a zařízení, kam patří zejména ústředny a přenosové technologie telekomunikačních sítí.

Zůstatková cena nehmotných aktiv poklesla meziročně o 9,9 % na 15,5 miliardy Kč k 31. prosinci 2019, zejména kvůli nižším investicím v roce 2019 ve srovnání s předešlým rokem. Vyšší investice v roce 2018 směřovaly především do nákupu vysílacích práv na fotbalovou Ligu mistrů UEFA, první českou fotbalovou a hokejovou ligu. Další významnou položkou byl software týkající se transformace informačních systémů.

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

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) dosáhla k 31. prosinci 2019 výše 14,6 miliardy Kč ve srovnání s 10,5 miliardy Kč na konci roku 2018. Nárůst o 4,1 miliardy Kč souvisel zejména s úpisem nového financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 160 milionů EUR ve čtyřech tranších, ke kterému došlo v dubnu 2019. Více informací k finančním závazkům je uvedeno v poznámce č. 15 přílohy ke Konsolidované účetní závěrce, která je součástí této Výroční zprávy. Objem peněz a peněžních ekvivalentů dosáhl k 31. prosinci 2019 úrovně 6 miliard Kč. Poměr čistého zadlužení k provoznímu zisku EBITDA tak k 31. prosinci 2019 dosáhl 0,68násobku.

## Konsolidované investice

Celkové konsolidované výdaje na investice (přírůstky majetku) dosáhly v roce 2019 celkem 2 432 miliony Kč, meziročně o 45,0 % méně a jejich podíl na konsolidovaných výnosech byl 6,3 %.

Investice na Slovensku klesly meziročně o 10,7 % na 987 milionů Kč a jejich podíl na výnosech se snížil o 2,4 procentního bodu na 12,9 %. Téměř 80 % investic na Slovensku v roce 2019 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 s cílem uspokojit rostoucí poptávku zákazníků po mobilních datech.

V České republice dosáhly investice v roce 2019 celkem 1 445 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 56,4 %. Jejich podíl na výnosech se snížil meziročně o šest procentních bodů a v roce 2019 dosáhl pouze 4,6 %. Hlavními oblastmi investic byly investice do aktualizace informačních systémů a investice do sítí související s rozvojem nových služeb. Kromě toho směřovaly investice rovněž do nákupu nových sportovních práv.

Všechny investice v roce 2019 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 2019 celkem 6 991 milion Kč, což představuje meziroční nárůst o 42,7 %. Za ním stojí především o 29,4 % vyšší čisté peněžní toky z provozní činnosti díky meziročně pozitivní změně pracovního kapitálu a dopadu nového standardu IFRS 16, které více než kompenzovaly 6,3% nárůst čistých peněžních toků z investiční činnosti. Ty byly vyšší kvůli vyšším peněžním tokům na pořízení dlouhodobého majetku, které souvisí s vyššími investicemi ve druhém pololetí 2018 zaplacenými zejména v prvním pololetí roku 2019. Ve druhém pololetí čisté peněžní toky na investiční činnost poklesly meziročně o 11 %. Od roku 2019 jsou zaplacené úroky (včetně úroků ze závazku z leasingu) zahrnuty v čistých peněžních tocích z finanční činnosti, zatímco do roku 2018 byly zahrnuty v čistých peněžních tocích z provozní činnosti. Výsledky za rok 2018 byly o tuto změnu upraveny.

Dle nového standardu IFRS 16 jsou zaplacené závazky z leasingu zahrnuty v čistých peněžních tocích z finanční činnosti, zatímco do roku 2018 byly zahrnuty v čistých peněžních tocích z provozní činnosti. Bez vlivu IFRS 16 by volné hotovostní toky vzrostly meziročně o 26,6 %.

## Výsledky v České republice

Výnosy v České republice vzrostly v roce 2019 meziročně o 2,3 % na 31,6 miliardy Kč. V segmentu pevných linek se zvýšily o 2,6 % na 10,7 miliardy Kč, když 20,9% růst výnosů z O<sub>2</sub> TV, 3,2% nárůst výnosů z ICT služeb a o téměř 80 % vyšší výnosy z prodeje zařízení více než kompenzovaly nižší výnosy z tradičních hlasových služeb. Výnosy mobilního segmentu vzrostly o 2,1 % na 20,9 miliardy Kč. Pokles výnosů z hlasových a SMS / MMS služeb o 5 % z důvodu nárůstu zákazníků využívajících některý z mobilních tarifů s neomezeným voláním a SMS / MMS byl více než kompenzován 14,4% nárůstem výnosů z mobilních dat a 11,2% růstem výnosů z ostatních mobilních služeb. V tomto nárůstu se pozitivně projevují výnosy z finančních služeb, zejména z pojištění zařízení a cestovního pojištění.

Od 16. září začala společnost O2 CZ nabízet mobilní tarify *NEO* s neomezenými daty, u kterých si každý zákazník může vybrat rychlost připojení podle svých potřeb. Od stejného data zároveň výrazně navýšila data ve vylepšených

tarifech *FREE+* s neomezeným voláním. V tarifu *FREE+ Zlatý* se objem dat dokonce zpětinasobil na 60 gigabytů, a zákazníkům tak O2 CZ nabízí nejnižší cenu za gigabyte. Nové tarify včetně těch neomezených nabízí O2 CZ nejvýhodněji v balíčcích *O2 Spolu*. Ty umožňují jednotlivcům, rodinám i početnějším skupinám flexibilně kombinovat různé služby.

Díky pokračující oblibě tarifů s navýšeným objemem dat a nových tarifů *O2 NEO* a zájmu zákazníků o kombinaci mobilních tarifů s dalšími službami v balíčcích *O2 Spolu* dosáhl celkový počet mobilních registrovaných zákazníků na konci roku 2019 celkem 5 858 tisíc. Zákaznická báze mobilních smluvních služeb byla k 31. prosinci 2019 na úrovni 3 249 tisíc, počet zákazníků mobilních předplacených služeb byl 1 965 tisíc, zatímco počet M2M SIM karet dosáhl 644 tisíc.

Již téměř 77 % telefonů v síti O2 spadá do kategorie chytrých zařízení, více než dvě třetiny všech telefonů podporují technologii 4G LTE. Větší porce dat v tarifech *FREE+*, *O2 NEO* a *O2 Data* spolu s nárůstem počtu zákazníků s chytrým telefonem s podporou 4G LTE přispěly v roce 2019 k meziročnímu nárůstu spotřeby mobilních dat v telefonu o 30 %.

Od 1. listopadu začala Společnost nabízet vylepšenou nabídku pro *O2 TV* a Internet na doma v podobě jednoduchých tarifů bez závazku. Součástí tarifů pro internetové připojení na doma se v rámci měsíčního paušálu a bez časového omezení stala také základní varianta *O2 TV Modrá*, která obsahuje 34 kanálů (22 HD) a zákazníkům rovněž ušetří starosti s přechodem na DVB-T2.

Digitální televize *O2 TV* ještě výrazněji posílila svůj sportovní obsah. Vedle kompletní *FOR-TUNA:LIGY*, Ligy mistrů UEFA nebo hokejové extraligy přidala novou stanici Premier Sport, která odvysílá stovky přímých přenosů z nejprestižnější fotbalové ligy světa – anglické Premier League. Diváci se na Premier Sportu dočkají i dalších dvou ostrovních soutěží – druhé nejvyšší anglické Championship a skotské Premiership.

Pro tenisové fanoušky prodloužila společnost O2 CZ televizní práva na kompletní tenisový okruh WTA o další tři sezony, tj. až do roku 2022. Díky unikátní multidimenzi odvysílá *O2 TV Tenis*, jediný ryze tenisový kanál na českém území, všechny turnaje i souběžně hrané zápasy.

Společnost také změnila skladbu tarifů *O2 TV*. Základní *O2 TV Bronzová* přináší průřezový mix 63 kanálů (27 HD) včetně *O2 TV Sport*. Tarif *O2 TV Stříbrná* zahrnuje 101 kanálů (45 HD) včetně *O2 TV Tenis*, *O2 TV Fotbal*, Premier Sport a další filmové, seriálové, dokumentární, dětské a sportovní programy. Nejvyšší tarif *O2 TV Zlatá* představuje nabídku pro ty nejnáročnější diváky. V ceně jsou obsaženy všechny kanály HBO včetně HBO OD/GO, další prémiové filmové stanice, balíček Svět s cizojazyčnými programy nebo široká škála kanálů pro dospělé.

Počet zákazníků některého z tarifů služby *O2 TV* (IPTV a OTT verze), která funguje jak na internetovém připojení společnosti O2 CZ i od jakéhokoliv jiného poskytovatele, dosáhl k 31. prosinci 2019 celkem 443 tisíc. Tento počet zahrnuje i zákazníky, kteří využívají měsíční balíčky *O2 TV Sport Pack online* a *O2 TV HBO a Sport Pack*. Ty lze jednoduše aktivovat platební kartou a po 30 dnech je lze kdykoliv zrušit. V průběhu roku 2019 se tak počet zákazníků *O2 TV* zvýšil o 106 tisíc.

Počet zákazníků vysokorychlostního internetu přes kabel i pomocí bezdrátové technologie dosáhl k 31. prosinci 2019 celkem 835 tisíc. Za rok 2019 se jejich počet zvýšil o 26 tisíc.

## Výsledky na Slovensku

Díky pokračujícím investicím do rozšíření portfolia služeb, zvýšení jejich kvality a investicím do mobilní sítě, která patří k nejmodernějším a nejdostupnějším na Slovensku, vykázaly společnosti Skupiny na Slovensku v roce 2019 nárůst zákazníků, zvýšení podílu zákazníků smluvních služeb s vyšší útratou, které vedlo k 3% meziročnímu nárůstu průměrného výnosu na zákazníka.

V rámci své strategie stát se komplexním operátorem uvedla společnost O2 Slovakia po spuštění Internetu na doma a *O2 TV* pomocí bezdrátové technologie nový produkt *O2 eKasa*. Ten představuje komplexní systém pro elektronickou evidenci tržeb, a kromě kompletního řešení pokladny, POS terminálu a tiskárny vyzkoušeného již společností O2 CZ na českém trhu poskytuje O2 Slovakia i automatické připojení do datové sítě. Podobně jako O2 CZ v roce 2018, tak i O2 Slovakia dokončila v prvním pololetí 2019 aktualizaci svých IT systémů. Výsledkem bylo spuštění nového systému pro řízení vztahů se zákazníky (CRM), díky němuž se zrychlila obsluha zákazníků na prodejnách. Došlo

rovněž k úplnému přechodu na nový inovativní systém asistované samoobsluhy.

Začátkem listopadu představila O2 Slovakia novou nabídku tarifů *O<sub>2</sub> Smart Paušál*. Ty již obsahují neomezené volání, SMS a MMS jako samozřejmost. Kromě toho získali zákazníci i velké objemy dat na vybrané aplikace a také předplatné na prémiové aplikace jako HBO GO, Tidal, nebo zpravodajství vybraných deníků. *O<sub>2</sub> Smart Paušál* je dostupný v pěti variantách od 15 EUR. Spolu s novými *O<sub>2</sub> Paušály* představila O2 Slovakia i zvýhodněnou nabídku telefonů. Tuto nabídku mohli využít noví i existující zákazníci k jakémukoliv *O<sub>2</sub> Smart Paušálu*, *O<sub>2</sub> Paušálu* nebo *O<sub>2</sub> Data*. Nové datové balíčky představila i pro zákazníky předplacené karty *O<sub>2</sub> Volnost*. Zákazníci, kteří využívali datové služby, mohli za stejnou cenu získat až dvojnásobný objem dat, nově si mohli vybrat i týdenní datový balíček.

Novým zákazníkům služby *O<sub>2</sub> Internet* na doma s externí anténou začala O2 Slovakia nově nabízet zařízení *O<sub>2</sub> Smart Box*, které vyvinula O2 CZ. *O<sub>2</sub> Smart Box* není jen modemem, ale i srdcem chytré domácnosti a zároveň řešením pro lepší domácí Wi-Fi síť a smart home funkce.

O2 Slovakia nadále registruje rostoucí zájem o své portfolio chytrých telefonů. Díky tomu pokračuje růst zákazníků, kteří používají chytrý telefon a zvyšuje se rovněž podíl zákazníků s LTE telefony. Díky nárůstu pokrytí 4G LTE sítě, která byla na konci roku 2019 dostupná pro 97,4 % obyvatel Slovenska, růstu penetrace LTE telefonů a rostoucímu zájmu zákazníků o tarify s navýšeným množstvím dat vzrostl počet zákazníků meziročně o 6 % na 2 149 tisíc. Podíl zákazníků mobilních smluvních služeb na celkové bázi dosáhl na konci roku 2019 již 64,7 %, meziročně o 2,1 procentního bodu více.

## Výhled na rok 2020

Cílem představenstva společnosti O2 CZ bude navázat na obchodní a komerční strategii a aktivity roku 2019, které jsou popsány v této kapitole. V souladu s tím budou i v roce 2020 společnosti Skupiny pokračovat v nabídce a propagaci svých stávajících a vývoji nových, inovativních a v mnoha ohledech unikátních služeb a produktů, které zákazníkům přinesou další zážitky a naplní jejich požadavky.

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

## Nabývání vlastních akcií Společnosti

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

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

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

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

- cílem druhého programu je optimalizace kapitálové struktury Společnosti;
- nejvyšší kupní cena akcií nabývaných v rámci druhého programu nepřekročí nižší z následujících částek: nejvyšší kupní cenu stanovenou v souladu s článkem 3 odst. 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2016/1052 a nejvyšší kupní cenu, za kterou může společ-

nost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady (297 Kč);

- c) nejnižší kupní cena akcií nabývaných v rámci druhého programu nepřekročí nejnižší kupní cenu, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady (10 Kč);
- d) objem akcií nakoupených v rámci druhého programu za jeden den nepřevyší čtvrtinu průměrného denního objemu akcií Společnosti obchodovaného na regulovaném trhu v listopadu 2017, tj. v měsíci předcházejícím měsíci rozhodnutí představenstva;
- e) v rámci druhého programu Společnost nabude nejvýše takový počet akcií, aby celkový počet akcií nabytých Společností kumulovaně za první a druhý program nepřekročil 4 % všech akcií Společnosti;
- f) doba trvání druhého programu činí maximálně dva roky, resp. do dosažení objemu akcií uvedeného v bodě e).

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

Nabývání vlastních akcií Společnosti v letech 2018 a 2019 tedy probíhalo na základě a podle rozhodnutí valné hromady ze dne 8. prosince 2015 a druhého programu schváleného představenstvem dne 13. prosince 2017.

V průběhu roku 2019 nabyla Společnost 642 583 vlastních akcií za celkovou pořizovací cenu 143,8 milionů Kč. V roce 2019 nebyly žádné vlastní akcie zcizeny ani zrušeny. K 1. lednu 2019 držela O2 CZ celkem 8 695 327 vlastních akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 10 Kč (celkově tedy o jmenovité hodnotě 86 953 270 Kč), což představovalo 2,8% podíl na upsaném základním kapitálu a 2,8% podíl na všech hlasovacích právech Společnosti. Souhrnná pořizovací cena těchto akcií byla 2 204 milionů Kč. K 31. prosinci 2019 držela Společnost 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 základ-

ním kapitálu a 3,01% podíl na všech hlasovacích právech Společnosti. Souhrnná pořizovací cena těchto akcií byla 2 348 milionů Kč. V souladu s § 309 odst. 1 zákona o obchodních korporacích Společnost nevykonává hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

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 peněžitě částky uvedené v bodě f).

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

## Dividendová politika a dividendy vyplacená v roce 2019

V roce 2015 zveřejnilo představenstvo Společnosti střednědobou dividendovou politiku spočívající ve vyplacení 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 2019 nedošlo ke změně této dividendové politiky.

V roce 2019 tak představenstvo Společnosti navrhlo akcionářům výplatu dividendy ze zisku za rok 2018 ve výši 17 Kč před zdaněním na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč, respektive 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč a rozdělení (snížení) části emisního ážia Společnosti mezi akcionáře ve výši 4 Kč před zdaněním, respektive 40 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč. Akcionáři oba návrhy schválili na valné hromadě konané 4. června 2019. Nárok na výplatu obou částek měli ti, kteří byli akcionáři k 4. červnu 2019. Výplata, kterou realizuje Česká spořitelna, začala 4. července 2019.

Vzhledem k tomu, že součástí obchodního majetku O2 CZ byly k 4. červnu 2019 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 2018 a částka vzniklá v důsledku rozdělení části emisního ážia určeného k výplatě tak dosáhla výše 6,332 miliardy Kč (dividendy za rok 2018: 5,126 miliardy Kč, rozdělení části emisního ážia: 1,206 miliardy Kč). Dividenda ve výši 148 milionů Kč a částka související s rozdělením (snížením) části emisního ážia ve výši 35 milionů Kč připadající na vlastní akcie Společnosti nebyly vyplaceny. Příslušná částka byla převedena na účet nerozděleného zisku z minulých let, respektive zůstala na účtu emisního ážia.

## Řízení rizik

Řízení rizik představuje jeden ze základních manažerských nástrojů efektivního systému řízení Společnosti, jehož cílem je podpora při napl-

ňování 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.

### 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 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, Emeldi Technologies a dalšími. Společnosti ze Skupiny dále užívají ke svému podnikání v České republice a na Slovensku ochrannou známku O<sub>2</sub> na základě licenční smlouvy od společnosti O2 Worldwide (viz odstavec Ocenitelná práva v poznámce č. 9 Nehmotná aktiva přílohy ke Konsolidované účetní závěrce). Společnost O2 CZ má přidělené licence od ČTÚ, které představují právo na provozování mobilních sítí. Společnost O2 Slovakia má přidělené licence na provozování mobilních sítí v rámci standardu GSM, UMTS a LTE (viz poznámka č. 21 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 Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (změna obchodní firmy na CETIN a.s. od 1. ledna 2020), viz poznámka č. 23 Transakce se spřízněnými osobami přílohy ke Konsolidované účetní závěrce. Dalšími významnými dodavateli v oblasti sítí a IT byly společnosti O2 IT Services s.r.o., ALEF NULA, a.s., Emeldi Technologies, s.r.o. a Nokia Solutions and Networks Czech Republic, s.r.o., v oblasti služeb MÉDEA, a.s., COPY GENERAL ONSITE SERVICES s.r.o. a MORIS design s.r.o. Hlavními dodavateli zboží (mobilních telefonů, tabletů, modemů a příslušenství) byly společnosti Samsung Electronics Czech and Slovak, s.r.o., Apple Distribution International Ltd. a Huawei Technologies (Czech) s.r.o.

Detailní informace k finančním smlouvám a finančním závazkům Skupiny k 31. prosinci 2019 jsou uvedeny v poznámce č. 15 Finanční závazky přílohy ke Konsolidované účetní závěrce.

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

# 04 Správa a řízení společnosti

# Správa a řízení Společnosti

## Organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s.

V čele společnosti O2 CZ stojí představenstvo<sup>1</sup>, 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 Strategie a inovace, útvar Veřejná správa, útvar Wholesale Services, útvar Bezpečnost a řízení rizik, útvar Korporátní komunikace.

## 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.

## Valná hromada

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

Základní rozsah působnosti valné hromady:

- rozhodnutí o změnách stanov;
- rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu nebo

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

- rozhodnutí o snížení základního kapitálu; rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých rozhodnutí valné hromady vyžaduje zákon o obchodních korporacích; rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku; rozhodnutí o přeměně Společnosti, pokud ze zákona nevyplývá, že takováto rozhodnutí je oprávněno učinit představenstvo; rozhodnutí o změně druhu akcií a o změně práv spojených s jednotlivými druhy akcií; rozhodnutí o přeměně akcií jako cenných papírů na zaknihované cenné papíry nebo zaknihovaných cenných papírů na cenné papíry nebo o změně formy akcií;
- volba a odvolání členů dozorčí rady;
- volba a odvolání členů a náhradních členů výboru pro audit;
- schválení řádné a mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty;
- projednání zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku jako součásti Výroční zprávy<sup>2</sup>;
- 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);

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

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

- 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.

## Valná hromada konaná 4. června 2019

Valná hromada společnosti učinila tato hlavní rozhodnutí:

- Schválila řádnou a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2018.
- Schválila rozdělení zisku za rok 2018 ve výši 5 366 milionů Kč; na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadá dividenda 17 Kč, resp. 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč.
- Schválila rozdělení části emisního ážia až do výše 1 241 milionu Kč; na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadla částka 4 Kč, resp. 40 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč.
- Určila auditorskou společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. k provedení povinného auditu pro rok 2019, a tím prodloužila stávající auditorskou zakázku.
- Zvolila Radka Neužila členem výboru pro audit na další funkční období a náhradním členem zvolila Ondřeje Chaloupeckého.

## Dozorčí rada

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

Dozorčí radě přísluší zejména:

- přezkoumávat řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popř. i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty;

- volit a odvolávat členy představenstva, schvalovat smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a schvalovat plnění pro členy představenstva;
- svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy Společnosti, a na valné hromadě navrhnout potřebná opatření;
- předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení a výsledky kontrolní činnosti;
- na žádost kvalifikovaných akcionářů přezkoumávat výkon působnosti představenstva a uplatňovat právo na náhradu újmy, které má Společnost vůči členovi představenstva nebo dozorčí rady;
- rozhodovat o záležitostech týkajících se plnění pro členy dozorčí rady nebo členy výboru pro audit, pokud je to v souladu s právními předpisy;
- přezkoumávat zprávu představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích, o přezkoumání této zprávy informovat valnou hromadu a seznámit valnou hromadu se svým stanoviskem;
- navrhnout valné hromadě auditora.

## 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 získal titul MBA na 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 Holding 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. V současné době je členem dozorčí rady společnosti SOTIO a.s. Od roku 2007 je akcionářem skupiny PPF. Působí a v posledních pěti letech působil v dalších korporacích<sup>3</sup>.

<sup>3</sup> Accord Research, s.r.o., B.I.G., a.s., B.I.G. Public Relations, a.s., B.I.G. Prague / Business Information Group / s.r.o., Slovenský plynárenský priemysel, akciová spoločnosť, GOPAS, a.s., O2 Czech Republic a.s., Mall Group a.s.

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

#### **Pavel Milec**

místopředseda dozorčí rady (člen zvolený za městnanci)

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 společnostech<sup>4</sup>.

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

#### **Kateřina Pospíšilová**

členka dozorčí rady

Vystudovala Právnickou fakultu na Masarykově univerzitě v Brně. V letech 2009–2012 působila jako právnická na Úřadě pro ochranu hospodářské soutěže. Do společnosti O2 Czech Republic a.s. nastoupila v roce 2012. V letech 2013–2014 se zúčastnila vyjednávání a přípravy smluv o sdílení mobilních sítí v České republice. V roce 2015 se podílela na přípravě rozdělení Společnosti včetně přípravy smluvní dokumentace. Od roku 2015 vedla tým regulace a soutěžního práva a od roku 2017 zastává pozici ředitelky pro strategii a inovace. V posledních pěti letech působila v dalších společnostech<sup>5</sup>.

Členka dozorčí rady od 4. června 2018.

### **Výbor pro audit**

Výbor pro audit je samostatným orgánem Společnosti. Jeho členy, jakož i náhradní členy, volí a odvolává valná hromada Společnosti. Členy mohou být členové dozorčí rady nebo třetí osoby a jejich funkční období je pětileté. Výbor

pro audit má tři členy a je usnášeníschopný, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Zasedá podle potřeby, zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce.

Výboru pro audit přísluší zejména:

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

### **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–

<sup>4</sup> JANTEPA GROUP s.r.o.

<sup>5</sup> CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o.

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 společnostech<sup>6</sup>.

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.

### **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, kde v rámci divize Právní a regulatorní záležitosti působil zejména v oblasti prevence a řešení sporů. Ve společnosti O2 Czech Republic a.s. působí od roku 2010 na pozici ředitele pro sporovou agendu a v roce 2011 byl jmenován compliance officerem Společnosti. Je členem odborných pracovních skupin

a orgánů v rámci České asociace elektronických komunikací (ČAEK) a Asociace provozovatelů mobilních sítí (APMS). V posledních pěti letech působil v dalších společnostech<sup>7</sup>.

Člen výboru pro audit od 4. června 2018.

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

## **Představenstvo**

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

Představenstvu přísluší zejména:

- zabezpečovat obchodní vedení a řádné vedení účetnictví a dokladů Společnosti;
- svolávat valnou hromadu, předkládat valné hromadě záležitosti náležející do její působnosti a vykonávat její rozhodnutí;
- předkládat dozorčí radě účetní závěrky, a to vždy v konsolidované i nekonsolidované formě, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty;
- používat podle rozhodnutí valné hromady nerozdělený zisk a rozhodovat o použití fondů Společnosti;
- sestavovat zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku podle zákona o obchodních korporacích a výroční a pololetní zprávu podle zákona o účetnictví a zákona o podnikání na kapitálovém trhu, včetně zprávy o vztazích, dále mezitímní zprávu a souhrnnou vysvětlující zprávu podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- stanovit obchodní politiku, udělovat a odnímat prokuru, stanovit zásady pro kolektivní smlouvu a stanovit pravidla pro tvorbu a užití sociálního

<sup>6</sup> DATEV, družstvo, PASKI CLUB, v.o.s., Eláán, Paski club.

<sup>7</sup> 4Local s.r.o.

- fondu na základě kolektivního vyjednávání;
- 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 společnostech<sup>8</sup>.

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

### Tomáš Kouřil

místopředseda představenstva

Před příchodem do společnosti O2 Czech Republic a.s. pracoval pro poradenskou společnost Deloitte. Ve Společnosti působí na různých řídicích pozicích od roku 2003. V roce 2006 byl zodpovědný za zahájení aktivit mobilního operátora O2 na Slovensku. Poté převzal zodpovědnost za korporátní a komerční finance. Tomáš Kouřil je také předsedou dozorčí rady společnosti První certifikační autorita, a.s., členem dozorčí rady společnosti Bolt Start Up Development a.s., jednatelem společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. a členem rady klubu finančních ředitelů. V posledních pěti letech nebyl členem v dalších správních, řídicích nebo dozorčích orgánech.

Člen představenstva od 1. ledna 2015, opětovně zvolen od 1. ledna 2020, místopředseda 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 působil v dalších společnostech<sup>9</sup>.

Člen představenstva od 16. března 2018.

Změny ve složení představenstva: s účinností od 1. ledna 2020 zvolila dozorčí rada Tomáše Kouřila členem představenstva na další funkční období. Představenstvo si jej 8. ledna 2020 zvolilo opětovně svým místopředsedou.

## Informace k otázce uplatňování politiky rozmanitosti na orgány Společnosti

Společnost ve vztahu k představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit neuplatňuje žádnou specifickou politiku rozmanitosti. Důvodem je primárně způsob, jakým jsou tyto orgány ve Společnosti voleny. Členy dozorčí rady a výboru pro audit volí valná hromada a členy představenstva volí dozorčí rada. Z praktických zkušeností je zřejmé, že základním přístupem Společnosti je a i nadále musí být zachovávání zásad nediskriminace a rovného zacházení. Pokud může Společnost ovlivnit obsazování těchto orgánů (např. navrhováním kandidátů), dodržuje jak tyto zásady, tak pravidla stanovená příslušnými právními předpisy. Přitom dbá na to, aby orgány byly obsazovány osobami, jejichž odborné znalosti a zkušenosti svědčí o způsobilosti k 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

<sup>8</sup> O2 TV s.r.o.

<sup>9</sup> MOPET CZ a.s.

rozmanitosti pozitivně diskriminovány při ob-  
sazování 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 regulační 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 uni-  
verzité v Bratislavě. V letech 2003–2012 půso-  
bil na manažerských pozicích ve společnosti  
Coca-Cola HBC. V roce 2012 nastoupil do společ-  
nosti O2 CZ jako ředitel pro značkové prodejny.  
Od roku 2013 řídil všechny prodejní kanály, v roce  
2017 do jeho kompetence přešla také odděle-  
ní marketingové komunikace a online. Od roku  
2018 je ředitelem Komerční divize. Dále je čle-  
nem představenstva společnosti Bolt Start Up  
Development a. s., jednatelem společností mlu-  
vii.com s.r.o. a O2 TV s.r.o. a členem správní rady  
Nadace O2.

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

#### Jan Hruška

ředitel divize Technology

Vystudoval Univerzitu Karlovu v Praze, obor In-  
formatika. Od roku 1997 působil jako konzultant  
ve společnosti ANIMA Praha spol. s r.o., kde se  
podílel na projektech designu informačních sys-

témů, obchodních a marketingových procesů  
a strategického plánování pro přední zákazníky  
zejména v oborech bankovníctví a energetiky.  
V roce 2004 nastoupil do společnosti Eurotel Pra-  
ha spol. s r.o., následně Telefónica Czech Repub-  
lic, a.s. a O2 Czech Republic a.s., kde prošel řadou  
manažerských rolí, zejména jako manažer e-shopu,  
ředitel pro distribuční strategii a plánování, mar-  
ketingový ředitel pro fixní služby až k současné  
pozici ředitele divize Technologie. Má rozsáhlé  
zkušenosti z řízení celého hodnotového řetěz-  
ce telekomunikačního operátora, od plánová-  
ní a tvorby marketingových nabídek přes řízení  
prodejní výkonnosti a motivačních systémů, říze-  
ní životního cyklu produktu, řízení profitability  
služeb až po konkrétní technologie. Je jedna-  
telem ve společnostech eKasa s.r.o., O2 IT Servi-  
ces s.r.o. a Emeldi Technologies s.r.o. V posled-  
ních pěti letech nebyl členem dalších správních,  
řídících nebo dozorčích orgánů.

## Odměňování osob s řídicí pravomocí

### Peněžité a nepeněžité (naturální) příjmy osob s řídicí pravomocí za rok 2019

Od společnosti O2 CZ přijalo představenstvo  
v roce 2019 celkem 48 023 924 Kč, dozorčí rada  
199 486 Kč a vrcholové vedení (kromě členů  
představenstva) 21 408 369 Kč. Osoby s řídicí pra-  
vomocí neobdržely žádné tantiémy a neobdrže-  
ly žádné příjmy od osob ovládaných společností  
O2 CZ.

### Principy odměňování a informace o smlou- vách o výkonu funkce členů představenstva

- Odměňování se řídí právy a povinnostmi sjed-  
nanými v jednotlivých smlouvách o výkonu  
funkce a pravidly pro odměňování a posky-  
tování jiných plnění členům představenstva.  
Smlouvy o výkonu funkce a pravidla odmě-  
ňování schvaluje dozorčí rada. Členové  
představenstva mají se Společností uzavřenou  
smlouvu o výkonu funkce, z níž členům  
představenstva vyplývá zákaz konkurence  
po dobu trvání funkce.
- Členům představenstva náleží (i) vyrovná-  
vací odměna, která se rovná výši povinných  
plateb (daně, pojistné na veřejné zdravotní  
pojištění apod.), které je člen představen-  
stva povinen nést z důvodu, že Společnost  
hradí pojistné na pojištění jeho odpovědnosti  
za škodu způsobenou porušením povinnosti

při výkonu funkce; (ii) zvláštní odměna, jejíž výše se sjednává ve smlouvě o výkonu funkce, je individuální a zohledňuje odpovědnost člena představenstva za vedení určené oblasti činnosti Společnosti; (iii) stabilizační odměna, jejíž výše a podmínky se sjednávají v samostatné dohodě v souladu s § 61 odst. 1 zákona o obchodních korporacích a v souladu s čl. 1.3 pravidel pro odměňování členů představenstva; dohodu schvaluje dozorčí rada a výše odměny je závislá na provozní výkonnosti Společnosti.

- Členům představenstva poskytuje Společnost rovněž jiná plnění pro účely plnění povinností vyplývajících z výkonu jejich funkce, která mohou být částečně použita i pro osobní potřebu. Jde o hlasové a datové služby, komunikační a výpočetní techniku. Společnost členům představenstva rovněž zabezpečuje pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena představenstva.

### Principy odměňování a informace o smlouvách o výkonu funkce členů dozorčí rady

- Odměňování se řídí pravidly pro odměňování a pro poskytování dodatečných plnění, která schvaluje valná hromada Společnosti. Odměna přísluší členovi dozorčí rady za podmínky, že na ni uplatní nárok. Členům dozorčí rady náleží za výkon funkce peněžitá měsíční odměna, jež je tvořena (i) částkou pokrývající povinné platby (daně, pojistné na zdravotní pojištění apod.), kterou je člen dozorčí rady povinen nést z důvodu, že Společnost hradí pojistné na pojištění jeho odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce; (ii) částkou příslušející členům dozorčí rady měsíčně – člen: 8 tisíc Kč; předseda: 10 tisíc Kč; (iii) částkou 5 tisíc Kč příslušející každému členu za účast na zasedání dozorčí rady.
- Členům dozorčí rady poskytuje Společnost rovněž dodatečná plnění. Jde o hlasové

a datové služby, komunikační a výpočetní techniku a pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena dozorčí rady.

- V roce 2019 měli členové dozorčí rady se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, kterou schválila valná hromada Společnosti. Členové dozorčí rady přijali ve smlouvě závazek nekonkurence, tj. nepůsobit po skončení funkce samostatně ani ve prospěch jiné osoby na území České republiky v oblasti telekomunikací, ledaže by šlo o působení v rámci koncernu O2 Czech Republic. Závazek nekonkurence se přebírá na dobu šesti měsíců ode dne skončení výkonu funkce. Za převzetí závazku nekonkurence je Společnost povinna poskytnout jako protiplnění peněžitou náhradu ve výši rovnající se šestinásobku průměrné paušální odměny.

### Principy odměňování členů vrcholového vedení

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

## Ostatní informace týkající se osob s řídicí pravomocí

### Vlastnictví akcií

Počet akcií vydaných společností O2 CZ, které byly k 31. 12. 2019 ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí:

|                                | Počet akcií |
|--------------------------------|-------------|
| Představenstvo                 | 604         |
| Dozorčí rada                   | 0           |
| Vrcholové vedení <sup>10</sup> | 0           |

### Střet zájmů

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

### Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly

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

V roce 2019 bylo útvarem Interní audit realizováno celkem 17 auditů, vyplývajících z plánu interního auditu nebo z požadavků statutárních orgánů a generálního ředitele Společnosti. Útvar též zajišťuje výkon funkce interního auditu v dceřiných společnostech O2 CZ. Ke zjištění z provedených auditů jsou příslušným managementem přijímána nápravná opatření. Stav jejich plnění útvar Interní audit průběžně monitoruje a čtyřikrát ročně reportuje vrcholovému managementu a orgánům Společnosti. Principy fungování interního auditu včetně principů nezávislosti a objektivit jsou stanoveny ve Statutu interního auditu O2 CZ. Práce interního auditu je pravidelně sledována výborem pro audit, který projednává auditní zprávy a další reportingové materiály předkládané útvarem Interního auditu. Vedoucí útvaru má volný a úplný přístup k výboru pro audit. Účastní se projedná-

vání výstupů z činnosti útvaru na úrovni orgánů Společnosti.

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

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

<sup>10</sup> Počet akcií osob vrcholového vedení, které jsou zároveň členy představenstva, je uveden v řádce Představenstvo.

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 vychází 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.cz](http://www.mfcr.cz)<sup>11</sup>.

Od některých doporučení Kodexu se Společnost odchyluje, a to z níže popsanych důvodů.

- Rozhodování akcionářů mimo zasedání valné hromady. Kodex nedoporučuje, aby společnosti připustily rozhodování akcionářů mimo zasedání valné hromady (per rollam). Stanovy Společnosti připouští možnost korespondenčního hlasování, tento způsob hlasování však není využíván pro rozhodování řádné valné hromady. Možnost korespondenčního hlasování je využívána výjimečně (i s ohledem na počet akcionářů Společnosti), a to v případě mimořádných valných hromad, kdy je zachování práv akcionářů závislé na jejich způsobu hlasování o konkrétním usnesení valné hromady.
- Hlasování na valné hromadě pomocí technic-

kých prostředků. Společnost O2 CZ pravidelně prověřuje, jak zefektivnit průběh valné hromady, včetně např. elektronického hlasování. Doposud Společnost nevyhodnotila, že by jiný způsob hlasování, než který aplikuje doposud, znamenal takový přínos, který by přinejmenším vyvážil vynaložené úsilí jak technického, bezpečnostního, tak i finančního charakteru, které by bylo nutné vynaložit.

- Pravidelné posuzování důvěryhodnosti, zkušeností a nezávislosti členů orgánů. Společnost řádně posuzuje důvěryhodnost, zkušenosti a případnou povinnost nezávislosti členů volených orgánů před jejich volbou. Posouzení, zdali jsou tyto požadavky splněny i během jejich funkčního období, ponechává Společnost v souladu s § 159 NOZ přímo na členech jednotlivých orgánů.
- Pravidla odměňování. Společnost O2 CZ má podle novely zákona o podnikání na kapitálovém trhu<sup>12</sup> novou povinnost týkající se odměňování členů představenstva, dozorčí rady a generálního ředitele, a to vypracovat politiku odměňování a předložit ji ke schválení valné hromadě<sup>13</sup>. Politika bude reagovat na všechny povinnosti zákona, a tedy i pravidla a doporučení plynoucí z Kodexu.
- Nezávislost členů dozorčí rady. Kodex doporučuje, aby dostatečný počet členů dozorčí rady byl nezávislý. Členy dozorčí rady v souladu se zákonem volí a odvolává valná hromada. Společnost tak nerozhoduje o obsazení dozorčí rady a z povahy věci nemůže přímo zajistit naplnění doporučení Kodexu. To nebrání tomu, aby členové dozorčí rady svou funkci vykonávali řádně a byli schopni nezávislého a objektivního úsudku.
- Významné transakce se spřízněnými stranami. Kodex stanoví pravidla, jak by Společnost měla určovat, schvalovat a uveřejňovat tyto významné transakce. Společnost O2 CZ bude během roku 2020 tato pravidla implementovat, a to na základě požadavků novely zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

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 regulační záležitosti.

<sup>11</sup> Aktuálně pod odkazem: <https://www.mfcr.cz/cs/o-ministerstvu/odborne-studie-a-vyzkumy/2019/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-cr-201-34812>.

<sup>12</sup> Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, specificky novelizován zákonem č. 204/2019 Sb.

<sup>13</sup> Podle dostupných informací při tvorbě této Výroční zprávy bude politika odměňování pro rok 2020 předložena ke schválení řádné valné hromadě v roce 2020, která bude schvalovat účetní závěrky Společnosti za rok 2019.

# 05 Finanční část

# Finanční část

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019  
SESTAVENÁ V SOULADU  
S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ  
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍÍ**

| <b>Obsah</b>                                                           | <b>Strana</b> |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|
| VŠEOBECNÉ INFORMACE .....                                              | 39            |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU .....                            | 40            |
| KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA .....                                            | 42            |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU .....                   | 43            |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ .....                               | 45            |
| ÚČETNÍ POSTUPY .....                                                   | 46            |
| A ZÁKLADNÍ ZÁSADY .....                                                | 46            |
| B UŽITÍ ODHADŮ, PŘEDPOKLADŮ A ÚSUDKŮ .....                             | 50            |
| C DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI .....                                            | 52            |
| D TRANSAKCE POD SPOLEČNOU KONTROLOU .....                              | 53            |
| E INVESTICE VE SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH ..... | 54            |
| F TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH .....                                      | 54            |
| G POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ .....                                     | 55            |
| H NEHMOTNÁ AKTIVA .....                                                | 56            |
| I AKTIVA KLASIFIKOVANÁ JAKO DRŽENÁ K PRODEJI .....                     | 57            |
| J ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ DLOUHODOBÝCH NEFINANČNÍCH AKTIV .....         | 58            |
| K FINANČNÍ NÁSTROJE .....                                              | 58            |
| L ÚČTOVÁNÍ DERIVÁTOVÝCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ A ZAJIŠTĚNÍ .....          | 63            |
| M LEASING .....                                                        | 64            |
| N ZÁSOBY .....                                                         | 65            |
| O SPLATNÁ A ODLOŽENÁ DAŇ .....                                         | 65            |
| P ZAMĚŠTNANECKÉ POŽITKY .....                                          | 66            |
| Q REZERVY .....                                                        | 67            |
| R VÝNOSY A NÁKLADY .....                                               | 67            |
| S DISTRIBUCE DIVIDEND .....                                            | 70            |
| T ZMĚNY V ÚČETNÍCH POLITIKÁCH .....                                    | 70            |
| U VLASTNÍ AKCIE .....                                                  | 70            |
| PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....                          | 71            |
| 1 INFORMACE O SEGMENTECH .....                                         | 71            |
| 2 VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY .....                                   | 74            |
| 3 NÁKLADY .....                                                        | 77            |

|    |                                                           |     |
|----|-----------------------------------------------------------|-----|
| 4  | FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY .....                           | 78  |
| 5  | DAŇ Z PŘÍJMŮ .....                                        | 78  |
| 6  | ZISK NA AKCII .....                                       | 79  |
| 7  | DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE .....                         | 80  |
| 8  | POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ.....                           | 81  |
| 9  | NEHMOTNÁ AKTIVA .....                                     | 83  |
| 10 | LEASINGY.....                                             | 86  |
| 11 | ZÁSOBY.....                                               | 88  |
| 12 | OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA.....                 | 88  |
| 13 | PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY .....                        | 89  |
| 14 | OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY .....                             | 90  |
| 15 | FINANČNÍ ZÁVAZKY .....                                    | 90  |
| 16 | FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK .....         | 93  |
| 17 | ODLOŽENÁ DAŇ.....                                         | 103 |
| 18 | REZERVY .....                                             | 105 |
| 19 | POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY.....                   | 105 |
| 20 | BUDOUCÍ ZÁVAZKY .....                                     | 110 |
| 21 | POSKYTOVÁNÍ LICENCOVANÝCH SLUŽEB .....                    | 111 |
| 22 | VLASTNÍ KAPITÁL.....                                      | 112 |
| 23 | TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI .....                    | 114 |
| 24 | DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ A SPOLEČNÉ PODNIKY ..... | 116 |
| 25 | UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....      | 120 |

## VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

Majoritním podílem (81,06 %) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2019 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 2019 byl 5 116 (2018: 5 381).

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 26. února 2020 schválena představenstvem ke zveřejnění a podléhá přezkoumání dozorčí radou.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2019

| V milionech Kč                                                                                                       | Pozn.    | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------|----------------------------------|
| Výnosy                                                                                                               | 1, 2     | 38 760                           | 37 996                           |
| Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb                                                                          | 1        | 160                              | 207                              |
| Aktivace dlouhodobých aktiv                                                                                          | 1        | 349                              | 335                              |
| Náklady                                                                                                              | 1, 3     | -26 397                          | -27 140                          |
| Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv                                                                              | 12, 16   | -253                             | -235                             |
| <b>Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)</b>                                                            |          | <b>12 619</b>                    | <b>11 163</b>                    |
| Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání                                                          | 8, 9, 10 | -4 797                           | -3 573                           |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy                                                                      | 2        | -555                             | -455                             |
| Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv                                                                            | 8, 9     | -26                              | -27                              |
| <b>Provozní zisk</b>                                                                                                 |          | <b>7 241</b>                     | <b>7 108</b>                     |
| Finanční výnosy                                                                                                      | 4        | 86                               | 30                               |
| Finanční náklady                                                                                                     | 4        | -444                             | -224                             |
| Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou                                                 | 24       | 2                                | 2                                |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                                                            |          | <b>6 885</b>                     | <b>6 916</b>                     |
| Daň z příjmů                                                                                                         | 5        | -1 425                           | -1 468                           |
| <b>Zisk po zdanění</b>                                                                                               |          | <b>5 460</b>                     | <b>5 448</b>                     |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                                                        |          |                                  |                                  |
| <b>Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku</b>                                     |          |                                  |                                  |
| Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně                                | 16       | -13                              | 14                               |
| Změna reálné hodnoty finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně               | 16       | 0                                | 0                                |
| Rozdíly z kurzových přepočtů                                                                                         |          | -52                              | 19                               |
| <b>Položky, které se nebudou reklasifikovat do hospodářského výsledku</b>                                            |          |                                  |                                  |
| Změna reálné hodnoty investic do kapitálových nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně | 16       | 16                               | -19                              |
| <b>Ostatní úplný výsledek očištěný o daň</b>                                                                         |          | <b>-49</b>                       | <b>14</b>                        |
| <b>Celkový úplný výsledek očištěný o daň</b>                                                                         |          | <b>5 411</b>                     | <b>5 462</b>                     |

## KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

|                                                                   |   |       |       |
|-------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|
| Zisk po zdanění připadající:                                      |   |       |       |
| Akcionářům Společnosti                                            | 6 | 5 463 | 5 450 |
| Nekontrolním podílům                                              |   | -3    | -2    |
| Celkový úplný výsledek připadající:                               |   |       |       |
| Akcionářům Společnosti                                            |   | 5 414 | 5 464 |
| Nekontrolním podílům                                              |   | -3    | -2    |
| Zisk na akcii připadající akcionářům Společnosti (Kč) – základní* |   |       |       |
|                                                                   | 6 | 18    | 18    |

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

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2019

| V milionech Kč                                                          | Poznámka | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                           |          |                   |                   |
| Pozemky, budovy a zařízení                                              | 8        | 6 171             | 6 130             |
| Nehmotná aktiva                                                         | 9        | 15 457            | 17 164            |
| Aktiva z práv k užívání                                                 | 10       | 4 094             | 0                 |
| Přírůstkové náklady na získání smlouvy                                  | 2        | 766               | 678               |
| Cenné papíry v ekvivalenci                                              | 24       | 13                | 16                |
| Smluvní aktiva                                                          | 2        | 129               | 134               |
| Ostatní aktiva                                                          | 12       | 1 213             | 900               |
| Odložená daňová pohledávka                                              | 17       | 163               | 168               |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>                                                |          | <b>28 006</b>     | <b>25 190</b>     |
| Zásoby                                                                  | 11       | 987               | 906               |
| Pohledávky                                                              | 12       | 7 247             | 7 067             |
| Splatná daňová pohledávka                                               | 5        | 81                | 81                |
| Smluvní aktiva                                                          | 2        | 354               | 411               |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                            | 13       | 5 989             | 2 475             |
| Aktiva určená k prodeji                                                 |          | 16                | 0                 |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>                                                |          | <b>14 674</b>     | <b>10 940</b>     |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                    |          | <b>42 680</b>     | <b>36 130</b>     |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>                                        |          |                   |                   |
| Základní kapitál                                                        | 22       | 3 102             | 3 102             |
| Vlastní akcie                                                           | 22       | -2 348            | -2 204            |
| Emisní ážio                                                             | 22       | 8 264             | 9 470             |
| Nerozdělený zisk a ostatní fondy                                        |          | 5 145             | 4 857             |
| <b>Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku celkem</b> |          | <b>14 163</b>     | <b>15 225</b>     |
| Nekontrolní podíly                                                      |          | 14                | 0                 |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                           |          | <b>14 177</b>     | <b>15 225</b>     |
| Finanční závazky                                                        | 15       | 7 530             | 10 461            |
| Závazky z leasingu                                                      | 10       | 3 475             | 0                 |
| Odložený daňový závazek                                                 | 17       | 511               | 484               |
| Rezervy                                                                 | 18       | 74                | 66                |
| Smluvní závazky                                                         | 2        | 56                | 81                |
| Ostatní závazky                                                         | 14       | 546               | 991               |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>                                               |          | <b>12 192</b>     | <b>12 083</b>     |
| Finanční závazky                                                        | 15       | 7 066             | 38                |
| Závazky z leasingu                                                      | 10       | 693               | 0                 |
| Obchodní a jiné závazky                                                 | 14       | 7 853             | 7 975             |
| Splatný daňový závazek                                                  | 5        | 66                | 116               |
| Smluvní závazky                                                         | 2        | 514               | 610               |
| Rezervy                                                                 | 18       | 119               | 83                |
| <b>Krátkodobé závazky</b>                                               |          | <b>16 311</b>     | <b>8 822</b>      |
| <b>Závazky celkem</b>                                                   |          | <b>28 503</b>     | <b>20 905</b>     |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>                                 |          | <b>42 680</b>     | <b>36 130</b>     |

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2019

## Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku

| V milionech Kč                                                         | Pozn. | Základní kapitál |              | Vlastní akcie | Rozdíly z kurzových přepočtů | Fondy      | Fond z přecenění do ostatního úplného výsledku | Zajištění peněžních toků | Nerozdělený zisk | Celkem        | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
|------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|--------------|---------------|------------------------------|------------|------------------------------------------------|--------------------------|------------------|---------------|--------------------|------------------------|
|                                                                        |       | kapitál          | Emisní ážio  |               |                              |            |                                                |                          |                  |               |                    |                        |
| <b>K 1. lednu 2019</b>                                                 |       | <b>3 102</b>     | <b>9 470</b> | <b>-2 204</b> | <b>17</b>                    | <b>278</b> | <b>-2</b>                                      | <b>35</b>                | <b>4 529</b>     | <b>15 225</b> | <b>0</b>           | <b>15 225</b>          |
| Ostatní úplný výsledek                                                 |       | 0                | 0            | 0             | -52                          | 0          | 16                                             | -13                      | 0                | -49           | 0                  | -49                    |
| Zisk po zdanění                                                        |       | 0                | 0            | 0             | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | 5 463            | 5 463         | -3                 | 5 460                  |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>                                          |       | <b>0</b>         | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>-52</b>                   | <b>0</b>   | <b>16</b>                                      | <b>-13</b>               | <b>5 463</b>     | <b>5 414</b>  | <b>-3</b>          | <b>5 411</b>           |
| Prodej finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku |       | 0                | 0            | 0             | 0                            | 0          | -16                                            | 0                        | 16               | 0             | 0                  | 0                      |
| Distribuce odsouhlasené v roce 2019                                    | 7     | 0                | -1 206       | 0             | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | -5 274           | -6 480        | 0                  | -6 480                 |
| Distribuce k vlastním akciím                                           | 7     | 0                | 0            | 0             | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | 148              | 148           | 0                  | 148                    |
| Pořízení vlastních akcií                                               | 22    | 0                | 0            | -144          | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | 0                | -144          | 0                  | -144                   |
| Akvizice dceřiné společnosti s nekontrolním podílem                    | 24    | 0                | 0            | 0             | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | 0                | 0             | 17                 | 17                     |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>                                             |       | <b>3 102</b>     | <b>8 264</b> | <b>-2 348</b> | <b>-35</b>                   | <b>278</b> | <b>-2</b>                                      | <b>22</b>                | <b>4 882</b>     | <b>14 163</b> | <b>14</b>          | <b>14 177</b>          |

# KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

## Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku

| V milionech Kč                                                         | Pozn. | Základní kapitál |               | Vlastní akcie | Rozdíly z kurzových přepočtů | Fondy      | Fond z přecenění do ostatního úplného výsledku | Zajištění peněžních toků | Nerozdělený zisk | Celkem        | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
|------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|---------------|---------------|------------------------------|------------|------------------------------------------------|--------------------------|------------------|---------------|--------------------|------------------------|
|                                                                        |       | kapitál          | Emisní ážio   |               |                              |            |                                                |                          |                  |               |                    |                        |
| <b>K 1. lednu 2018</b>                                                 |       | <b>3 102</b>     | <b>10 676</b> | <b>-2 204</b> | <b>-2</b>                    | <b>278</b> | <b>3</b>                                       | <b>21</b>                | <b>3 601</b>     | <b>15 475</b> | <b>0</b>           | <b>15 475</b>          |
| Úprava při prvotní aplikaci IFRS 9 (po odečtení daně)                  |       | 0                | 0             | 0             | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | -9               | -9            | 0                  | -9                     |
| Úprava při prvotní aplikaci IFRS 15 (po odečtení daně)                 |       | 0                | 0             | 0             | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | 626              | 626           | 0                  | 626                    |
| <b>Upravený zůstatek k 1. lednu 2018</b>                               |       | <b>3 102</b>     | <b>10 676</b> | <b>-2 204</b> | <b>-2</b>                    | <b>278</b> | <b>3</b>                                       | <b>21</b>                | <b>4 218</b>     | <b>16 092</b> | <b>0</b>           | <b>16 092</b>          |
| Ostatní úplný výsledek                                                 |       | 0                | 0             | 0             | 19                           | 0          | -19                                            | 14                       | 0                | 14            | 0                  | 14                     |
| Zisk po zdanění                                                        |       | 0                | 0             | 0             | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | 5 450            | 5 450         | -2                 | 5 448                  |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>                                          |       | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>19</b>                    | <b>0</b>   | <b>-19</b>                                     | <b>14</b>                | <b>5 450</b>     | <b>5 464</b>  | <b>-2</b>          | <b>5 462</b>           |
| Prodej finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku |       | 0                | 0             | 0             | 0                            | 0          | 14                                             | 0                        | -14              | 0             | 0                  | 0                      |
| Distribuce odsouhlasené v roce 2018                                    | 7     | 0                | -1 206        | 0             | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | -5 274           | -6 480        | 0                  | -6 480                 |
| Distribuce k vlastním akciím                                           | 7     | 0                | 0             | 0             | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | 148              | 148           | 0                  | 148                    |
| Transakce s nekontrolními podíly                                       | 24    | 0                | 0             | 0             | 0                            | 0          | 0                                              | 0                        | 1                | 1             | 2                  | 3                      |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>                                             |       | <b>3 102</b>     | <b>9 470</b>  | <b>-2 204</b> | <b>17</b>                    | <b>278</b> | <b>-2</b>                                      | <b>35</b>                | <b>4 529</b>     | <b>15 225</b> | <b>0</b>           | <b>15 225</b>          |

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2019

|                                                                         | Pozn.  | Rok končící<br>31. prosince<br>2019 | Rok končící<br>31. prosince<br>2018 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                               |        | 6 885                               | 6 916                               |
| Úpravy o:                                                               |        |                                     |                                     |
| Podíl na zisku(-)/ztrátě(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou    |        | -2                                  | -2                                  |
| Výnosy z dividend                                                       |        | -7                                  | -5                                  |
| Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání             | 8,9,10 | 4 797                               | 3 573                               |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy                         | 2      | 555                                 | 455                                 |
| Snížení hodnoty aktiv                                                   |        | 26                                  | 27                                  |
| Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv    |        | 5                                   | 2                                   |
| Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje části podniku a jiných investic             |        | -38                                 | -36                                 |
| Zisk(-)/ztráta(+) z modifikací leasingu                                 |        | -2                                  | 0                                   |
| Čisté úrokové náklady                                                   | 4      | 362                                 | 175                                 |
| Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)                        |        | 7                                   | -10                                 |
| Změna reálné hodnoty                                                    |        | -33                                 | -1                                  |
| Změna stavu rezerv, opravných položek a odpis pohledávek                |        | 311                                 | 252                                 |
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu</b> |        | <b>12 866</b>                       | <b>11 346</b>                       |
| <b>Změna provozního kapitálu:</b>                                       |        |                                     |                                     |
| Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv                      |        | -669                                | -1 132                              |
| Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob                                       |        | -64                                 | -70                                 |
| Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy                     | 2      | -645                                | -594                                |
| Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv                                   |        | 62                                  | -91                                 |
| Zvýšení(+)/snížení(-) smluvních závazků                                 |        | -121                                | 0                                   |
| Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků                       |        | -24                                 | -299                                |
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>                                 |        | <b>11 405</b>                       | <b>9 160</b>                        |
| Přijaté úroky                                                           |        | 24                                  | 11                                  |
| Zaplacená daň z příjmů                                                  |        | -1 449                              | -1 458                              |
| <b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>                           |        | <b>9 980</b>                        | <b>7 713</b>                        |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>                               |        |                                     |                                     |
| Pořízení dlouhodobého hmotného majetku                                  |        | -1 589                              | -1 479                              |
| Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku                                |        | -1 470                              | -1 382                              |
| Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku                                   |        | 3                                   | 13                                  |
| Příjmy z prodeje části podniku a jiných investic                        |        | 69                                  | 25                                  |
| Pořízení dceřiných společností                                          |        | -18                                 | -2                                  |
| Přijaté dividendy a jiné distribuce                                     |        | 11                                  | 9                                   |
| Splacené půjčky                                                         |        | 5                                   | 3                                   |
| <b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>                         |        | <b>-2 989</b>                       | <b>-2 813</b>                       |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>                                 |        |                                     |                                     |
| Čerpání úvěrů                                                           | 15     | 4 106                               | 1 200                               |
| Zaplacené úroky*                                                        |        | -360                                | -186                                |
| Splacení úvěrů                                                          | 15     | -4                                  | -1 200                              |
| Splacení závazku z leasingu                                             | 10     | -688                                | 0                                   |
| Dividendy a jiné distribuce vyplacené                                   |        | -6 332                              | -6 332                              |
| Pořízení vlastních akcií                                                |        | -144                                | 0                                   |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                           |        | <b>-3 422</b>                       | <b>-6 518</b>                       |
| <b>Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů</b>  |        | <b>3 569</b>                        | <b>-1 618</b>                       |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku                            | 13     | 2 475                               | 4 088                               |
| Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů        |        | -55                                 | 5                                   |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku                              | 13     | 5 989                               | 2 475                               |

\* Skupina změnila vykazování zaplacených úroků, které byly původně vykazovány v rámci peněžních toků z provozní činnosti. Nově jsou zaplacené úroky, přímo související zejména s financováním činností Skupiny, zahrnuty v rámci peněžních toků z finanční činnosti. Údaje za srovnatelné období byly upraveny.

## ÚČETNÍ POSTUPY

### A Základní zásady

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

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

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

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

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

Skupina je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti mobilních služeb a pevných linek. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy mobilní a fixní. Skupina dále vykazuje dva geografické segmenty. Další detaily jsou uvedeny v Poznámce č. 1.

### Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2019 Skupina přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace:

- Nový standard IFRS 16 Leasingy (vydaný v lednu 2016)
- Nová interpretace IFRIC 23 Účtování o nejistotě u dani z příjmu
- Novela IFRS 9 Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací
- Novela IAS 28 Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích
- Novela IAS 19 Změna, krácení nebo vypořádání plánu
- Roční revize IFRS 2015-2017 (vydané 12. prosince 2017)

Standard IFRS 16 Leasingy má na Skupinu významný vliv a jeho implementace je popsána níže. Ostatní nové standardy a interpretace nemají významný dopad na Skupinu.

## IFRS 16 Leasingy

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

IFRS 16 přinesl jediný rozvahový účetní model leasingů pro nájemce. Nájemce účtuje o aktivech z práva k užívání, která představují jeho právo podkladové aktivum využívat, a o závazku z leasingu vyjadřující závazek platit leasingové platby. Účtování pronajímatele zůstalo podobné jako podle současného standardu – tj. pronajímatel nadále klasifikuje leasingy buď jako finanční, nebo jako operativní.

### A) Definice leasingu

Skupina dříve určovala, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje podle IFRIC 4 – Určení, zda smlouva obsahuje leasing. Nyní Skupina posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje na základě nové definice leasingu. Podle IFRS 16 má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje, pokud smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za úplatu.

Skupina využila praktické zjednodušení a k datu první aplikace znovu neposuzovala, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. To znamená, že Skupina aplikovala IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly uzavřeny před 1. lednem 2019 a které byly identifikovány jako nájemní na základě IAS 17 a IFRIC 4.

Při počátku nebo při přehodnocení smlouvy, která obsahuje leasingovou komponentu a jednu nebo více dalších leasingových nebo neleasingových komponent, 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, se však Skupina rozhodla, že nebude oddělovat neleasingové komponenty a místo toho bude účtovat leasingové a neleasingové komponenty jako jednu nájemní komponentu.

### B) Leasingy, kde Skupina vystupuje jako nájemce

Skupina jako nájemce dříve klasifikovala leasing jako operativní nebo finanční na základě svého posouzení, zda leasing převedl v podstatě veškeré riziko a užitky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva.

V souladu s IFRS 16 Skupina nově vykazuje aktiva z práv k užívání a závazky z leasingu z většiny operativních pronájmů prodejen, administrativních a technologických budov, telekomunikačních technologií, aut a kancelářského vybavení. Povaha souvisejících nákladů se změnila, kdy se

namísto vykazovaných provozních nákladů účtuje o odpisech aktiv z práv k užívání a o úrokových nákladech na závazek z leasingu.

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). Pro tyto výjimky Skupina zachovala stávající způsob vykazování.

(i) Významné účetní postupy

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 cenách a následně v pořizovacích cenách snížených o opravy a ztráty ze snížení hodnoty a upraveno o určitá přehodnocení závazku z leasingu. Aktiva z práva k užívání jsou odepisována rovnoměrně po dobu trvání leasingu nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva, je-li tato doba kratší.

Závazek z leasingu je prvotně oceněn v současné hodnotě leasingových plateb, které nejsou k datu počátku leasingu 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.

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 použila úsudek k určení doby leasingu u některých nájemních smluv, které zahrnují možnosti prodloužení nebo které jsou sjednány na dobu neurčitou. Posouzení, zda si je Skupina přiměřeně jistá, že takové opce uplatní, a posouzení, jak dlouho bude Skupina využívat podkladová aktiva ze smluv sjednaných na dobu neurčitou, ovlivňuje dobu leasingu, která má významný dopad na vykázané závazky z leasingu a aktiva z práv k užívání.

**C) Leasingy, kde Skupina vystupuje jako pronajímatel**

Účetní pravidla platná pro Skupinu jako pronajímatele se neliší od účetních postupů uvedených ve standardu IAS 17. Pokud je však Skupina zprostředkujícím pronajímatelem, jsou subleasingy klasifikovány s odkazem na právo k užívání podkladového aktiva, nikoliv s odkazem na podkladové aktivum.

Přijetí standardu IFRS 16 nemělo pro Skupinu v roli pronajímatele významný dopad.

**D) Přijetí a dopad standardu na finanční výkazy**

Skupina zvolila pro prvotní přijetí standardu IFRS 16 modifikovanou retrospektivní metodu, což znamená, že srovnatelné údaje za předchozí období nebyly upraveny.

Ke dni prvotní aplikace vykázala Skupina u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasing v souladu s IAS 17 závazek z leasingu ve výši současné hodnoty zbývajících leasingových plateb diskontovaných s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Skupiny ke dni prvotní aplikace. Aktiva z práv k užívání byla ke stejnému okamžiku oceněna částkou rovnající se závazku z leasingu, upravenou o částku veškerých zálohových nebo časově rozlišených leasingových plateb týkajících se tohoto leasingu, vykázaných ve výkazu o finanční pozici bezprostředně přede dnem prvotní aplikace.

Při prvotní aplikaci IFRS 16 na leasingy dříve klasifikované jako operativní leasing podle IAS 17 Skupina využila následující praktická zjednodušení. Uplatnila výjimku nevykazovat aktiva z práv k užívání a závazky z leasingů u smluv, jejichž doba trvání končí do 12 měsíců ode dne prvotní aplikace a vyloučila počáteční přímé náklady z oceňování aktiva z práva k užívání.

Skupina v okamžiku přijetí standardu IFRS 16 vykázala aktiva z práv k užívání a dodatečný závazek z leasingu. Dopad přijetí standardu k 1. lednu 2019 je shrnut níže.

| <b>V milionech Kč</b>                | <b>1. ledna 2019</b> |
|--------------------------------------|----------------------|
| Aktiva z práv k užívání              | 4 338                |
| Závazky z leasingu                   | 4 368                |
| Obchodní a jiné závazky – Dlouhodobé | -25                  |
| Obchodní a jiné závazky – Krátkodobé | -5                   |

Skupina při ocenění leasingových závazků z leasingů, které byly dříve klasifikovány jako operativní leasing, diskontovala leasingové platby s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry k 1. lednu 2019. Použitá vážená průměrná sazba byla 2,22 %.

Následující tabulka zobrazuje odsouhlasení závazku z leasingu k 1. lednu 2019 a budoucích minimálních leasingových plateb k 31. prosinci 2018.

| <b>V milionech Kč</b>                                                                                                          |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Budoucí minimální leasingové platby k 31. prosinci 2018                                                                        | 3 360        |
| Leasingové platby nad úroveň minimálních leasingových plateb vyplývající z opcí na prodloužení nájmu a smluv na dobu neurčitou | 1 661        |
| Výjimky z vykazování vztahující se k leasingu aktiv s nízkou hodnotou a krátkodobému leasingu                                  | -114         |
| Obdržené leasingové pobídky                                                                                                    | -55          |
| <b>Nominální výše závazků z leasingu k 31. prosinci 2018</b>                                                                   | <b>4 852</b> |
| Diskontování                                                                                                                   | -484         |
| <b>Závazky z leasingu k 1. lednu 2019</b>                                                                                      | <b>4 368</b> |

**Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2019 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)**

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

| Standard a změny              |                                                                                  | Účinnost    |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|
|                               | Úpravy odkazů na Konceptní rámec v IFRS standardech                              | 1. 1. 2020  |
| Novela IFRS 3                 | Definice podniku                                                                 | 1. 1. 2020* |
| Novela IAS 1 a IAS 8          | Definice významnosti                                                             | 1. 1. 2020  |
| Novela IAS 39, IFRS 7, IFRS 9 | Reforma referenčních úrokových sazeb                                             | 1. 1. 2020  |
| Novela IFRS 10 a IAS 28       | Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem | Neurčito    |

\* Revize/interpretace zatím neprošly schvalovacím procesem EU.

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

**B Užití odhadů, předpokladů a úsudků**

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

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány a vycházejí z historické zkušenosti a dalších faktorů, včetně odhadů budoucích událostí, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

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

**(i) Daň z příjmů a odložená daň**

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

aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše položek zvyšujících nebo snižujících základ daně odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 5 a Poznámka č. 17).

(ii) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

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

(iii) 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, telekomunikační technologie a ostatních aktiv. V případě leasingu datových center a telekomunikačních technologií je doba leasingu stanovena jako průměrná nebo typická tržní smluvní doba konkrétního typu leasingu, 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. 19. 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 K Finanční nástroje a v Poznámce č. 16.

## (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 zvlášť pro firemní zákazníky a pro rezidentní zákazníky a zvlášť pro určité typy produktů.

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

## (viii) Samostatné prodejní ceny

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

**C Dceřiné společnosti**

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

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

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

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

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi pořizovací cenou podnikové kombinace zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Pokud je protihodnota nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabývané dceřiné společnosti („záporný goodwill“), Skupina nejprve posoudí, zda byla správně vymezena a oceněna identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývaného podniku a správně stanovena pořizovací cena podnikové kombinace. Případný rozdíl, který zůstane i po tomto přehodnocení, je vykázán jako zisk v hospodářském výsledku k datu nabytí kontroly. Více informací je uvedeno v Účetních postupech (viz Poznámka H Nehmotná aktiva a Poznámka č. 9).

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

## D Transakce pod společnou kontrolou

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

## E Investice ve společných podnicích a přidružených společnostech

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

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

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

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

## F Transakce v cizích měnách

### (i) Funkční měna a měna vykazování

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

### (ii) Transakce a zůstatky

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

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

## (iii) Skupina

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

**G Pozemky, budovy a zařízení**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## H Nehmotná aktiva

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

Nehmotná aktiva Skupiny nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálným hodnotám k datu nabytí) 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. 9).

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

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

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

Nehmotná aktiva, která se již nevyužívají a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s 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.

## **I Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji**

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

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

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

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

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

## **J Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv**

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, ostatního dlouhodobého nehmotného 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.

## **K Finanční nástroje**

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

### **(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, smluvní aktiva a na investice do dluhových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (nerelevantní pro Skupinu).

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 pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Pro peníze a peněžní ekvivalenty a poskytnuté půjčky vyčísluje 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 prodeji, derivátové finanční nástroje nebo když jsou jako FVTPL určeny k datu prvotního zaúčtování. Tyto finanční závazky jsou oceněny v reálné hodnotě a zisky nebo ztráty, včetně úrokových nákladů, jsou vykázány ve výsledku hospodaření, s výjimkou změn v reálné hodnotě z důvodu změny kreditního rizika Skupiny, které jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření.

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

metody efektivní úrokové míry; jakékoli rozdíly mezi výnosy očištěnými o transakční náklady a umořenou hodnotou jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období.

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

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

(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 nepřevodila, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

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

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

(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.

## L Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

Skupina aplikuje přechodná ustanovení IFRS 9 a pro 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 vykazání aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve

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

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

### (iii) Ostatní deriváty

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

## M Leasing

Při prvotním vykázání a následném účtování o leasinzích se Skupina od 1. ledna 2019 řídí novým standardem IFRS 16 Leasingy. Dopad tohoto standardu na vykazování a účtování leasingů byl pro Skupinu významný. Klasifikace a vykázání leasingů a související účetní politiky jsou popsány v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 16.

### Účetní politiky platné do 31. prosince 2018

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

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

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

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

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

## N Zásoby

Zásoby se vykazují v nižší ze dvou hodnot: v pořizovací ceně nebo v čisté realizovatelné hodnotě. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady spojené s pořízením zásob (dopravné, clo, pojištění). Zásoby jsou oceněny váženým aritmetickým průměrem. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny, snížené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

## O Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

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

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

## P Zaměstnanecké požitky

### (i) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

## Q Rezervy

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

## R Výnosy a náklady

Skupina generuje výnosy prodejem mobilních a fixních telekomunikačních služeb, jakými je např. poskytování hlasových a datových služeb, internetových služeb, SMS služeb, ICT služeb, a rovněž prodejem mobilních a fixních zařízení. 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 očekávané 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 tarifních služeb i předplacených karet za poskytnuté telekomunikační služby (internet a data, hlasové služby, MMS a SMS služby).

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

Výnosy z předplacených karet jsou vykázány v okamžiku, kdy je uskutečněn hlasový nebo datový provoz, jsou poskytnuty jiné služby nebo dojde k vypršení životnosti karty a souvisejícího předplaceného kreditu. Předplacené karty jsou zákazníci hrazeny jednorázově při prodeji kuponu anebo při 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. Běžná délka kontraktu tarifních zákazníků je 12 a 24 měsíců, u nových produktů mají zákazníci 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 zařízení jsou zákazníkem uhrazena zpravidla jednorázově při prodeji (pouze v rámci Slovenska je nabízen i prodej na splátky na 24 měsíců). Fixní zařízení jsou zákazníci 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 sazbě, která by se odrážela v samostatné finanční transakci mezi Skupinou a zákazníkem při uzavření smlouvy.

(iv) Mobilní terminace

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

(v) Ostatní mobilní výnosy

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

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

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

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

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

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

Výnosy ze smluv o zhotovení (dlouhodobé kontrakty) za pevnou cenu jsou vykázány dle metody procenta rozpracovanosti měřeného v závislosti na procentuálním podílu vynaložených skutečných nákladů do sledovaného data k celkovým odhadovaným nákladům smlouvy.

Očekávaná ztráta ze smlouvy o zhotovení je okamžitě vykázána jako náklad, pokud je pravděpodobné, že celkové náklady předmětu smlouvy překročí celkový výnos ze smlouvy.

(vii) 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.

(viii) Dividendové výnosy

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

(ix) Úrokové výnosy

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

## S Distribuce dividend

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

## T Změny v účetních politikách

K 1. lednu 2019 Skupina přijala nový standard IFRS 16 Leasingy a dopad jeho aplikace je popsán v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 16. K 1. lednu 2018 Skupina přijala nové standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje – klasifikace a ocenění. Aplikované účetní politiky jsou popsány v Poznámce K Finanční nástroje a v Poznámce R Výnosy a náklady.

V roce 2019 a 2018 nedošlo k žádným jiným významným změnám v účetních politikách.

## U Vlastní akcie

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

## PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 1 Informace o segmentech

Skupina vykazuje následující segmenty:

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

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

Ceny mezi segmenty v letech 2019 a 2018 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

| Rok končící<br>31. prosince 2019                                     | Česká republika | Slovenská republika | Eliminace<br>ČR vs SR | Skupina        |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|----------------|
| <b>V milionech Kč</b>                                                | <b>Fixní</b>    | <b>Mobilní</b>      |                       |                |
| Výnosy                                                               | 10 670          | 20 908              |                       |                |
| Přímé náklady na prodej                                              | -6 581          | -9 676              |                       |                |
| Hrubá marže                                                          | 4 089           | 11 232              |                       |                |
| Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb                          | 154             |                     |                       |                |
| Aktivace dlouhodobých aktiv                                          | 255             |                     |                       |                |
| Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej                      | -6 123          |                     |                       |                |
| <b>Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)</b>            | <b>9 607</b>    |                     |                       |                |
| 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        |
| <b>Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)</b>            | <b>9 607</b>    | <b>3 055</b>        | <b>-43</b>            | <b>12 619</b>  |
| Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání          | -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            |
| <b>Provozní zisk</b>                                                 | <b>5 283</b>    | <b>1 956</b>        | <b>2</b>              | <b>7 241</b>   |
| Úrokové náklady                                                      | -352            | -89                 | 54                    | -387           |
| Úrokové výnosy                                                       | 79              | 0                   | -54                   | 25             |
| Ostatní finanční výnosy/(náklady)                                    | 1 379           | -8                  | -1 367                | 4              |
| <b>Finanční ztráta (netto)</b>                                       | <b>1 106</b>    | <b>-97</b>          | <b>-1 367</b>         | <b>-358</b>    |
| Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou | 2               | 0                   | 0                     | 2              |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                            | <b>6 391</b>    | <b>1 859</b>        | <b>-1 365</b>         | <b>6 885</b>   |
| Daň z příjmů                                                         | -950            | -475                | 0                     | -1 425         |
| <b>Zisk po zdanění</b>                                               | <b>5 441</b>    | <b>1 384</b>        | <b>-1 365</b>         | <b>5 460</b>   |
| Dlouhodobá aktiva*                                                   | 19 564          | 6 928               | -4                    | 26 488         |
| Ostatní aktiva                                                       | 21 638          | 3 890               | -9 336                | 16 192         |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                 | <b>41 202</b>   | <b>10 818</b>       | <b>-9 340</b>         | <b>42 680</b>  |
| <b>Závazky celkem</b>                                                | <b>-25 006</b>  | <b>-6 724</b>       | <b>3 228</b>          | <b>-28 503</b> |
| <b>Přírůstky hmotných a nehmotných aktiv**</b>                       | <b>1 445</b>    | <b>1 036</b>        | <b>-49</b>            | <b>2 432</b>   |

\* 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. 10.

| Rok končící<br>31. prosince 2018                                     | Česká republika | Slovenská republika | Eliminace<br>ČR vs SR | Skupina       |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| <b>V milionech Kč</b>                                                | <b>Fixní</b>    | <b>Mobilní</b>      |                       |               |
| Výnosy                                                               | 10 402          | 20 472              |                       |               |
| Přímé náklady na prodej                                              | -6 635          | -9 629              |                       |               |
| Hrubá marže                                                          | 3 767           | 10 843              |                       |               |
| Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb                          | 202             |                     |                       |               |
| Aktivace dlouhodobých aktiv                                          | 251             |                     |                       |               |
| Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej                      | -6 489          |                     |                       |               |
| <b>Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)</b>            | <b>8 574</b>    |                     |                       |               |
| Výnosy                                                               | 30 874          | 7 486               | -364                  | 37 996        |
| Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb                          | 202             | 7                   | -2                    | 207           |
| Aktivace dlouhodobých aktiv                                          | 251             | 76                  | 8                     | 335           |
| Celkové konsolidované náklady                                        | -22 753         | -4 980              | 358                   | -27 375       |
| <b>Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)</b>            | <b>8 574</b>    | <b>2 589</b>        | <b>0</b>              | <b>11 163</b> |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku                                 | -2 866          | -707                | 0                     | -3 573        |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy                      | -349            | -106                | 0                     | -455          |
| Ztráta ze znehodnocení dlouhodobých aktiv                            | -26             | -1                  | 0                     | -27           |
| <b>Provozní zisk</b>                                                 | <b>5 333</b>    | <b>1 775</b>        | <b>0</b>              | <b>7 108</b>  |
| Úrokové náklady                                                      | -186            | -25                 | 24                    | -187          |
| Úrokové výnosy                                                       | 36              | 0                   | -24                   | 12            |
| Ostatní finanční výnosy/(náklady)                                    | 1 184           | -4                  | -1 199                | -19           |
| <b>Finanční ztráta (netto)</b>                                       | <b>1 034</b>    | <b>-29</b>          | <b>-1 199</b>         | <b>-194</b>   |
| Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou | 2               | 0                   | 0                     | 2             |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                            | <b>6 369</b>    | <b>1 746</b>        | <b>-1 199</b>         | <b>6 916</b>  |
| Daň z příjmů                                                         | -1 000          | -468                | 0                     | -1 468        |
| <b>Zisk po zdanění</b>                                               | <b>5 369</b>    | <b>1 278</b>        | <b>-1 199</b>         | <b>5 448</b>  |
| <br>Dlouhodobá aktiva*                                               | 18 846          | 5 126               | 0                     | 23 972        |
| Ostatní aktiva                                                       | 16 867          | 3 294               | -8 003                | 12 158        |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                 | <b>35 713</b>   | <b>8 420</b>        | <b>-8 003</b>         | <b>36 130</b> |
| <br>Závazky celkem                                                   | -18 502         | -4 292              | 1 889                 | -20 905       |
| <br><b>Přírůstky hmotných a nehmotných aktiv**</b>                   | <b>3 312</b>    | <b>1 112</b>        | <b>-7</b>             | <b>4 417</b>  |

\* 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.

## 2 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. 1).

#### 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 | 8 236           | 2 844               | 0                          | 11 080            |
| - Internet a data            | 6 782           | 1 857               | 0                          | 8 639             |
| Mobilní terminace            | 2 218           | 865                 | 0                          | 3 083             |
| Výnosy z prodeje zařízení    | 1 883           | 1 439               | -92                        | 3 230             |
| Ostatní mobilní výnosy       | 1 789           | 490                 | -334                       | 1 945             |
| <b>Mobilní výnosy celkem</b> | <b>20 908</b>   | <b>7 495</b>        | <b>-426</b>                | <b>27 977</b>     |
| Hlasové služby               | 1 855           | 54                  | 0                          | 1 909             |
| Datové služby                | 959             | 49                  | -4                         | 1 004             |
| Internet a televize          | 5 227           | 26                  | -7                         | 5 246             |
| ICT                          | 1 694           | 12                  | -19                        | 1 687             |
| Výnosy z prodeje zařízení    | 603             | 6                   | -9                         | 600               |
| Ostatní fixní výnosy         | 332             | 5                   | 0                          | 337               |
| <b>Fixní výnosy celkem</b>   | <b>10 670</b>   | <b>152</b>          | <b>-39</b>                 | <b>10 783</b>     |
| <b>Výnosy celkem</b>         | <b>31 578</b>   | <b>7 647</b>        | <b>-465</b>                | <b>38 760</b>     |

## Rok končící 31. prosince 2018

| V milionech Kč                | Česká republika | Slovenská republika | Vnitro-skupinové eliminace | Celkem za Skupinu |
|-------------------------------|-----------------|---------------------|----------------------------|-------------------|
| Mobilní originace:            |                 |                     |                            |                   |
| - Hlasové služby a SMS & MMS* | 8 532           | 2 992               | 0                          | 11 524            |
| - Internet a data*            | 6 068           | 1 523               | 0                          | 7 591             |
| Mobilní terminace             | 2 273           | 909                 | 0                          | 3 182             |
| Výnosy z prodeje zařízení     | 1 990           | 1 479               | -50                        | 3 419             |
| Ostatní mobilní výnosy        | 1 609           | 455                 | -289                       | 1 775             |
| <b>Mobilní výnosy celkem</b>  | <b>20 472</b>   | <b>7 358</b>        | <b>-339</b>                | <b>27 491</b>     |
| Hlasové služby                | 2 114           | 63                  | 0                          | 2 177             |
| Datové služby                 | 950             | 35                  | -1                         | 984               |
| Internet a televize           | 5 012           | 18                  | -4                         | 5 026             |
| ICT                           | 1 642           | 6                   | -17                        | 1 631             |
| Výnosy z prodeje zařízení     | 340             | 4                   | -3                         | 341               |
| Ostatní fixní výnosy          | 344             | 2                   | 0                          | 346               |
| <b>Fixní výnosy celkem</b>    | <b>10 402</b>   | <b>128</b>          | <b>-25</b>                 | <b>10 505</b>     |
| <b>Výnosy celkem</b>          | <b>30 874</b>   | <b>7 486</b>        | <b>-364</b>                | <b>37 996</b>     |

\* V roce 2019 Skupina změnila vykazování výnosů z datacentrických tarifů, které byly dříve zahrnuty v mobilních výnosech v kategorii Hlasové služby a SMS & MMS. Nově je Skupina vykazuje v rámci mobilních výnosů v kategorii Internet a data. Údaje za srovnatelné období byly upraveny, výnos z datacentrických tarifů za rok 2018 byl ve výši 138 mil. Kč a týkal se pouze výnosů v segmentu Česká republika.

**(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 5 mil. Kč (2018: 5 mil. Kč) určenou v souladu s metodikou popsanou v Poznámce K 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 511 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2019 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2019. Částka ve výši 449 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2018 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2018.

Pohledávky, které plynou ze smluv se zákazníky, představují pohledávky z obchodního styku popsané v Poznámce č. 12.

Tabulka níže analyzuje smluvní aktiva a závazky:

#### Smluvní aktiva

| V milionech Kč               | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| - krátkodobá (do 1 roku)     | 354               | 411               |
| - dlouhodobá (nad 1 rok)     | 129               | 134               |
| <b>Smluvní aktiva celkem</b> | <b>483</b>        | <b>545</b>        |

#### Smluvní závazky

| V milionech Kč                | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| - krátkodobé (do 1 roku)      | 514               | 610               |
| - dlouhodobé (nad 1 rok)      | 56                | 81                |
| <b>Smluvní závazky celkem</b> | <b>570</b>        | <b>691</b>        |

Skupina v roce 2019 a 2018 nevykázala žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

Skupina předpokládá, že v následujících letech vykáže z již uzavřených smluv se zákazníky výnosy ve výši 14 426 mil. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2019 nesplněny (případně částečně nesplněny), přičemž plnění bude realizováno v následujících pěti letech (2018: 14 946 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 2019 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 R 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**

|                                                       |            |
|-------------------------------------------------------|------------|
| <b>K 1. lednu 2018</b>                                | <b>539</b> |
| Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy | 594        |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy       | -455       |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>                            | <b>678</b> |
| Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy | 645        |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy       | -555       |
| Rozdíly z kurzových přepočtů                          | -2         |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>                            | <b>766</b> |

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 2019 a 2018 titul ke snížení hodnoty kapitalizovaných přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

**3 Náklady**

| <b>Náklady</b>          | <b>Rok končící</b>       | <b>Rok končící</b>       |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>V milionech Kč</b>   | <b>31. prosince 2019</b> | <b>31. prosince 2018</b> |
| Přímé náklady na prodej | 18 896                   | 19 129                   |
| Osobní náklady          | 4 421                    | 4 386                    |
| Externí služby          | 2 662                    | 3 225                    |
| Ostatní náklady         | 418                      | 400                      |
| <b>Celkem</b>           | <b>26 397</b>            | <b>27 140</b>            |

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

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

#### 4 Finanční výnosy a náklady

| V milionech Kč                                                          | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Finanční výnosy</b>                                                  |                                  |                                  |
| Výnosové úroky                                                          | 25                               | 12                               |
| Kurzové zisky (netto)                                                   | 0                                | 10                               |
| Ostatní finanční výnosy                                                 | 7                                | 8                                |
| Zisk vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)   | 54                               | 0                                |
| <b>Celkové finanční výnosy</b>                                          | <b>86</b>                        | <b>30</b>                        |
| <b>Finanční náklady</b>                                                 |                                  |                                  |
| Nákladové úroky                                                         | 387                              | 187                              |
| Ostatní finanční náklady                                                | 41                               | 29                               |
| Kurzové ztráty (netto)                                                  | 16                               | 0                                |
| Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto) | 0                                | 8                                |
| <b>Celkové finanční náklady</b>                                         | <b>444</b>                       | <b>224</b>                       |

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. 10).

V roce 2019 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky. V roce 2018 byly aktivovány nákladové úroky ve výši 15 mil. Kč, přičemž míra aktivace určená jako vážený průměr výpůjčních nákladů použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci byla 1,4%.

#### 5 Daň z příjmů

| V milionech Kč                  | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Celkový daňový náklad obsahuje: |                                  |                                  |
| Běžnou daňovou povinnost        | 1 415                            | 1 355                            |
| Odloženou daň (Poznámka č. 17)  | 10                               | 113                              |
| <b>Daň z příjmů</b>             | <b>1 425</b>                     | <b>1 468</b>                     |

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

| V milionech Kč                                                                       | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Zisk před zdaněním                                                                   | 6 885                            | 6 916                            |
| Daň z příjmů vypočtená váženou průměrnou statutární sazbou (Poznámka č. 17)          | 1 353                            | 1 355                            |
| Dopad na daň z:                                                                      |                                  |                                  |
| - výnosů nepodléhajících zdanění                                                     | -24                              | -9                               |
| - nákladů nezahrnutých do základu daně                                               | 39                               | 37                               |
| - ztráta za období nezahrnutá ve výpočtu odložené daně                               | 0                                | 2                                |
| Zvláštní odvod z podnikání v regulovaných odvětvích za O2 Slovakia, s.r.o.           | 82                               | 107                              |
| Daň vztahující se k minulým obdobím                                                  | 6                                | -24                              |
| Uplatnění daňových ztrát, které nebyly v minulosti zahrnuté ve výpočtu odložené daně | -31                              | 0                                |
| <b>Daň z příjmů – náklad</b>                                                         | <b>1 425</b>                     | <b>1 468</b>                     |
| Efektivní daňová sazba                                                               | 21 %                             | 21 %                             |

K 31. prosinci 2019 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 332 mil. Kč (2018: 1 386 mil. Kč), zaplacené zálohy a přeplatky na dani z příjmů činí 1 347 mil. Kč (2018: 1 351 mil. Kč) a čistý odložený daňový závazek činí 348 mil. Kč (2018: čistý odložený daňový závazek ve výši 316 mil. Kč).

## 6 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. 22).

|                                                           | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)     | 301 409           | 301 525           |
| Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti (v mil. Kč) | 5 463             | 5 450             |
| Zisk na akcii (Kč)                                        | 18                | 18                |

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

## 7 Dividendy a jiné distribuce

| V milionech Kč                        | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dividendy přiznané                    | 5 274                            | 5 274                            |
| Jiné distribuce                       | 1 206                            | 1 206                            |
| <b>Celkem odsouhlasené distribuce</b> | <b>6 480</b>                     | <b>6 480</b>                     |

Částka dividend a jiných distribucí obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. Za rok 2019 a 2018 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku za rok 2018 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 4. června 2019 (za rok 2017: 4. června 2018). Na základě rozhodnutí valné hromady byly dividendy ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč ze zisku 2018 splatné 4. července 2019 (ze zisku 2017: 17 Kč, respektive 170 Kč). Dividendy k vlastním akciím v celkové výši 148 mil. Kč (2018: 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 1 241 mil. Kč (2018: 1 241 mil. Kč). Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadá částka ve výši 4 Kč před zdaněním (na akcii v nominální hodnotě 100 Kč připadá částka ve výši 40 Kč před zdaněním). Společnosti nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia u vlastních akcií. Tato část emisního ážia ve výši 35 mil. Kč (2018: 35 mil. Kč) zůstala na účtu emisního ážia.

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

| V Kč                                         | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč) | 17                               | 17                               |
| Jiné distribuce                              | 4                                | 4                                |
| <b>Celkem distribuce na akcii</b>            | <b>21</b>                        | <b>21</b>                        |

## 8 Pozemky, budovy a zařízení

| V milionech Kč                     | Pozemky,<br>budovy a<br>konstrukce | Telekomunikační<br>technologie<br>a zařízení | Ostatní<br>dlouhodobý<br>hmotný majetek | Celkem       |
|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|
| <b>K 31. prosinci 2019</b>         |                                    |                                              |                                         |              |
| Počáteční zůstatek                 | 1 183                              | 3 549                                        | 1 398                                   | 6 130        |
| Přírůstky                          | 247                                | 880                                          | 283                                     | 1 410        |
| Úbytky                             | -1                                 | -5                                           | -6                                      | -12          |
| Reklasifikace a kurzové<br>rozdíly | 170                                | -155                                         | -56                                     | -41          |
| Odpisy                             | -149                               | -865                                         | -302                                    | -1 316       |
| Snížení hodnoty                    | 0                                  | 0                                            | 0                                       | 0            |
| <b>Zůstatková hodnota</b>          | <b>1 450</b>                       | <b>3 404</b>                                 | <b>1 317</b>                            | <b>6 171</b> |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>         |                                    |                                              |                                         |              |
| Pořizovací cena                    | 2 680                              | 10 409                                       | 4 072                                   | 17 161       |
| Oprávký a snížení hodnoty          | -1 230                             | -7 005                                       | -2 755                                  | -10 990      |
| <b>Zůstatková hodnota</b>          | <b>1 450</b>                       | <b>3 404</b>                                 | <b>1 317</b>                            | <b>6 171</b> |
| <b>V milionech Kč</b>              |                                    |                                              |                                         |              |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>         |                                    |                                              |                                         |              |
| Počáteční zůstatek                 | 1 001                              | 3 102                                        | 1 533                                   | 5 636        |
| Přírůstky                          | 278                                | 908                                          | 364                                     | 1 550        |
| Úbytky                             | -3                                 | -1                                           | -1                                      | -5           |
| Reklasifikace a kurzové<br>rozdíly | 26                                 | 291                                          | -220                                    | 97           |
| Odpisy                             | -119                               | -751                                         | -277                                    | -1 147       |
| Snížení hodnoty                    | 0                                  | 0                                            | -1                                      | -1           |
| <b>Zůstatková hodnota</b>          | <b>1 183</b>                       | <b>3 549</b>                                 | <b>1 398</b>                            | <b>6 130</b> |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>         |                                    |                                              |                                         |              |
| Pořizovací cena                    | 2 389                              | 11 433                                       | 4 465                                   | 18 287       |
| Oprávký a snížení hodnoty          | - 1 206                            | -7 884                                       | -3 067                                  | -12 157      |
| <b>Zůstatková hodnota</b>          | <b>1 183</b>                       | <b>3 549</b>                                 | <b>1 398</b>                            | <b>6 130</b> |

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2019 činila 694 mil. Kč (2018: 1 201 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. 1. Investice byly financovány kombinací vlastních a cizích zdrojů.

K 31. prosinci 2019 a 2018 nebyl zastaven žádný majetek.

V roce 2019 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 6 mil. Kč (2018: 5 mil. Kč) a utrpěla ztrátu ve výši 9 mil. Kč (2018: 5 mil. Kč).

## 9 Nehmotná aktiva

| V milionech Kč                               | Goodwill     | Licence      | Software a ostatní<br>nehmotný majetek | Ocenitelná<br>práva | Zákaznické<br>báze | Celkem        |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|----------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------|
| <b>K 31. prosinci 2019</b>                   |              |              |                                        |                     |                    |               |
| 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<br>dceřiných společností | 0            | 0            | 47                                     | 0                   | 0                  | 47            |
| Úbytky                                       | 0            | 0            | -1                                     | 0                   | 0                  | -1            |
| Úbytky z prodeje<br>dceřiných společností    | 0            | 0            | -2                                     | 0                   | 0                  | -2            |
| Reklasifikace a kurzové<br>rozdíly           | 0            | -6           | -3                                     | 0                   | -2                 | -11           |
| Odpisy                                       | 0            | -680         | -1 564                                 | -434                | -58                | -2 736        |
| Snížení hodnoty                              | 0            | 0            | -26                                    | 0                   | 0                  | -26           |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                    | <b>4 464</b> | <b>5 011</b> | <b>5 067</b>                           | <b>884</b>          | <b>31</b>          | <b>15 457</b> |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>                   |              |              |                                        |                     |                    |               |
| Pořizovací cena                              | 4 464        | 10 427       | 25 434                                 | 4 478               | 525                | 45 328        |
| Oprávky a snížení<br>hodnoty                 | 0            | -5 416       | -20 367                                | -3 594              | -494               | -29 871       |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                    | <b>4 464</b> | <b>5 011</b> | <b>5 067</b>                           | <b>884</b>          | <b>31</b>          | <b>15 457</b> |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>                   |              |              |                                        |                     |                    |               |
| Počáteční zůstatek                           | 4 477        | 6 321        | 3 986                                  | 1 863               | 168                | 16 815        |
| Přírůstky                                    | 0            | 10           | 2 857                                  | 0                   | 0                  | 2 867         |
| Úbytky                                       | 0            | 0            | -16                                    | 0                   | 0                  | -16           |
| Reklasifikace a kurzové<br>rozdíly           | 0            | 0            | -58                                    | 0                   | 8                  | -50           |
| Odpisy                                       | 0            | -634         | -1 162                                 | -545                | -85                | -2 426        |
| Snížení hodnoty aktiv                        | -13          | 0            | -13                                    | 0                   | 0                  | -26           |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                    | <b>4 464</b> | <b>5 697</b> | <b>5 594</b>                           | <b>1 318</b>        | <b>91</b>          | <b>17 164</b> |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>                   |              |              |                                        |                     |                    |               |
| Pořizovací cena                              | 4 464        | 10 431       | 24 915                                 | 4 484               | 526                | 44 820        |
| Oprávky a snížení<br>hodnoty                 | 0            | -4 734       | -19 321                                | -3 166              | -435               | -27 656       |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                    | <b>4 464</b> | <b>5 697</b> | <b>5 594</b>                           | <b>1 318</b>        | <b>91</b>          | <b>17 164</b> |

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2019 činila 475 mil. Kč (2018: 210 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

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

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

## Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech k 31. prosinci:

| V milionech Kč                             | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| O2 Czech Republic a.s.                     | 4 443             | 4 443             |
| O2 IT Services s.r.o.                      | 13                | 13                |
| INTENS Corporation s.r.o. (Poznámka č. 24) | 6                 | 6                 |
| mluvii.com s.r.o.                          | 1                 | 1                 |
| Bolt Start Up Development a.s.             | 1                 | 1                 |
| <b>Celkem</b>                              | <b>4 464</b>      | <b>4 464</b>      |

Goodwill ve společnosti O2 Czech Republic a.s. zahrnuje k 31. prosinci 2019 a 2018 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 2019 a 2018 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně ziskatelné částky peněžitorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžitorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Skupiny. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash-flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na pětileté období) 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 tempa růstu.

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

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

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Skupina podniká. Skupina používá tempo růstu mezi -1 % a 0 % (2018: -1 % a 0 %).

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

Rozumné potenciální změny v klíčových předpokladech, na kterých je založena zpětně získatelná částka, by nezpůsobily její pokles pod účetní hodnotu vzhledem k tomu, že hodnota z užívání je výrazně vyšší než účetní hodnota 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. Testy provedené k 31. prosinci 2018 indikovaly snížení hodnoty goodwillu u společnosti Tapito s.r.o., který byl odepsán v plné výši 13 mil. Kč.

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 2019 a 2018 neindikovaly snížení hodnoty.

## Licence

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

Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č. 21.

Zůstatková hodnota licencí:

| V milionech Kč                             | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| GSM licence                                | 241               | 291               |
| CDMA licence                               | 184               | 198               |
| UMTS licence                               | 520               | 770               |
| LTE licence                                | 3 324             | 3 599             |
| GSM and UMTS licence – Slovenská republika | 49                | 57                |
| LTE licence – Slovenská republika          | 693               | 782               |
| <b>Celkem</b>                              | <b>5 011</b>      | <b>5 697</b>      |

### Ocenitelná práva

Skupina má na základě licenční smlouvy výhradní právo používat do 27. ledna 2022 ochrannou známku O2 v České republice a na Slovensku. Zároveň bude mít Skupina možnost dále jednostranně prodloužit právo využívat ochrannou známku O2 o dalších pět let, tj. až do 27. ledna 2027. Ochranná známka O2 je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2019 v zůstatkové hodnotě 884 mil. Kč (2018: 1 318 mil. Kč).

## 10 Leasingy

Skupina si pronajímá zejména 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,<br>budovy a<br>konstrukce | Telekomunikační<br>technologie<br>a zařízení | Ostatní<br>dlouhodobý<br>hmotný majetek | Celkem       |
|-------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|
| <b>K 1. lednu 2019</b>                    |                                    |                                              |                                         |              |
| 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         |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                 | <b>2 724</b>                       | <b>1 319</b>                                 | <b>51</b>                               | <b>4 094</b> |

**Závazky z leasingu**

|                                                                  |              |
|------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>V milionech Kč</b>                                            |              |
| <b>K 1. lednu 2019</b>                                           | <b>4 368</b> |
| Splacení závazků z leasingu                                      | -688         |
| Zaplacené úroky ze závazků z leasingu                            | -98          |
| <b>Peněžní toky celkem</b>                                       | <b>-786</b>  |
| Změna závazků z titulu přírůstků / úbytků aktiv z práv k užívání | 500          |
| Zisk (-) / ztráta (+) z modifikace leasingu                      | -2           |
| Úrokové náklady ze závazků z leasingu                            | 98           |
| Ostatní                                                          | -10          |
| <b>Nepeněžní toky celkem</b>                                     | <b>586</b>   |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>                                       | <b>4 168</b> |

Relevantní diskontní sazby závazků z leasingu k 31. prosinci 2019 jsou v rozmezí 1,3 % – 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. 16.

Portfolio krátkodobých nájmu se k 31. prosinci 2019 významně neliší od krátkodobých nájmu účtovaných v průběhu roku 2019, k němuž se vztahují níže zveřejněné náklady na krátkodobý leasing.

Vybrané částky ve výkazu o úplném výsledku týkající se leasingu:

| V milionech Kč                                                                                                | 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Úroky ze závazků z leasingu                                                                                   | 98   |
| Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům                                                                | 52   |
| Náklady vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou uvedeny výše jako krátkodobé leasingy | 10   |

Celkový peněžní odtok na leasingy v roce 2019 činil 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 2019, činí 189 mil. Kč.

Skupina v roce 2018 vykázala náklady na leasing dle IAS 17 ve výši 784 mil. Kč.

## 11 Zásoby

| V milionech Kč           | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Zboží                    | 976               | 894               |
| Telekomunikační materiál | 11                | 12                |
| <b>Celkem</b>            | <b>987</b>        | <b>906</b>        |

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 68 mil. Kč (2018: 86 mil. Kč). V roce 2019 byl ve výsledku hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 3 462 mil. Kč (2018: 3 538 mil. Kč).

## 12 Obchodní pohledávky a ostatní aktiva

| V milionech Kč                                                    | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohledávky z obchodního styku (netto)                             | 6 853             | 6 691             |
| Náklady příštích období                                           | 240               | 241               |
| Ostatní pohledávky (netto)                                        | 120               | 118               |
| Finanční deriváty                                                 | 26                | 0                 |
| Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do zisku a ztráty | 6                 | 14                |
| Nepřímé daně                                                      | 2                 | 3                 |
| <b>Krátkodobé pohledávky celkem</b>                               | <b>7 247</b>      | <b>7 067</b>      |

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pohledávkám ve výši 2 198 mil. Kč (2018: 2 325 mil. Kč).

V roce 2019 jsou náklady na snížení hodnoty pohledávek 253 mil. Kč (2018: 235 mil. Kč).

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v Poznámce č. 16.

| V milionech Kč                                                                | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky –                          |                   |                   |
| dlouhodobé                                                                    | 895               | 599               |
| Náklady příštích období                                                       | 276               | 256               |
| Finanční deriváty                                                             | 2                 | 43                |
| Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku | 40                | 2                 |
| <b>Ostatní dlouhodobá aktiva celkem</b>                                       | <b>1 213</b>      | <b>900</b>        |

Pohledávky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují 5 mil. Kč (2018: 30 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

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

| V milionech Kč                                    | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hrubé částky pohledávek z obchodního styku        | 462               | 211               |
| Částky, které jsou započteny                      | -238              | -178              |
| <b>Čisté částky pohledávek z obchodního styku</b> | <b>224</b>        | <b>33</b>         |

### 13 Peníze a peněžní ekvivalenty

| V milionech Kč                                                                            | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 | Úroková sazba |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty                                            | 4 673             | 2 104             | Pohyblivá     |
| Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob (Poznámka č. 23) | 1 316             | 371               | Pohyblivá     |
| <b>Celkem peníze a peněžní ekvivalenty</b>                                                | <b>5 989</b>      | <b>2 475</b>      |               |

K 31. prosinci 2019 a 2018 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny se splatností maximálně 1 měsíc.

K 31. prosinci 2019 měla Skupina k dispozici přibližně 5 338 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2018: 5 638 mil. Kč).

## 14 Obchodní a jiné závazky

| V milionech Kč                                   | 31. prosince 2019     | 31. prosince 2018     |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Závazky z obchodního styku                       | 6 558                 | 6 792                 |
| DPH, ostatní daně a sociální pojištění           | 728                   | 626                   |
| Závazky vůči zaměstnancům a benefity             | 448                   | 489                   |
| Ostatní závazky                                  | 119                   | 68                    |
| <b>Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem</b> | <b>7 853</b>          | <b>7 975</b>          |
| <br>V milionech Kč                               | <br>31. prosince 2019 | <br>31. prosince 2018 |
| Závazky z obchodního styku                       | 514                   | 943                   |
| Ostatní závazky                                  | 32                    | 48                    |
| <b>Ostatní dlouhodobé závazky celkem</b>         | <b>546</b>            | <b>991</b>            |

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 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 2019 | 31. prosince 2018 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hrubé částky závazků z obchodního styku        | 282               | 183               |
| Částky, které jsou započteny                   | -238              | -178              |
| <b>Čisté částky závazků z obchodního styku</b> | <b>44</b>         | <b>5</b>          |

## 15 Finanční závazky

| V milionech Kč                  | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Úvěry                           | 14 535            | 10 461            |
| Naběhlé úroky                   | 55                | 38                |
| Finanční deriváty               | 6                 | 0                 |
| <b>Celkové finanční závazky</b> | <b>14 596</b>     | <b>10 499</b>     |
| <br>Splatné:                    |                   |                   |
| do 1 roku                       | 7 066             | 38                |
| nad 1 rok                       | 7 530             | 10 461            |
| <b>Celkové finanční závazky</b> | <b>14 596</b>     | <b>10 499</b>     |

Skupina 18. dubna 2019 úspěšně dokončila úpis čtyř tranší nového financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 4 106 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 3 511 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 |

Dne 16. prosince 2015 uzavřela Skupina smlouvu o dlouhodobém úvěru v celkové výši až do 12 000 mil. Kč se splatností 5 let. Úroková sazba úvěru je 1M PRIBOR plus marže ve výši 0,60 %. V roce 2019 nedošlo k žádnému čerpání ani splacení dle smlouvy o dlouhodobém úvěru. K 31. prosinci 2019 měla Skupina načerpáno celkem 7 000 mil. Kč (2018: 7 000 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Aktiva držená k prodeji ve výši 16 mil. Kč jsou zastavená v souvislosti s úvěrem pro dceřinou společnost Emeldi Technologies, s.r.o. ve výši 8 mil. Kč. Žádný jiný majetek Skupiny není předmětem zajištění pro účely čerpání stávajících úvěrů.

## Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti

| V milionech Kč                                | 2019         | 2018      |
|-----------------------------------------------|--------------|-----------|
| Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 1. lednu      | 10 461       | 10 448    |
| Čerpání                                       | 4 106        | 1 200     |
| Splacení                                      | -4           | -1 200    |
| <b>Peněžní toky celkem</b>                    | <b>4 102</b> | <b>0</b>  |
| Akvizice dceřiné společnosti (Poznámka č. 24) | 21           | 0         |
| Kurzové přecenění                             | -47          | 4         |
| Ostatní                                       | -2           | 9         |
| <b>Nepeněžní toky celkem</b>                  | <b>-28</b>   | <b>13</b> |
| Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 31. prosinci  | 14 535       | 10 461    |

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

## 16 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 2019

| V milionech Kč                                                                                      | Finanční nástroje v naběhlé hodnotě | Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty | Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku | Celkem        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                                                                              |                                     |                                                                       |                                                                            |               |
| 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         |
| <b>Celkem</b>                                                                                       | <b>13 857</b>                       | <b>6</b>                                                              | <b>68</b>                                                                  | <b>13 931</b> |
| <b>Finanční závazky</b>                                                                             |                                     |                                                                       |                                                                            |               |
| 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             |
| <b>Celkem</b>                                                                                       | <b>25 981</b>                       | <b>6</b>                                                              | <b>0</b>                                                                   | <b>25 987</b> |

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

## K 31. prosinci 2018

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

\*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 2019 a 2018 představují poskytnutou půjčku, která obsahuje vložený derivát ve formě opce na konverzi dluhu do majetkového podílu.

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

**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 přebytné likvidity.

**(a) Tržní riziko****(i) Měnové riziko**

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

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

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

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

Skupina použila následující cizoměnové kontrakty k zajištění měnového rizika:

| V milionech Kč   | Nominální hodnota |      | Reálná hodnota |      |
|------------------|-------------------|------|----------------|------|
|                  | k 31. prosinci    |      | k 31. prosinci |      |
|                  | 2019              | 2018 | 2019           | 2018 |
| Měnové kontrakty | 1 169             | 772  | -6             | 0    |

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

| V milionech Kč        | Dopad na zisk před zdaněním |                     |
|-----------------------|-----------------------------|---------------------|
|                       | k 31. prosinci 2019         | k 31. prosinci 2018 |
| <b>Kurzové riziko</b> |                             |                     |
| Value at Risk*        | -39                         | -44                 |
| Zátěžový test**       | -11                         | -53                 |

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

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

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

| V milionech Kč                                                                | 31. prosince 2019 |              |            |           |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|------------|-----------|
|                                                                               | CZK               | EUR          | USD        | Ostatní   |
| <b>Finanční aktiva</b>                                                        |                   |              |            |           |
| 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        |
| <b>Celkem</b>                                                                 | <b>7 411</b>      | <b>7 454</b> | <b>157</b> | <b>78</b> |

**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         |
| <b>Celkem</b>             | <b>15 369</b> | <b>10 309</b> | <b>276</b> | <b>27</b> |

\* 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.

| V milionech Kč                                                                 | 31. prosince 2018 |              |           |            |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-----------|------------|
|                                                                                | CZK               | EUR          | USD       | Ostatní    |
| <b>Finanční aktiva</b>                                                         |                   |              |           |            |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                                   | 2 089             | 359          | 27        | 0          |
| Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do zisku a ztráty              | 0                 | 14           | 0         | 0          |
| Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku  | 2                 | 0            | 0         | 0          |
| Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*                          | 43                | 0            | 0         | 0          |
| Obchodní a jiné pohledávky<br>(vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní) | 3 926             | 3 286        | 65        | 131        |
| <b>Celkem</b>                                                                  | <b>6 060</b>      | <b>3 659</b> | <b>92</b> | <b>131</b> |

**Finanční závazky**

|                                             |               |              |            |           |
|---------------------------------------------|---------------|--------------|------------|-----------|
| Úročené úvěry                               | 9 983         | 516          | 0          | 0         |
| Finanční deriváty – měnové (k obchodování)* | 0             | 772          | 0          | 0         |
| Obchodní a jiné závazky**                   | 3 762         | 3 840        | 193        | 57        |
| <b>Celkem</b>                               | <b>13 745</b> | <b>5 128</b> | <b>193</b> | <b>57</b> |

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

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

**(ii) Riziko úrokové sazby**

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

Příjmy a provozní peněžní toky Skupiny jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro úročená finanční aktiva a úročené krátkodobé závazky se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé finanční závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Skupina používá úrokové swapy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami (Poznámka č. 16(e)).

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

| V milionech Kč        | Dopad na zisk před zdaněním |                     |
|-----------------------|-----------------------------|---------------------|
|                       | k 31. prosince 2019         | k 31. prosince 2018 |
| <b>Úrokové riziko</b> |                             |                     |
| Zátěžový test*        | -13                         | -29                 |

\* 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 2019 a 2018 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky. Dopad prvotní aplikace nového standardu IFRS 16 je popsán v Poznámce A – Základní zásady. Z důvodů zvolené metody přijetí, Skupina neupravila srovnatelné údaje za předchozí období.

| 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            |
| <b>Celkem</b>            | <b>5 817</b> | <b>8 910</b>   | <b>9 932</b>   | <b>2 370</b> |

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

**K 31. prosinci 2018**

| <b>V milionech Kč</b>    | <b>Do 3 měsíců</b> | <b>3 až 12 měsíců</b> | <b>1 rok až 5 let</b> | <b>&gt; 5 let</b> |
|--------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Úročené úvěry            | 40                 | 174                   | 8 244                 | 2 690             |
| Obchodní a jiné závazky* | 5 827              | 1 043                 | 1 006                 | 0                 |
| <b>Celkem</b>            | <b>5 867</b>       | <b>1 217</b>          | <b>9 250</b>          | <b>2 690</b>      |

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

Bankovní ústavy poskytly k 31. prosinci 2019 třetím stranám platební či jiné garance za plnění závazků Skupiny ve výši 580 mil. Kč (31. prosince 2018: 778 mil. Kč).

**(c) Kreditní riziko****(i) Obchodní pohledávky, smluvní aktiva a ostatní pohledávky**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky, smluvní aktiva a ostatní pohledávky k 31. prosinci 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                             |
| <b>Celkem</b>                 | <b>21%</b>                        | <b>10 554</b>                 | <b>2 203</b>    | <b>8 351</b>             |                                 |

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

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

**Opravné položky k obchodním pohledávkám, smluvním aktivům a ostatním pohledávkám V milionech Kč**

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| <b>K 1. lednu 2018</b>       | <b>2 389</b> |
| Tvorba                       | 1 029        |
| Odpis pohledávek             | -768         |
| Zrušení/splacené pohledávky  | -322         |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | 2            |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>   | <b>2 330</b> |
| Tvorba                       | 988          |
| Odpis pohledávek             | -745         |
| Zrušení/splacené pohledávky  | -367         |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | -3           |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>   | <b>2 203</b> |

Skupina využívá následující způsoby zajištění pohledávek proti kreditnímu riziku – pojištění pohledávek, depozita od zákazníků, bankovní záruky a směnky. V roce 2019 a 2018 byly nejvýznamnějšími nástroji zajištění pojištění pohledávek a přijatá depozita od zákazníků na poskytnuté zboží a služby.

Skupina k 31. prosinci 2019 a 2018 nadržela 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 2019 Skupina vykazovala peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 5 989 mil. Kč (2018: 2 475 mil. Kč.). Bankovní pohledávky jsou drženy u institucí s ratingem A2 – A1 dle hodnocení agentury Moody's a v průběhu roku 2019 a 2018 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 K – Finanční nástroje posouzeny na znehodnocení. K 31. prosinci 2019 a 2018 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 2019 a 2018 a vykazovala Skupina finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investice do kapitálových nástrojů oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku klasifikovaná jako Úroveň 3. K 31. prosinci 2019 a 2018 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 2019 a 2018 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. 15) s účetní hodnotou k 31. prosinci 2019 ve výši 3 810 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 2 784 mil. Kč.), jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 3 663 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 2 628 mil. Kč).

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

**(e) Zajišťovací účetnictví**

Skupina začala v roce 2017 zajišťovat část peněžních toků vyplývajících z dlouhodobého úvěru denominovaného v Kč s pohyblivou úrokovou sazbou, a to pro účely zajištění úrokového rizika. Zajišťovacím nástrojem je kombinace několika úrokových swapů denominovaných v Kč. Zajištěné peněžní toky jsou očekávané měsíční platby v období od září 2017 do listopadu 2020. V roce

2019 Skupina uzavřela nové úrokové swapy, které mají zajišťovat peněžní toky v období od května 2019 do prosince 2022. Cílem Skupiny je v souladu s koncepcí řízení rizik udržet vhodnou kombinaci dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

K 31. prosinci 2019 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 3 500 mil. Kč (2018: 2 500 mil. Kč) a jejich reálná hodnota činila celkem 28 mil. Kč (2018: 43 mil. Kč). Zajištění bylo k 31. prosinci 2019 a 2018 vyhodnoceno jako efektivní a čistá nerealizovaná ztráta ve výši 17 mil. Kč (2018: 17 mil. Kč), ponížená o odloženou daň ve výši 4 mil. Kč (2018: 3 mil. Kč), byla zaúčtována do ostatního úplného výsledku hospodaření. K 31. prosinci 2019 byla vážená průměrná pevná úroková sazba stanovená zajišťovacími instrumenty ve výši 1,33 % (2018: 1,02 %).

V roce 2019 a 2018 bylo zajištění peněžních toků efektivní a do výsledku hospodaření nebyla zaúčtována žádná neefektivita. V rámci úrokových nákladů je vykázán čistý úrokový výnos z realizovaných zajišťovacích derivátů ve výši 25 mil. Kč (2018: čistý úrokový výnos 2 mil. Kč).

## 17 Odložená daň

Pro kalkulaci odložené daně v roce 2019 byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku (2018: 19 %) a 21 % pro Slovenskou republiku (2018: 21 %).

| V milionech Kč                                                | 2019        | 2018        |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>K 1. lednu</b>                                             | <b>-316</b> | <b>-54</b>  |
| Dopad do výkazu zisku a ztráty (Poznámka č. 5)                | -10         | -113        |
| Dopad do ostatního úplného výsledku                           | 4           | -2          |
| Odložená daň z akvizic dceřiných společností (Poznámka č. 23) | -9          | 0           |
| Rozdíly z kurzových přepočtů                                  | -2          | 0           |
| Ostatní pohyby                                                | -15         | 0           |
| Dopad prvotní aplikace IFRS 9 a IFRS 15                       | 0           | -147        |
| <b>K 31. prosinci</b>                                         | <b>-348</b> | <b>-316</b> |

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

| V milionech Kč                 | 31. prosince 2019 | Expirace  | 31. prosince 2018 | Expirace  |
|--------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| O2 Family, s.r.o.*             | 76                | 2021-2022 | 0                 |           |
| O2 Business Services, a. s.    | 71                | 2020-2022 | 70                | 2020-2022 |
| eKasa s.r.o.                   | 53                | 2021-2023 | 80                | 2021-2023 |
| Bolt Start Up Development a.s. | 3                 | 2023      | 5                 | 2023      |
| 4Local, s.r.o.*                | 0                 |           | 208               | 2021-2022 |
| Tapito s.r.o.**                | 0                 |           | 12                | 2021-2022 |
| Smart home security s.r.o.     | 0                 |           | 4                 | 2023      |
| <b>Celkem</b>                  | <b>203</b>        |           | <b>379</b>        |           |

\* 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. (Poznámka č. 24).

\*\* Společnost Tapito s.r.o. byla v roce 2019 prodána (Poznámka č. 24).

K daňovým ztrátám v celkové výši 203 mil. Kč (2018: 379 mil. Kč) nebyla k 31. prosinci 2019 a 2018 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             | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Odložená daňová pohledávka | 607               | 590               |
| Odložený daňový závazek    | -955              | -906              |
| <b>Celkem</b>              | <b>-348</b>       | <b>-316</b>       |

Odložená daň se skládá z těchto položek:

| V milionech Kč                                                                | Rozvaha      |              | Výkaz zisku a ztráty |             | Ostatní úplný výsledek |           |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------------|------------------------|-----------|
|                                                                               | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2018 | 2019                 | 2018        | 2019                   | 2018      |
| Odložená daň z dočasných rozdílů vyplývajících z:                             |              |              |                      |             |                        |           |
| Daňové ztráty                                                                 | 43           | 27           | 16                   | -10         | 0                      | 0         |
| Pozemky, budovy, zařízení, nehmotná aktiva a práva k užívání                  | -519         | -440         | -70                  | -45         | 0                      | 0         |
| Přírůstkové náklady na získání smlouvy                                        | -110         | -95          | -15                  | 9           | 0                      | 0         |
| Smluvní aktiva                                                                | -90          | -104         | 14                   | -19         | 0                      | 0         |
| Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly                                          | 332          | 304          | 45                   | -48         | 0                      | 0         |
| Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví                                    | -4           | -8           | 0                    | 0           | 4                      | -3        |
| Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku | 0            | 0            | 0                    | 0           | 0                      | 1         |
| <b>Celkem</b>                                                                 | <b>-348</b>  | <b>-316</b>  | <b>-10</b>           | <b>-113</b> | <b>4</b>               | <b>-2</b> |

## 18 Rezervy

| V milionech Kč                    | Rezerva na demontáž<br>a uvedení do<br>původního stavu | Rezerva na soudní<br>a správní<br>rozhodnutí | Ostatní<br>rezervy | Celkem     |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|------------|
| <b>K 1. lednu 2018</b>            | <b>50</b>                                              | <b>74</b>                                    | <b>23</b>          | <b>147</b> |
| Tvorba rezerv                     | 14                                                     | 8                                            | 0                  | 22         |
| Čerpání rezerv                    | 0                                                      | -11                                          | -9                 | -20        |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>        | <b>64</b>                                              | <b>71</b>                                    | <b>14</b>          | <b>149</b> |
| Tvorba rezerv                     | 10                                                     | 47                                           | 1                  | 58         |
| Čerpání rezerv                    | 0                                                      | -9                                           | -5                 | -14        |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>        | <b>74</b>                                              | <b>109</b>                                   | <b>10</b>          | <b>193</b> |
| Krátkodobé rezervy 2018           | 1                                                      | 68                                           | 14                 | 83         |
| Dlouhodobé rezervy 2018           | 63                                                     | 3                                            | 0                  | 66         |
| <b>Celkem k 31. prosinci 2018</b> | <b>64</b>                                              | <b>71</b>                                    | <b>14</b>          | <b>149</b> |
| Krátkodobé rezervy 2019           | 0                                                      | 109                                          | 10                 | 119        |
| Dlouhodobé rezervy 2019           | 74                                                     | 0                                            | 0                  | 74         |
| <b>Celkem k 31. prosinci 2019</b> | <b>74</b>                                              | <b>109</b>                                   | <b>10</b>          | <b>193</b> |

Skupina vykázala k 31. prosinci 2019 rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 74 mil. Kč (2018: 64 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. 19).

## 19 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2019 bylo dosaženo dalších úspěchů a potvrzuje se tak dlouhodobý trend úspěšnosti v řízeních, která Společnost vede. Některá řízení však trvají velmi dlouhou dobu, přičemž k jejich údajnému základu došlo i před více než 15 lety. Obecně platí, že většina

významných řízení trvá přes 5 let, aniž by za tu dobu bylo dosaženo jakéhokoli rozhodnutí, případně dochází k opakovanému rušení rozhodnutí a vracení řízení zpět.

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

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

Společnost podala rozklad, na jehož základě bylo rozhodnutí v lednu 2019 vráceno k dalšímu řízení v prvním stupni. Nové rozhodnutí nebylo v průběhu roku 2019 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, a.s., žalobu podala v přímé souvislosti se zahájením řízení ze strany ÚOHS, v němž však bylo 23. ledna 2019 vydáno rozhodnutí, ve kterém zneužití dominantního postavení nebylo shledáno.

Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ od roku 2004 do roku 2010. Společnost VOLNÝ mj. uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že by automaticky stejného výsledku dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku

i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Soud začal projednávání věci a jednání pokračovala v průběhu roku 2013, včetně výsledků znalců a svědků.

Ve věci se dne 30. března 2016 konalo jednání, na němž soud projednával možnost ustanovení revizního znalce, který by přezkoumal jak posudek předložený společností VOLNÝ, 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 výsledku nezávislého znalce, kterého ustanovil, zcela zamítl žalobu společnosti VOLNÝ. Soud dospěl k závěru, že Společnost neporušovala předpisy o hospodářské soutěži a tudíž nemohla ani způsobit jakoukoli škodu. Rozsudek byl doručen v červnu 2018. Žalobce podal proti zamítavému rozsudku odvolání a 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 %.

Společnost je přesvědčena, že rozhodnutí ÚOHS z 23. ledna 2019, které bylo doloženo soudu, potvrzuje konzistentní stanoviska Společnosti i v tomto civilním sporu i správnost zamítavého prvostupňového rozsudku.

Během roku 2019 nebylo vydáno rozhodnutí odvolacího soudu ve věci samé.

### **III. TELECONSULT INTERNATIONAL – žaloba o 55 mil. Kč**

Nejvyšší soud z formálních důvodů zrušil původní pravomocné rozsudky ve sporu, v nichž Společnost již jednou pravomocně zcela uspěla. Důvody byly procesního a formálního rázu, nicméně ve svém důsledku vedly k tomu, že Městský soud v Praze v obnoveném řízení provádí celé dokazování znovu. Ve sporu se jedná o náhradu škody (ušlý zisk), který měla údajně způsobit Společnost bývalému provozovateli audiotextových linek za květen až říjen 1998. Soud na jednání dne 14. ledna 2016 vydal rozsudek, kde žalobu v drtivé většině zamítl a Společnosti přiznal zhruba 97 % nákladů řízení. Společnosti TELECONSULT soud přiznal částku 1,7 milionu Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podala proti této části rozsudku odvolání.

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

Nejvyšší soud rozsudkem ze dne 30. září 2019 kvůli formálním procesním vadám v odůvodnění zrušil rozsudek Vrchního soudu v Praze a věc tak vrátil do fáze odvolacího řízení. Rozsudek Městského soudu v Praze zrušen nebyl. Společnost očekává rozhodnutí o odvolání v průběhu roku 2020, kdy projednávání této spekulativní žaloby překoná hranici 20 let trvání, 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 384 691 000 Kč. Podle Vodafone Společnost údajně porušila pravidla hospodářské soutěže ve vztahu ke službám širokopásmového připojení k internetu prostřednictvím technologie xDSL v letech 2009 až 2014. Žaloba byla podána necelý týden poté, co byla Společnosti doručena výzva k úhradě této částky. Podání žaloby považuje Společnost za uměle vykonstruovanou kauzu, jejíž medializace měla za cíl Společnost poškodit. Vodafone tvrdí, že nedosáhl 200 000 zákazníků u služeb připojení k internetu přes xDSL a tím mu ušel zisk. Společnost zaslala soudu vyjádření, v němž poukázala na to, že jde o spekulativní nárok bez jakéhokoli reálného základu.

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 potvrzuje 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.

Během roku 2019 nebylo nařízeno jednání.

#### **V. BELL TRADE s.r.o. – žaloba o 5,2 mld. Kč**

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

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

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

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

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

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

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

V průběhu roku 2019 došlo k dalšímu pozitivnímu rozhodnutí. Ústavní soud svým usnesením ze dne 30. července 2019 odmítl ústavní stížnost BELL TRADE proti odmítnutí jeho dovolání Nejvyšším soudem. V rámci soudů České republiky tak byl případ uzavřen – pravomocně je určeno, že žádné smlouvy ani pohledávky nikdy neexistovaly.

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

Evropská komise zahájila v roce 2016 z vlastního podnětu řízení pro podezření na porušení čl. 101 Smlouvy o fungování EU (dohody narušující konkurenci na vnitřním trhu). Uváděným důvodem je smlouva o sdílení sítí uzavřená mezi T-Mobile Czech Republic a.s. a Společností v roce 2013 (v rámci projektu rozdělení v roce 2015 přešla smlouva na CETIN a.s. (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 byt 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. 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. Z těchto důvodů Společnost netvoří rezervu.

## VII. Ostatní

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 milionů Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2019 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 62 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

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

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

## 20 Budoucí závazky

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2019 představují 385 mil. Kč (2018: 503 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.

## 21 Poskytování licencovaných služeb

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

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

- a) veřejná pevná komunikační síť,
- b) veřejná mobilní komunikační síť,
- c) veřejně dostupná telefonní služba,
- d) ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- e) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- f) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- g) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- h) služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- i) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- j) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- k) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- m) služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz ve standardu GSM (2G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024. Ve frekvenčním pásmu 2100 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu UMTS (3G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 1. ledna 2022. Ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu LTE (4G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024 pro část pásma 1800 MHz a do 30. června 2029 pro frekvenční pásma 800 a 2600 MHz a pro zbývající část pásma 1800 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.

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

**Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku**

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

**Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby**

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu uložené ČTÚ byly v průběhu celého roku 2019 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.

**22 Vlastní kapitál**

|                                                 | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)           | 10                | 10                |
| - počet akcií na jméno – plně splacených        | 310 220 057       | 310 220 057       |
| Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)           | 100               | 100               |
| - počet akcií na jméno – plně splacených        | 1                 | 1                 |
| Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč) | 3 102             | 3 102             |

Struktura akcionářů Společnosti:

|                                        | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| PPF Telco B.V.                         | 65,79 %           | 65,79 %           |
| PPF A3 B.V.                            | 10,27 %           | 10,27 %           |
| PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd.             | 5,00 %            | 5,00 %            |
| O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie) | 3,01 %            | 2,80 %            |
| Ostatní akcionáři                      | 15,93 %           | 16,14 %           |

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

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2019 a 2018:

| V milionech Kč                | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Základní kapitál              | 3 102             | 3 102             |
| Vlastní akcie                 | -2 348            | -2 204            |
| Emisní ážio                   | 8 264             | 9 470             |
| Rezervní fond a ostatní fondy | 8                 | 8                 |
| Zajištění peněžních toků      | 22                | 35                |
| Nerozdělený zisk minulých let | 1 678             | 1 438             |
| Čistý zisk za aktuální období | 5 351             | 5 366             |
| <b>Celkem</b>                 | <b>16 077</b>     | <b>17 215</b>     |

V roce 2019 pokračovala Společnost v souladu s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 8. prosince 2015 o zpětném odkupu vlastních kmenových akcií (až do výše 10 % po dobu následujících 5 let) ve zpětném odkupu vlastních akcií. K 31. prosinci 2019 držela Společnost celkem 9 337 910 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 348 mil. Kč (2018: celkem 8 695 327 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 204 mil. Kč).

## 23 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 2019 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (2018: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2019 a 2018 zcela splacen.

### II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

#### Rozvaha

| V milionech Kč                                   | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) Pohledávky a ostatní aktiva                   | 366               | 265               |
| b) Obchodní a jiné závazky                       | 1 118             | 1 070             |
| c) Finanční deriváty – aktiva                    | 10                | 14                |
| d) Finanční deriváty – závazky                   | 3                 | 0                 |
| e) Peníze a peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 13) | 1 316             | 371               |
| f) Závazky z leasingu                            | 1 547             | 0                 |

#### Výkaz o úplném výsledku

| V milionech Kč                                                   | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| a) Prodej zboží a služeb                                         | 501                              | 489                              |
| b) Nákup zboží a služeb                                          | 9 847                            | 10 229                           |
| c) Zisk(+)/ztráta(-) vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů | 9                                | -9                               |
| d) Úrokové výnosy                                                | 3                                | 9                                |
| e) Úrokové náklady*                                              | -8                               | 0                                |
| f) Ostatní finanční náklady                                      | 1                                | 1                                |

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

Nákup zboží a služeb a úrokové náklady za rok 2019 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 258 mil. Kč.

Skupina prodala v roce 2018 majetek za 1 mil. Kč společnosti 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

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, přičemž dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2018 bylo přibližně 4 656 mil. Kč (2018: 4 551 mil. Kč).

#### 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 2019 bylo přibližně 3 629 mil. Kč (2018: 3 766 mil. Kč).

#### 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 2019 bylo přibližně 810 mil. Kč (2018: 848 mil. Kč).

### III. Společné a přidružené podniky:

| Rozvaha                        |  |                   |                   |
|--------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| V milionech Kč                 |  | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
| a) Pohledávky a ostatní aktiva |  | 50                | 47                |
| b) Obchodní a jiné závazky     |  | 32                | 56                |

| Výkaz o úplném výsledku<br>V milionech Kč | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| a) Prodej zboží a služeb                  | 167                              | 165                              |
| b) Nákup zboží a služeb                   | 186                              | 189                              |
| c) Výnosy z dividend                      | 11                               | 8                                |

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

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

| V milionech Kč   | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Představenstvo   | 48                               | 45                               |
| Dozorčí rada     | 0                                | 1                                |
| Vrcholové vedení | 21                               | 23                               |
| <b>Celkem</b>    | <b>69</b>                        | <b>69</b>                        |

V roce 2019 a 2018 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

## 24 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

| V milionech Kč                           | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Přidružené společnosti                   | 9                 | 12                |
| Společné podniky                         | 4                 | 4                 |
| <b>Cenné papíry v ekvivalenci celkem</b> | <b>13</b>         | <b>16</b>         |

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\*)

|                                 | Za období<br>01-12/2019  | Za období<br>01-12/2018  |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>V milionech Kč</b>           |                          |                          |
| Výnosy                          | 289                      | 289                      |
| Zisk(+)/ztráta(-) před zdaněním | 9                        | 10                       |
| Zisk(+)/ztráta(-) po zdanění    | 7                        | 8                        |
| <b>V milionech Kč</b>           | <b>31. prosince 2019</b> | <b>31. prosince 2018</b> |
| Krátkodobá aktiva               | 104                      | 111                      |
| Dlouhodobá aktiva               | 12                       | 7                        |
| Krátkodobé závazky              | 110                      | 112                      |
| 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.

| <b>V milionech Kč</b>                          | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Vlastní kapitál k 1. lednu</b>              | <b>6</b>    | <b>5</b>    |
| Podíl Skupiny na vlastním kapitálu k 1. lednu  | 4           | 3           |
| Podíl Skupiny na zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění | 4           | 5           |
| Přijaté dividendy a jiné distribuce            | -4          | -4          |
| <b>Investice ve společném podniku celkem</b>   | <b>4</b>    | <b>4</b>    |

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

| <b>V milionech Kč</b>                                 | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Investice v přidružených společnostech k 31. prosinci | 9           | 12          |
| Podíl Skupiny na:                                     |             |             |
| - zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění                       | -2          | -3          |
| - snížení hodnoty cenných papírů v ekvivalenci        | 0           | 0           |

K 31. prosinci 2019 a 2018 držela Skupina podíly v těchto společnostech:

| Dceřiné společnosti               | Podíl Skupiny<br>31. prosince |       | Země<br>původu  | Předmět činnosti                                          | Metoda<br>konsolidace            |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                   | 2019                          | 2018  |                 |                                                           |                                  |
| 1. O2 Slovakia, s.r.o.            | 100 %                         | 100 % | Slovensko       | Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 2. 4Local, s.r.o.                 | 0 %                           | 100 % | Česká republika | Služby přístupu k internetu                               | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 3. O2 Family, s.r.o.              | 100 %                         | 100 % | Česká republika | Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 4. O2 TV s.r.o.                   | 100 %                         | 100 % | Česká republika | Digitální televize                                        | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 5. O2 IT Services s.r.o.          | 100 %                         | 100 % | Česká republika | Servisní služby v oblasti informačních technologií        | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 6. Bolt Start Up Development a.s. | 100 %                         | 100 % | Česká republika | Startup fond                                              | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 7. O2 Business Services, a.s.     | 100 %                         | 100 % | Slovensko       | Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 8. eKasa s.r.o.                   | 100 %                         | 100 % | Česká republika | Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb      | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 9. O2 Financial Services s.r.o.   | 100 %                         | 100 % | Česká republika | Zprostředkovatel finančních služeb                        | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 10. mluvii.com s.r.o.             | 100 %                         | 100 % | Česká republika | On-line komunikační platforma                             | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 11. Smart home security s.r.o.    | 100 %                         | 100 % | Česká republika | Poskytovatel zařízení a služeb pro zabezpečení domácnosti | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 12. INTENS Corporation s.r.o.     | 100 %                         | 100 % | Česká republika | Poskytovatel služeb v oblasti dopravní telematiky         | Konsolidovaná (plná konsolidace) |
| 13. Tapito s.r.o.                 | 0 %                           | 100 % | Česká republika | Vývoj mobilních aplikací                                  | Konsolidovaná (plná konsolidace) |

|                           |                                   |      |      |                 |                                                   |                                     |
|---------------------------|-----------------------------------|------|------|-----------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 14.                       | Emeldi Technologies, s.r.o.       | 51%  | 0%   | Česká republika | Vývoj a prodej software                           | Konsolidovaná (plná konsolidace)    |
| <b>Přidružené podniky</b> |                                   |      |      |                 |                                                   |                                     |
| 15.                       | První certifikační autorita, a.s. | 23 % | 23 % | Česká republika | Poskytování služeb certifikační autority          | Nekonsolidovaná (nevýznamná)        |
| 16.                       | AUGUSTUS, spol. s r.o.            | 40 % | 40 % | Česká republika | Aukční prodej a poradenské služby                 | Nekonsolidovaná (v konkurzu)        |
| 17.                       | Dateio s.r.o.*                    | 14 % | 21 % | Česká republika | Vývoj marketingové platformy pro cílený marketing | Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda) |
| <b>Společné podniky</b>   |                                   |      |      |                 |                                                   |                                     |
| 18.                       | Tesco Mobile ČR s.r.o.            | 50 % | 50 % | Česká republika | Virtuální operátor na předplacené mobilní služby  | Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda) |
| 19.                       | Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.     | 50 % | 50 % | Slovensko       | Virtuální operátor na předplacené mobilní služby  | Nekonsolidovaná (nevýznamná)        |

\* Po částečném prodeji podílu ve společnosti Dateio s.r.o. ztratila Skupina 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.

### 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.

### Transakce v roce 2018

Dne 17. srpna 2018 navýšila Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. podíl ve společnosti mluvii.com s.r.o. z 90 % na 100 %.

Dne 17. září 2018 prodala Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. 80% podíl ve společnosti Misterine s.r.o. za celkovou prodejní cenu ve výši

25 mil. Kč. V důsledku transakce došlo ke snížení nekontrolního podílu ve výši 3 mil. Kč. Celkový zisk z prodeje společnosti činí 36 mil. Kč.

## 25 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 2019.

26. února 2020



**Jindřich Fremuth**  
generální ředitel  
předseda představenstva



**Tomáš Kouřil**  
finanční ředitel  
místopředseda představenstva

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019  
SESTAVENÁ V SOULADU  
S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ  
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍÍ**

| <b>Obsah</b>                                                                         | <b>Strana</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| VŠEOBECNÉ INFORMACE .....                                                            | 124           |
| VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU .....                                                        | 125           |
| ROZVAHA.....                                                                         | 126           |
| VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU .....                                               | 127           |
| VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ.....                                                            | 128           |
| ÚČETNÍ POSTUPY.....                                                                  | 129           |
| A ZÁKLADNÍ ZÁSADY.....                                                               | 129           |
| B UŽITÍ ODHADŮ, PŘEDPOKLADŮ A ÚSUDKŮ.....                                            | 133           |
| C TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH.....                                                     | 135           |
| D POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ.....                                                    | 136           |
| E NEHMOTNÁ AKTIVA .....                                                              | 137           |
| F AKTIVA KLASIFIKOVANÁ JAKO DRŽENÁ K PRODEJI .....                                   | 138           |
| G ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ DLOUHODOBÝCH NEFINANČNÍCH AKTIV .....                       | 138           |
| H FINANČNÍ NÁSTROJE.....                                                             | 139           |
| I ÚČTOVÁNÍ DERIVÁTOVÝCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ A ZAJIŠTĚNÍ.....                         | 143           |
| J LEASING .....                                                                      | 144           |
| K ZÁSOBY.....                                                                        | 145           |
| L SPLATNÁ A ODLOŽENÁ DAŇ .....                                                       | 145           |
| M ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY.....                                                         | 146           |
| N REZERVY .....                                                                      | 147           |
| O VÝNOSY A NÁKLADY .....                                                             | 147           |
| P DISTRIBUCE DIVIDEND .....                                                          | 150           |
| Q INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH<br>A PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH ..... | 150           |
| R TRANSAKCE POD SPOLEČNOU KONTROLOU.....                                             | 151           |
| S ZMĚNY V ÚČETNÍCH POLITIKÁCH .....                                                  | 151           |
| T VLASTNÍ AKCIE .....                                                                | 151           |
| PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....                                                        | 152           |
| 1 INFORMACE O SEGMENTECH .....                                                       | 152           |
| 2 VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY .....                                                 | 155           |
| 3 NÁKLADY .....                                                                      | 157           |

|    |                                                           |     |
|----|-----------------------------------------------------------|-----|
| 4  | FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY .....                           | 158 |
| 5  | DAŇ Z PŘÍJMŮ .....                                        | 159 |
| 6  | ZISK NA AKCII .....                                       | 159 |
| 7  | DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE .....                         | 160 |
| 8  | POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ.....                           | 161 |
| 9  | NEHMOTNÁ AKTIVA .....                                     | 162 |
| 10 | LEASINGY.....                                             | 164 |
| 11 | ZÁSOBY.....                                               | 166 |
| 12 | OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA.....                 | 166 |
| 13 | PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY .....                        | 167 |
| 14 | OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY .....                             | 167 |
| 15 | FINANČNÍ ZÁVAZKY .....                                    | 168 |
| 16 | FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK .....         | 170 |
| 17 | ODLOŽENÁ DAŇ.....                                         | 180 |
| 18 | REZERVY .....                                             | 181 |
| 19 | POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY.....                   | 181 |
| 20 | BUDOUCÍ ZÁVAZKY .....                                     | 186 |
| 21 | POSKYTOVÁNÍ LICENCOVANÝCH SLUŽEB .....                    | 186 |
| 22 | VLASTNÍ KAPITÁL.....                                      | 187 |
| 23 | TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI .....                    | 188 |
| 24 | DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ A SPOLEČNÉ PODNIKY ..... | 192 |
| 25 | UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....      | 194 |

## VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

Majoritním podílem (81,06 %) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2019 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 2019 byl 4 059 (2018: 4 354).

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 26. února 2020 schválena představenstvem ke zveřejnění a podléhá přezkoumání dozorčí radou.

## VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2019

| V milionech Kč                                                                        | Poznámka | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------|----------------------------------|
| Výnosy                                                                                | 1, 2     | 30 435                           | 29 795                           |
| Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb                                           | 1        | 153                              | 227                              |
| Aktivace dlouhodobých aktiv                                                           | 1        | 230                              | 224                              |
| Náklady                                                                               | 1, 3     | -21 734                          | -22 084                          |
| Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv                                               | 12, 16   | -159                             | -151                             |
| <b>Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)</b>                             |          | <b>8 925</b>                     | <b>8 011</b>                     |
| Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání                           | 8, 9, 10 | -3 537                           | -2 579                           |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy                                       | 2        | -407                             | -349                             |
| Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv                                             | 8, 9     | -14                              | -5                               |
| <b>Provozní zisk</b>                                                                  |          | <b>4 967</b>                     | <b>5 078</b>                     |
| Finanční výnosy                                                                       | 4        | 1 680                            | 1 440                            |
| Finanční náklady                                                                      | 4        | -368                             | -215                             |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                             |          | <b>6 279</b>                     | <b>6 303</b>                     |
| Daň z příjmů                                                                          | 5        | -928                             | -937                             |
| <b>Zisk po zdanění</b>                                                                |          | <b>5 351</b>                     | <b>5 366</b>                     |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                         |          |                                  |                                  |
| <b>Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku</b>      |          |                                  |                                  |
| Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně | 16       | -13                              | 14                               |
| <b>Ostatní úplný výsledek očištěný o daň</b>                                          |          | <b>-13</b>                       | <b>14</b>                        |
| <b>Celkový úplný výsledek očištěný o daň</b>                                          |          | <b>5 338</b>                     | <b>5 380</b>                     |
| Zisk na akcii (Kč) – základní*                                                        | 6        | 18                               | 18                               |

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

## ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2019

| V milionech Kč                                                   | Poznámka | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                    |          |                   |                   |
| Pozemky, budovy a zařízení                                       | 8        | 2 152             | 2 385             |
| Nehmotná aktiva                                                  | 9        | 13 410            | 14 926            |
| Aktiva z práv k užívání                                          | 10       | 2 576             | 0                 |
| Přirázkové náklady na získání smlouvy                            | 2        | 579               | 527               |
| Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci | 24       | 6 730             | 6 687             |
| Smluvní aktiva                                                   | 2        | 126               | 132               |
| Ostatní aktiva                                                   | 12       | 593               | 275               |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>                                         |          | <b>26 166</b>     | <b>24 932</b>     |
| Zásoby                                                           | 11       | 759               | 682               |
| Pohledávky                                                       | 12       | 8 279             | 6 891             |
| Splatná daňová pohledávka                                        | 5        | 56                | 79                |
| Smluvní aktiva                                                   | 2        | 351               | 409               |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                     | 13       | 4 604             | 1 736             |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>                                         |          | <b>14 049</b>     | <b>9 797</b>      |
| <b>Aktiva celkem</b>                                             |          | <b>40 215</b>     | <b>34 729</b>     |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL a ZÁVAZKY</b>                                 |          |                   |                   |
| Základní kapitál                                                 | 22       | 3 102             | 3 102             |
| Vlastní akcie                                                    | 22       | -2 348            | -2 204            |
| Emisní ážio                                                      | 22       | 8 264             | 9 470             |
| Nerozdělený zisk a ostatní fondy                                 |          | 7 059             | 6 847             |
| <b>Vlastní kapitál</b>                                           |          | <b>16 077</b>     | <b>17 215</b>     |
| Finanční závazky                                                 | 15       | 7 524             | 10 461            |
| Závazky z leasingu                                               | 10       | 2 166             | 0                 |
| Odložený daňový závazek                                          | 17       | 490               | 472               |
| Rezervy                                                          | 18       | 0                 | 4                 |
| Smluvní závazky                                                  | 2        | 8                 | 16                |
| Ostatní závazky                                                  | 14       | 225               | 499               |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>                                        |          | <b>10 413</b>     | <b>11 452</b>     |
| Finanční závazky                                                 | 15       | 7 056             | 38                |
| Závazky z leasingu                                               | 10       | 460               | 0                 |
| Obchodní a jiné závazky                                          | 14       | 5 750             | 5 579             |
| Smluvní závazky                                                  | 2        | 346               | 372               |
| Rezervy                                                          | 18       | 113               | 73                |
| <b>Krátkodobé závazky</b>                                        |          | <b>13 725</b>     | <b>6 062</b>      |
| <b>Závazky celkem</b>                                            |          | <b>24 138</b>     | <b>17 514</b>     |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>                          |          | <b>40 215</b>     | <b>34 729</b>     |

## VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2019

| V milionech Kč                                            |       | Základní<br>kapitál | Emisní<br>ážio | Vlastní<br>akcie | Fondy    | Zajištění<br>peněžních<br>toků | Nerozdělený<br>zisk | Celkem        |
|-----------------------------------------------------------|-------|---------------------|----------------|------------------|----------|--------------------------------|---------------------|---------------|
|                                                           | Pozn. |                     |                |                  |          |                                |                     |               |
| <b>K 31. prosinci 2017</b>                                |       | <b>3 102</b>        | <b>10 676</b>  | <b>-2 204</b>    | <b>8</b> | <b>21</b>                      | <b>6 010</b>        | <b>17 613</b> |
| Úprava při prvotní aplikaci IFRS 9<br>(po odečtení daně)  |       | 0                   | 0              | 0                | 0        | 0                              | -9                  | -9            |
| Úprava při prvotní aplikaci IFRS 15<br>(po odečtení daně) |       | 0                   | 0              | 0                | 0        | 0                              | 563                 | 563           |
| <b>Upravený zůstatek k 1. lednu 2018</b>                  |       | <b>3 102</b>        | <b>10 676</b>  | <b>-2 204</b>    | <b>8</b> | <b>21</b>                      | <b>6 564</b>        | <b>18 167</b> |
| Zisk po zdanění                                           |       | 0                   | 0              | 0                | 0        | 0                              | 5 366               | 5 366         |
| Ostatní úplný výsledek                                    |       | 0                   | 0              | 0                | 0        | 14                             | 0                   | 14            |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>                             |       | <b>0</b>            | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b> | <b>14</b>                      | <b>5 366</b>        | <b>5 380</b>  |
| Distribuce odsouhlasené v roce 2018                       | 7     | 0                   | -1 206         | 0                | 0        | 0                              | -5 274              | -6 480        |
| Distribuce k vlastním akciím                              | 7     | 0                   | 0              | 0                | 0        | 0                              | 148                 | 148           |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>                                |       | <b>3 102</b>        | <b>9 470</b>   | <b>-2 204</b>    | <b>8</b> | <b>35</b>                      | <b>6 804</b>        | <b>17 215</b> |
| Zisk po zdanění                                           |       | 0                   | 0              | 0                | 0        | 0                              | 5 351               | 5 351         |
| Ostatní úplný výsledek                                    |       | 0                   | 0              | 0                | 0        | -13                            | 0                   | -13           |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>                             |       | <b>0</b>            | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b> | <b>-13</b>                     | <b>5 351</b>        | <b>5 338</b>  |
| Distribuce odsouhlasené v roce 2019                       | 7     | 0                   | -1 206         | 0                | 0        | 0                              | -5 274              | -6 480        |
| Distribuce k vlastním akciím                              | 7     | 0                   | 0              | 0                | 0        | 0                              | 148                 | 148           |
| Pořízení vlastních akcií                                  | 22    | 0                   | 0              | -144             | 0        | 0                              | 0                   | -144          |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>                                |       | <b>3 102</b>        | <b>8 264</b>   | <b>-2 348</b>    | <b>8</b> | <b>22</b>                      | <b>7 029</b>        | <b>16 077</b> |

## VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2019

|                                                                         | Pozn.    | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                               |          | <b>6 279</b>                     | <b>6 303</b>                     |
| Úpravy o:                                                               |          |                                  |                                  |
| Výnosy z dividend                                                       | 4        | -1 585                           | -1 394                           |
| Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání             | 8, 9, 10 | 3 537                            | 2 579                            |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy                         | 2        | 407                              | 349                              |
| Snížení hodnoty aktiv                                                   |          | 14                               | 5                                |
| Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv    |          | 4                                | 3                                |
| Zisk(-)/ztráta(+) z modifikací leasingu                                 |          | 1                                | 0                                |
| Čisté úrokové náklady                                                   |          | 270                              | 150                              |
| Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)                        |          | -1                               | -16                              |
| Změna reálné hodnoty                                                    |          | 5                                | -1                               |
| Změna stavu rezerv, opravných položek a odpis pohledávek                |          | 170                              | 138                              |
| Jiné nepeněžní operace                                                  |          | 0                                | -4                               |
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu</b> |          | <b>9 101</b>                     | <b>8 112</b>                     |
| <b>Změna provozního kapitálu:</b>                                       |          |                                  |                                  |
| Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv                      |          | -505                             | -324                             |
| Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob                                       |          | -57                              | -60                              |
| Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy                     | 2        | -459                             | -413                             |
| Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv                                   |          | 64                               | -92                              |
| Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních závazků                                 |          | -34                              | 0                                |
| Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků                       |          | 110                              | -11                              |
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>                                 |          | <b>8 220</b>                     | <b>7 212</b>                     |
| Přijaté úroky                                                           |          | 74                               | 34                               |
| Zaplacená daň z příjmů                                                  |          | -883                             | -956                             |
| <b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>                           |          | <b>7 411</b>                     | <b>6 290</b>                     |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>                               |          |                                  |                                  |
| Pořízení dlouhodobého hmotného majetku                                  |          | -655                             | -696                             |
| Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku                                |          | -980                             | -1 133                           |
| Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku                                   |          | 2                                | 25                               |
| Investice do dceřiných společností                                      |          | -18                              | 0                                |
| Přijaté dividendy a jiné distribuce                                     |          | 280                              | 394                              |
| Poskytnuté půjčky                                                       | 23       | -56                              | -157                             |
| Splacené půjčky                                                         | 23       | 80                               | 211                              |
| <b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>                         |          | <b>-1 347</b>                    | <b>-1 356</b>                    |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>                                 |          |                                  |                                  |
| Čerpání úvěrů                                                           | 15       | 4 106                            | 1 200                            |
| Splacení úvěrů                                                          | 15       | 0                                | -1 315                           |
| Splacení závazku z leasingu                                             | 10       | -459                             | 0                                |
| Zaplacené úroky*                                                        |          | -327                             | -187                             |
| Pořízení vlastních akcií                                                |          | -144                             | 0                                |
| Dividendy a jiné distribuce vyplacené                                   |          | -6 332                           | -6 332                           |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                           |          | <b>-3 156</b>                    | <b>-6 634</b>                    |
| <b>Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů</b>  |          | <b>2 908</b>                     | <b>-1 700</b>                    |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku                            | 13       | 1 736                            | 3 434                            |
| Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů        |          | -40                              | 2                                |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku                              | 13       | 4 604                            | 1 736                            |

\* Společnost změnila vykazování zaplacených úroků, které byly původně vykazovány v rámci peněžních toků z provozní činnosti. Nově jsou zaplacené úroky, přímo související zejména s financováním činností Společnosti, zahrnuty v rámci peněžních toků z finanční činnosti. Údaje za srovnatelné období byly upraveny.

## ÚČETNÍ POSTUPY

### A Základní zásady

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

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

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

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

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

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

Společnost je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti mobilních služeb a pevných linek. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy mobilní a fixní. Další podrobnosti jsou uvedeny v Poznámce č. 1.

### Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2019 Společnost přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace:

- Nový standard IFRS 16 Leasingy (vydaný v lednu 2016)
- Nová interpretace IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmu
- Novela IFRS 9 Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací
- Novela IAS 28 Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích
- Novela IAS 19 Změna, krácení nebo vypořádání plánu
- Roční revize IFRS 2015–2017 (vydané 12. prosince 2017)

Standard IFRS 16 Leasingy má na Společnost významný vliv a jeho implementace je popsána níže. Ostatní nové standardy a interpretace nemají významný dopad na Společnost.

## IFRS 16 Leasingy

Nový standard IFRS 16 Leasingy je povinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 a k tomuto datu nahradil všechny stávající mezinárodní účetní předpisy týkající se účtování pronájmů jak u nájemce, tak u pronajímatele.

IFRS 16 přinesl jediný rozvahový účetní model leasingů pro nájemce. Nájemce účtuje o aktivech z práva k užívání, která představují jeho právo podkladové aktivum využívat, a o závazku z leasingu vyjadřující závazek platit leasingové platby. Účtování pronajímatele zůstalo podobné jako podle současného standardu – tj. pronajímatel nadále klasifikuje leasingy buď jako finanční, nebo jako operativní.

### A) Definice leasingu

Společnost dříve určovala, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje podle IFRIC 4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing. Nyní Společnost posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje na základě nové definice leasingu. Podle IFRS 16 má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje, pokud smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za úplatu.

Společnost využila praktické zjednodušení a k datu prvotní aplikace znovu neposuzovala, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. To znamená, že Společnost aplikovala IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly uzavřeny před 1. lednem 2019 a které byly identifikovány jako nájemní na základě IAS 17 a IFRIC 4.

Při počátku nebo při přehodnocení smlouvy, která obsahuje leasingovou komponentu a jednu nebo více dalších leasingových nebo neleasingových komponent, 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, se však Společnost rozhodla, že nebude oddělovat neleasingové komponenty a místo toho bude účtovat leasingové a neleasingové komponenty jako jednu nájemní komponentu.

### B) Leasingy, kde Společnost vystupuje jako nájemce

Společnost jako nájemce dříve klasifikovala leasing jako operativní nebo finanční na základě svého posouzení, zda leasing převedl v podstatě veškeré riziko a užitky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva.

V souladu s IFRS 16 Společnost nově vykazuje aktiva z práv k užívání a závazky z leasingu z většiny operativních pronájmů prodejen, administrativních a technologických budov, telekomunikačních technologií, aut a kancelářského vybavení. Povaha souvisejících nákladů se změnila, kdy se namísto vykazovaných provozních nákladů účtuje o odpisech aktiv z práv k užívání a o úrokových nákladech na závazek z leasingu.

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). Pro tyto výjimky Společnost zachovala stávající způsob vykazování.

### (i) Významné účetní postupy

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 cenách a následně 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 prvotně oceněn v současné hodnotě leasingových plateb, které nejsou k datu počátku leasingu 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.

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 použila úsudek k určení doby leasingu u některých nájemních smluv, které zahrnují možnosti prodloužení nebo které jsou sjednány na dobu neurčitou. Posouzení, zda si je Společnost přiměřeně jistá, že takové opce uplatní, a posouzení, jak dlouho bude Společnost využívat podkladová aktiva ze smluv sjednaných na dobu neurčitou, ovlivňuje dobu leasingu, která má významný dopad na vykázané závazky z leasingu a aktiva z práv k užívání.

### C) Leasingy, kde Společnost vystupuje jako pronajímatel

Účetní pravidla platná pro Společnost jako pronajímatele se neliší od účetních postupů uvedených ve standardu IAS 17. Pokud je však Společnost zprostředkujícím pronajímatelem, jsou subleasingy klasifikovány s odkazem na právo k užívání podkladového aktiva, nikoliv s odkazem na podkladové aktivum.

Přijetí standardu IFRS 16 nemělo pro Společnost v roli pronajímatele významný dopad.

### D) Přijetí a dopad standardu na finanční výkazy

Společnost zvolila pro prvotní přijetí standardu IFRS 16 modifikovanou retrospektivní metodu, což znamená, že srovnatelné údaje za předchozí období nebyly upraveny.

Ke dni prvotní aplikace vykázala Společnost u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasing v souladu s IAS 17 závazek z leasingu ve výši současné hodnoty zbývajících leasingových plateb

diskontovaných s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Společnosti ke dni prvotní aplikace. Aktiva z práv k užívání byla ke stejnému okamžiku oceněna částkou rovnající se závazku z leasingu, upravenou o částku veškerých zálohových nebo časově rozlišených leasingových plateb týkajících se tohoto leasingu, vykázaných ve výkazu o finanční pozici bezprostředně přede dnem prvotní aplikace.

Při prvotní aplikaci IFRS 16 na leasingy dříve klasifikované jako operativní leasing podle IAS 17 Společnost využila následující praktická zjednodušení. Uplatnila výjimku nevykazovat aktiva z práv k užívání a závazky z leasingů u smluv, jejichž doba trvání končí do 12 měsíců ode dne prvotní aplikace a vyloučila počáteční přímé náklady z oceňování aktiva z práva k užívání.

Společnost v okamžiku přijetí standardu IFRS 16 vykazovala aktiva z práv k užívání a dodatečný závazek z leasingu. Dopad přijetí standardu k 1. lednu 2019 je shrnut níže.

| V milionech Kč                       | 1. ledna 2019 |
|--------------------------------------|---------------|
| Aktiva z práv k užívání              | 2 937         |
| Závazky z leasingu                   | 2 967         |
| Obchodní a jiné závazky – dlouhodobé | -25           |
| Obchodní a jiné závazky – krátkodobé | -5            |

Společnost při ocenění leasingových závazků z leasingů, které byly dříve klasifikovány jako operativní leasing, diskontovala leasingové platby s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry k 1. lednu 2019. Použitá vážená průměrná sazba byla 2,29 %.

Následující tabulka zobrazuje odsouhlasení závazku z leasingu k 1. lednu 2019 a budoucích minimálních leasingových plateb k 31. prosinci 2018.

| V milionech Kč                                                                                                                 |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Budoucí minimální leasingové platby k 31. prosinci 2018                                                                        | 2 226        |
| Leasingové platby nad úroveň minimálních leasingových plateb vyplývající z opcí na prodloužení nájmu a smluv na dobu neurčitou | 1 128        |
| Výjimky z vykazování vztahující se k leasingu aktiv s nízkou hodnotou a krátkodobému leasingu                                  | -30          |
| Obdržené leasingové pobídky                                                                                                    | -55          |
| <b>Nominální výše závazků z leasingu k 31. prosinci 2018</b>                                                                   | <b>3 269</b> |
| Diskontování                                                                                                                   | -302         |
| <b>Závazky z leasingu k 1. lednu 2019</b>                                                                                      | <b>2 967</b> |

**Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2019 (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    |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|
|                               | Úpravy odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech                              | 1. 1. 2020  |
| Novela IFRS 3                 | Definice podniku                                                                 | 1. 1. 2020* |
| Novela IAS 1 a IAS 8          | Definice významnosti                                                             | 1. 1. 2020  |
| Novela IAS 39, IFRS 7, IFRS 9 | Reforma referenčních úrokových sazeb                                             | 1. 1. 2020* |
| Novela IFRS 10 a IAS 28       | Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem | Neurčito    |

\* Revize/interpretace zatím neprošly schvalovacím procesem EU.

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

## B Užití odhadů, předpokladů a úsudků

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

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány a vycházejí z historické zkušenosti a dalších faktorů, včetně odhadů budoucích událostí, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

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

### (i) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost vytváří odhad na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše položek zvyšujících nebo snižujících základ daně odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 5 a Poznámka č. 17).

### (ii) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti softwaru a telekomunikačních technologií a zařízení (viz Poznámka č. 8 a 9) je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím

daných aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat.

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

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

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

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

V případě smluv na dobu neurčitou Společnost rozlišuje leasingy týkající se datových sálů, telekomunikačních technologií a ostatních aktiv. V případě leasingu datových center a telekomunikačních technologií je doba leasingu stanovena jako průměrná nebo typická tržní smluvní doba konkrétního typu leasingu, 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. 19. Pro každý právní spor a správní řízení je třeba odhadnout pravděpodobnost vzniku závazku, jeho výši a okamžik vzniku. Rezervy jsou tvořeny pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Společnost bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout jeho výši. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti.

(vi) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je vyčíslena ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání smluvního vztahu. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce K Finanční nástroje a v Poznámce č. 16.

(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.

## C Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou účtovány přepočtené na funkční měnu s použitím denního kurzu. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku 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.

## D Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

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

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

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

## E Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Společnosti tvoří počítačový software, goodwill, licence, ocenitelná práva a zákaznické báze. Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů Společnosti určených pro používání v rámci Společnosti. Náklady spojené s vývojem nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolovány Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odepisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až pěti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Společnost může využívat, obvykle po dobu 1 až 5 let.

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

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

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 9).

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

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

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

Nehmotná aktiva, která se již nevyužívají a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s 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.

## **F Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji**

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

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

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

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

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

## **G Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv**

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

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

## H Finanční nástroje

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

### (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, smluvní aktiva a na investice do dluhových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (nerelevantní pro Společnost).

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

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

Při posuzování, zda došlo u finančního aktiva k významnému zvýšení úvěrového rizika, porovnává Společnost riziko selhání u finančního nástroje k datu vykazání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování a zvažuje přiměřené a doložitelné informace, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a které ukazují na významné zvýšení úvěrového rizika. 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 prodeji, derivátové finanční nástroje nebo když jsou jako FVTPL určeny k datu prvotního zaúčtování. Tyto finanční závazky jsou oceněny v reálné hodnotě a zisky nebo ztráty, včetně úrokových nákladů, jsou vykázány ve výsledku hospodaření, s výjimkou změn v reálné hodnotě z důvodu změny kreditního rizika Společnosti, které jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření.

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

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

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

(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 nepřevédla, 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.

## I Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

Společnost aplikuje přechodná ustanovení IFRS 9 a pro 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 vykázání aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve přímo vykazované v ostatním úplném výsledku z ostatního úplného výsledku vyřaty a zahrnuty do vstupní pořizovací ceny takového aktiva nebo závazku. V ostatních případech jsou částky dříve 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.

## J Leasing

Při prvotním vykázání a následném účtování o leasinzích se Společnost od 1. ledna 2019 řídí novým standardem IFRS 16 Leasingy. Dopad tohoto standardu na vykazování a účtování leasingů byl pro Společnost významný. Klasifikace a vykázání leasingů a související účetní politiky jsou popsány v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 16.

### Účetní politiky platné do 31. prosince 2018

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

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

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

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

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

### **K Zásoby**

Zásoby se vykazují v nižší ze dvou hodnot: v pořizovací ceně nebo v čisté realizovatelné hodnotě. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady spojené s pořízením zásob (dopravné, clo, pojištění). Zásoby jsou oceněny váženým aritmetickým průměrem. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny, snížené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

### **L Splatná a odložená daň**

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

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

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

### **M Zaměstnanecké požitky**

#### **(i) Důchodové pojištění a penzijní připojištění**

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

#### **(ii) Odstupné**

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

(iii) Odměny

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

## N Rezervy

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

## O Výnosy a náklady

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

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

Společnost uzavírá smlouvy s velkým množstvím zákazníků za srovnatelných podmínek. Společnost proto aplikuje tzv. portfoliový přístup na smlouvy, které je možné seskupit do 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 vykazáním 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 vykazovány na rozvaze na řádku Přírůstkové náklady

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

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

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

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

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

(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. Běžná délka kontraktu tarifních zákazníků je 12 a 24 měsíců, u nových produktů mají zákazníci 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 zařízení jsou zákazníkem uhrazena zpravidla jednorázově při prodeji. Fixní zařízení jsou zákazníky 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) 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 vyúčtovávanou dle skutečné spotřeby jednotlivých MVNOs. Služby jsou fakturovány a hrazeny MVNOs na měsíční bázi.

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

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

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

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

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

(vii) 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.

(viii) Dividendové výnosy

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

(ix) Úrokové výnosy

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

## **P Distribuce dividend**

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

## **Q Investice v dceřiných společnostech a společných a přidružených podnicích**

Dceřiná společnost je entita, kterou Společnost ovládá. Ovládáním se rozumí možnost ovlivňovat finanční a provozní politiky podniku tak, aby měl ovládající z jeho činnosti užitek.

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

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

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

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

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

## **R Transakce pod společnou kontrolou**

Podniková kombinace pod společnou kontrolou je taková podniková kombinace, ve které jsou účetní jednotky nebo podniky pod kontrolou stejné strany nebo stran a to jak před, tak i po podnikové kombinaci a zároveň tato kontrola není dočasná.

Investice nabyté při podnikových kombinacích pod společnou kontrolou jsou vykázány v samostatných účetních výkazech Společnosti v pořizovací ceně.

## **S Změny v účetních politikách**

K 1. lednu 2019 Společnost přijala nový standard IFRS 16 Leasingy a dopad jeho aplikace je popsán v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 16. K 1. lednu 2018 Společnost přijala nové standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje: klasifikace a ocenění. Aplikované účetní politiky jsou popsány v Poznámce H Finanční nástroje a v Poznámce O Výnosy a náklady.

V roce 2019 a 2018 nedošlo k žádným jiným významným změnám v účetních politikách.

## **T Vlastní akcie**

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

## PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 1 Informace o segmentech

Společnost vykazuje následující segmenty:

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

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

Ceny mezi segmenty v letech 2019 a 2018 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

Rok končící  
31. prosince 2019

V milionech Kč

|                                                                | Mobilní | Fixní  | Celkem         |
|----------------------------------------------------------------|---------|--------|----------------|
| Výnosy                                                         | 20 623  | 9 812  | 30 435         |
| Přímé náklady na prodej                                        | -9 683  | -6 422 | -16 105        |
| Hrubá marže                                                    | 10 940  | 3 390  | 14 330         |
| Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb                    |         |        | 153            |
| Aktivace dlouhodobých aktiv                                    |         |        | 230            |
| Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej                |         |        | -5 788         |
| <b>Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)</b>      |         |        | <b>8 925</b>   |
| Odpisy hmotných a nehmotných aktiv<br>a aktiv z práv k užívání |         |        | -3 537         |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy                |         |        | -407           |
| Ztráta ze snížení hodnoty aktiv                                |         |        | -14            |
| <b>Provozní zisk</b>                                           |         |        | <b>4 967</b>   |
| Úrokové náklady                                                |         |        | -348           |
| Úrokové výnosy                                                 |         |        | 78             |
| Ostatní finanční výnosy/(náklady)                              |         |        | 1 582          |
| <b>Finanční zisk (netto)</b>                                   |         |        | <b>1 312</b>   |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                      |         |        | <b>6 279</b>   |
| Daň z příjmů                                                   |         |        | -928           |
| <b>Zisk po zdanění</b>                                         |         |        | <b>5 351</b>   |
| Dlouhodobá aktiva*                                             |         |        | 18 717         |
| Ostatní aktiva                                                 |         |        | 21 498         |
| <b>Aktiva celkem</b>                                           |         |        | <b>40 215</b>  |
| <b>Závazky celkem</b>                                          |         |        | <b>-24 138</b> |
| <b>Přírůstky hmotných a nehmotných aktiv**</b>                 |         |        | <b>1 319</b>   |

\* Pro účely segmentační analýzy dlouhodobá aktiva neobsahují cenné papíry v ekvivalenci, smluvní aktiva, ostatní dlouhodobá 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. 10.

Rok končící  
31. prosince 2018

V milionech Kč

|                                                           | Mobilní | Fixní  | Celkem         |
|-----------------------------------------------------------|---------|--------|----------------|
| Výnosy                                                    | 20 210  | 9 585  | 29 795         |
| Přímé náklady na prodej                                   | -9 653  | -6 414 | -16 067        |
| Hrubá marže                                               | 10 557  | 3 171  | 13 728         |
| Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb               |         |        | 227            |
| Aktivace dlouhodobých aktiv                               |         |        | 224            |
| Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej           |         |        | -6 168         |
| <b>Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)</b> |         |        | <b>8 011</b>   |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku                      |         |        | -2 579         |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy           |         |        | -349           |
| Ztráta ze snížení hodnoty aktiv                           |         |        | -5             |
| <b>Provozní zisk</b>                                      |         |        | <b>5 078</b>   |
| Úrokové náklady                                           |         |        | -185           |
| Úrokové výnosy                                            |         |        | 34             |
| Ostatní finanční výnosy/(náklady)                         |         |        | 1 376          |
| <b>Finanční zisk (netto)</b>                              |         |        | <b>1 225</b>   |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                 |         |        | <b>6 303</b>   |
| Daň z příjmů                                              |         |        | -937           |
| <b>Zisk po zdanění</b>                                    |         |        | <b>5 366</b>   |
| Dlouhodobá aktiva*                                        |         |        | 17 838         |
| Ostatní aktiva                                            |         |        | 16 891         |
| <b>Aktiva celkem</b>                                      |         |        | <b>34 729</b>  |
| <b>Závazky celkem</b>                                     |         |        | <b>-17 514</b> |
| <b>Přírůstky hmotných a nehmotných aktiv**</b>            |         |        | <b>2 504</b>   |

\* 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.

## 2 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 Společnosti a také způsob, jakým Společnost reportuje a sleduje výnosy pro interní účely i pro účely zveřejnění informací pro investory. V tabulce jsou rovněž součtové řádky umožňující odsouhlasení výnosů na údaje uvedené v segmentové analýze dle IFRS 8 (viz Poznámka č. 1).

| V milionech Kč                | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Mobilní originace:            |                                  |                                  |
| - Hlasové služby a SMS & MMS* | 6 907                            | 7 307                            |
| - Internet a data*            | 6 782                            | 6 068                            |
| Mobilní terminace             | 2 218                            | 2 273                            |
| Výnosy z prodeje zařízení     | 1 880                            | 1 988                            |
| Ostatní mobilní výnosy        | 2 836                            | 2 574                            |
| <b>Mobilní výnosy celkem</b>  | <b>20 623</b>                    | <b>20 210</b>                    |
| <br>                          |                                  |                                  |
| Hlasové služby                | 1 856                            | 2 115                            |
| Datové služby                 | 981                              | 973                              |
| Internet a televize           | 5 029                            | 4 915                            |
| ICT                           | 720                              | 716                              |
| Výnosy z prodeje zařízení     | 603                              | 340                              |
| Ostatní fixní výnosy          | 623                              | 526                              |
| <b>Fixní výnosy celkem</b>    | <b>9 812</b>                     | <b>9 585</b>                     |
| <br>                          |                                  |                                  |
| <b>Výnosy celkem</b>          | <b>30 435</b>                    | <b>29 795</b>                    |

\* V roce 2019 Společnost změnila vykazování výnosů z datacentrických tarifů, které byly dříve zahrnuty v mobilních výnosech v kategorii Hlasové služby a SMS & MMS. Nově je Společnost vykazuje v rámci mobilních výnosů v kategorii Internet a data. Údaje za srovnatelné období byly upraveny, výnos z datacentrických tarifů za rok 2018 byl ve výši 138 mil. Kč.

### (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 5 mil. Kč (2018: 5 mil. Kč) určenou v souladu s metodikou popsanou v Poznámce H Finanční nástroje.

Smluvní závazek je závazek Společnosti dodat zboží nebo poskytnout služby, za něž Společnost již obdržela od zákazníků protihodnotu. Smluvní závazky obsahují zejména zákaznicky 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 319 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2019 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2019. Částka ve výši 243 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2018 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2018.

Pohledávky, které plynou ze smluv se zákazníky, představují pohledávky z obchodního styku popsané v Poznámce č. 12.

Tabulka níže analyzuje smluvní aktiva a závazky:

#### Smluvní aktiva

##### V milionech Kč

|                              | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| - krátkodobá (do 1 roku)     | 351               | 409               |
| - dlouhodobá (nad 1 rok)     | 126               | 132               |
| <b>Smluvní aktiva celkem</b> | <b>477</b>        | <b>541</b>        |

#### Smluvní závazky

##### V milionech Kč

|                               | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| - krátkodobé (do 1 roku)      | 346               | 372               |
| - dlouhodobé (nad 1 rok)      | 8                 | 16                |
| <b>Smluvní závazky celkem</b> | <b>354</b>        | <b>388</b>        |

Společnost v roce 2019 a 2018 nevykázala žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

Společnost předpokládá, že v následujících letech vykáže z již uzavřených smluv se zákazníky výnosy ve výši 10 426 mil. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2019 nesplněny (případně částečně nesplněny), přičemž plnění bude realizováno v následujících pěti letech (2018: 11 354 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 2019 a průměrné zbytkové doby závazku u těchto zákazníků, vše v detailním členění pro hlavní provozní segmenty. V očekávaných výnosech jsou dále zahrnuty výnosy z ostatních smluv, u nichž je komplexní předmět dodávky zboží a služeb a u nichž Společnost v souladu s IFRS 15 alokuje celkovou transakční cenu na jednotlivé komponenty dle poměru samostatných prodejních cen a rozeznává následně výnosy nikoliv dle fakturace zákazníkům ale dle postupného plnění jednotlivých identifikovaných závazků k plnění. Společnost využila praktická zjednodušení uvedená ve standardu a v rámci uvedených nasmlouvaných výnosů tak nejsou zahrnuty výnosy ze smluv, jejichž původně očekávaná doba trvání činila jeden rok nebo méně, a výnosy ze smluv, u nichž

Společnost vykazuje výnosy průběžně ve výši odpovídající poskytnuté službě (v souladu s metodikou popsanou v Poznámce O Výnosy a náklady).

### (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

|                                                       |            |
|-------------------------------------------------------|------------|
| <b>K 1. lednu 2018</b>                                | <b>463</b> |
| Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy | 413        |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy       | -349       |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>                            | <b>527</b> |
| Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy | 459        |
| Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy       | -407       |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>                            | <b>579</b> |

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 2019 a 2018 titul ke snížení hodnoty kapitalizovaných přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

## 3 Náklady

| Náklady                 | Rok končící       | Rok končící       |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| V milionech Kč          | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
| Přímé náklady na prodej | 16 106            | 16 068            |
| Osobní náklady          | 3 395             | 3 413             |
| Externí služby          | 1 932             | 2 322             |
| Ostatní náklady         | 301               | 281               |
| <b>Celkem</b>           | <b>21 734</b>     | <b>22 084</b>     |

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

Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

#### 4 Finanční výnosy a náklady

| V milionech Kč                                                          | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Finanční výnosy</b>                                                  |                                  |                                  |
| Výnosové úroky                                                          | 78                               | 34                               |
| Kurzové zisky (netto)                                                   | 0                                | 12                               |
| Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)  | 16                               | 0                                |
| Ostatní finanční výnosy                                                 | 1 586                            | 1 394                            |
| <b>Celkové finanční výnosy</b>                                          | <b>1 680</b>                     | <b>1 440</b>                     |
| <b>Finanční náklady</b>                                                 |                                  |                                  |
| Nákladové úroky                                                         | 348                              | 185                              |
| Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto) | 0                                | 8                                |
| Kurzové ztráty (netto)                                                  | 13                               | 0                                |
| Ostatní finanční náklady                                                | 7                                | 22                               |
| <b>Celkové finanční náklady</b>                                         | <b>368</b>                       | <b>215</b>                       |

Společnost vykazuje kurzové zisky a ztráty kompenzované 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. 10.

Ostatní finanční výnosy obsahují zejména dividendy a jiné distribuce od dceřiných společností O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 1 367 mil. Kč (2018: 1 199 mil. Kč), O2 Family, s.r.o. ve výši 39 mil. Kč (2018: 36 mil. Kč), O2 IT Services s.r.o. ve výši 102 mil. Kč (2018: 150 mil. Kč), O2 Financial Services s.r.o. ve výši 25 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč), O2 TV s.r.o. ve výši 41 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč), od přidružené společnosti První certifikační autorita, a.s. ve výši 7 mil. Kč (2018: 5 mil. Kč) a od společného podniku Tesco Mobile ČR s.r.o. ve výši 4 mil. Kč (2018: 4 mil. Kč). Dividenda od dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. byla v roce 2019 a 2018 započtena s nárokem na čerpání úvěru od Společnosti (viz Poznámka č. 22).

V roce 2019 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky. V roce 2018 byly aktivovány nákladové úroky ve výši 15 mil. Kč, přičemž míra aktivace určená jako vážený průměr výpůjčních nákladů použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci byla 1,4 %.

## 5 Daň z příjmů

| V milionech Kč                     | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Celkový daňový náklad obsahuje:    |                                  |                                  |
| Běžnou daňovou povinnost           | 906                              | 856                              |
| Odloženou daň (viz Poznámka č. 17) | 22                               | 81                               |
| <b>Daň z příjmů</b>                | <b>928</b>                       | <b>937</b>                       |

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<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Zisk před zdaněním                     | 6 279                            | 6 303                            |
| Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %     | 1 193                            | 1 198                            |
| Dopad na daň z:                        |                                  |                                  |
| - výnosů nepodléhajících zdanění       | -301                             | -265                             |
| - nákladů nezahrnutých do základu daně | 29                               | 20                               |
| Daň vztahující se k minulým obdobím    | 7                                | -16                              |
| <b>Daň z příjmů – náklad</b>           | <b>928</b>                       | <b>937</b>                       |
| Efektivní daňová sazba                 | 15 %                             | 15 %                             |

K 31. prosinci 2019 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 899 mil. Kč (2018: 872 mil. Kč), zaplacené zálohy a přeplatky na dani z příjmů činí 955 mil. Kč (2018: 951 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 490 mil. Kč (2018: 472 mil. Kč).

## 6 Zisk na akcii

Zisk na akcii je počítán jako podíl čistého zisku k rozdělení a váženého průměrného počtu vydaných běžných akcií během období. Vážený průměrný počet akcií zohledňuje změny v počtu vlastních akcií v průběhu roku (viz Poznámka č. 22).

|                                                       | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks) | 301 409           | 301 525           |
| Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)                  | 5 351             | 5 366             |
| Zisk na akcii (Kč)                                    | 18                | 18                |

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

## 7 Dividendy a jiné distribuce

| V milionech Kč                        | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dividendy přiznané                    | 5 274                            | 5 274                            |
| Jiné distribuce                       | 1 206                            | 1 206                            |
| <b>Celkem odsouhlasené distribuce</b> | <b>6 480</b>                     | <b>6 480</b>                     |

Částka dividend a jiných distribucí obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. Za rok 2019 a 2018 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku za rok 2018 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 4. června 2019 (za rok 2017: 4. června 2018). Na základě rozhodnutí valné hromady byla dividendy ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč ze zisku 2018 splatná 4. července 2019 (ze zisku 2017: 17 Kč, respektive 170 Kč). Dividendy k vlastním akciím v celkové výši 148 mil. Kč (2018: 148 mil. Kč) zůstala na účtu nerozděleného zisku minulých let.

Valná hromada Společnosti schválila kromě výplaty dividend i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši až 1 241 mil. Kč (2018: 1 241 mil. Kč). Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadá částka ve výši 4 Kč před zdaněním (na akcii v nominální hodnotě 100 Kč připadá částka ve výši 40 Kč před zdaněním). Společnosti nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia u vlastních akcií. Tato část emisního ážia ve výši 35 mil. Kč (2018: 35 mil. Kč) zůstala na účtu emisního ážia.

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

| V Kč                                         | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dividendy na akcii (nominální hodnota 10 Kč) | 17                               | 17                               |
| Jiné distribuce                              | 4                                | 4                                |
| <b>Celkem distribuce na akcii</b>            | <b>21</b>                        | <b>21</b>                        |

## 8 Pozemky, budovy a zařízení

| V milionech Kč             | Pozemky, budovy<br>a konstrukce | Telekomunikační<br>technologie a zařízení | Ostatní dlouhodobý<br>hmotný majetek | Celkem       |
|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|
| <b>K 31. prosinci 2019</b> |                                 |                                           |                                      |              |
| Počáteční zůstatek         | 180                             | 1 559                                     | 646                                  | 2 385        |
| Přírůstky                  | 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            |
| <b>Zůstatková hodnota</b>  | <b>279</b>                      | <b>1 209</b>                              | <b>664</b>                           | <b>2 152</b> |
| <b>K 31. prosinci 2019</b> |                                 |                                           |                                      |              |
| Pořizovací cena            | 822                             | 6 322                                     | 2 892                                | 10 036       |
| Oprávky a snížení hodnoty  | -543                            | -5 113                                    | -2 228                               | -7 884       |
| <b>Zůstatková hodnota</b>  | <b>279</b>                      | <b>1 209</b>                              | <b>664</b>                           | <b>2 152</b> |
| <b>K 31. prosinci 2018</b> |                                 |                                           |                                      |              |
| Počáteční zůstatek         | 157                             | 1 675                                     | 570                                  | 2 402        |
| Přírůstky                  | 70                              | 280                                       | 287                                  | 637          |
| Úbytky                     | -1                              | 0                                         | -1                                   | -2           |
| Reklasifikace              | 0                               | 79                                        | -8                                   | 71           |
| Odpisy                     | -46                             | -475                                      | -201                                 | -722         |
| Snížení hodnoty            | 0                               | 0                                         | -1                                   | -1           |
| <b>Zůstatková hodnota</b>  | <b>180</b>                      | <b>1 559</b>                              | <b>646</b>                           | <b>2 385</b> |
| <b>K 31. prosinci 2018</b> |                                 |                                           |                                      |              |
| Pořizovací cena            | 761                             | 7 670                                     | 3 246                                | 11 677       |
| Oprávky a snížení hodnoty  | -581                            | -6 111                                    | -2 600                               | -9 292       |
| <b>Zůstatková hodnota</b>  | <b>180</b>                      | <b>1 559</b>                              | <b>646</b>                           | <b>2 385</b> |

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2019 činila 206 mil. Kč (2018: 359 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2019 a 2018 žádný majetek Společnosti nebyl zastaven.

V roce 2019 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 2 mil. Kč (2018: 5 mil. Kč) a utrpěla ztrátu ve výši 5 mil. Kč (2018: 8 mil. Kč).

## 9 Nehmotná aktiva

| V milionech Kč               | Goodwill     | Licence      | Software<br>a ostatní<br>nehmotný<br>majetek | Ocenitelná<br>práva | Zákaznické<br>báze | Celkem        |
|------------------------------|--------------|--------------|----------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------|
| <b>K 31. prosinci 2019</b>   |              |              |                                              |                     |                    |               |
| 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           |
| <b>Zůstatková hodnota</b>    | <b>4 443</b> | <b>4 270</b> | <b>3 767</b>                                 | <b>884</b>          | <b>46</b>          | <b>13 410</b> |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>   |              |              |                                              |                     |                    |               |
| Požizovací cena              | 4 443        | 9 169        | 22 053                                       | 3 978               | 165                | 39 808        |
| Oprávký a snížení<br>hodnoty | 0            | -4 899       | -18 285                                      | -3 094              | -120               | -26 398       |
| <b>Zůstatková hodnota</b>    | <b>4 443</b> | <b>4 270</b> | <b>3 768</b>                                 | <b>884</b>          | <b>45</b>          | <b>13 410</b> |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>   |              |              |                                              |                     |                    |               |
| Počáteční zůstatek           | 4 443        | 5 408        | 3 317                                        | 1 732               | 100                | 15 000        |
| Přírůstky                    | 0            | 0            | 1 867                                        | 0                   | 0                  | 1 867         |
| Úbytky                       | 0            | 0            | -10                                          | 0                   | 0                  | -10           |
| Reklasifikace                | 0            | 0            | -70                                          | 0                   | 0                  | -70           |
| Odpisy                       | 0            | -550         | -856                                         | -424                | -27                | -1 857        |
| Snížení hodnoty              | 0            | 0            | -4                                           | 0                   | 0                  | -4            |
| <b>Zůstatková hodnota</b>    | <b>4 443</b> | <b>4 858</b> | <b>4 244</b>                                 | <b>1 308</b>        | <b>73</b>          | <b>14 926</b> |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>   |              |              |                                              |                     |                    |               |
| Požizovací cena              | 4 443        | 9 169        | 21 801                                       | 3 978               | 165                | 39 556        |
| Oprávký a snížení<br>hodnoty | 0            | -4 311       | -17 557                                      | -2 670              | -92                | -24 630       |
| <b>Zůstatková hodnota</b>    | <b>4 443</b> | <b>4 858</b> | <b>4 244</b>                                 | <b>1 308</b>        | <b>73</b>          | <b>14 926</b> |

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2019 činila 450 mil. Kč (2018: 173 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

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

## Goodwill

Goodwill ve Společnosti zahrnuje k 31. prosinci 2019 a 2018 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 2019 a 2018 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.

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

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

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Společnost podniká. Společnost používá tempo růstu mezi -1 % a 0 % (2018: -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 2019 a 2018 neindikovaly žádné snížení hodnoty.

## Licence

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

Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č. 21.

Zůstatková hodnota licencí:

| V milionech Kč | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| GSM licence    | 241               | 291               |
| CDMA licence   | 184               | 198               |
| UMTS licence   | 521               | 770               |
| LTE licence    | 3 324             | 3 599             |
| <b>Celkem</b>  | <b>4 270</b>      | <b>4 858</b>      |

## Ocenitelná práva

Společnost má na základě licenční smlouvy výhradní právo používat do 27. ledna 2022 ochrannou známku O2 v České republice a na Slovensku. Zároveň bude mít Společnost možnost dále jednostranně prodloužit právo využívat ochrannou známku O2 o dalších pět let, tj. až do 27. ledna 2027. Ochranná známka O2 je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2019 v zůstatkové hodnotě 884 mil. Kč (2018: 1 308 mil. Kč).

## 10 Leasingy

Společnost si pronajímá zejména 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 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 Společnost omezena v uzavírání smluv o podnájmu.

## Aktiva z práv k užívání

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

## Závazky z leasingu

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

Relevantní diskontní sazby pro závazky z leasingu k 31. prosinci 2019 jsou v rozmezí 1,3 % – 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. 16.

Portfolio krátkodobých nájmu se k 31. prosinci 2019 významně neliší od krátkodobých nájmu účtovaných v průběhu roku 2019, k němuž se vztahují níže zveřejněné náklady na krátkodobý leasing.

Vybrané částky ve výkazu o úplném výsledku týkající se leasingu:

|                                                                                                               |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>V milionech Kč</b>                                                                                         | <b>2019</b> |
| Úrok ze závazků z leasingu                                                                                    | 66          |
| Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům                                                                | 48          |
| Náklady vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou uvedeny výše jako krátkodobé leasingy | 7           |

Celkový peněžní odtok na leasingy v roce 2019 činil 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 2019, činí 189 mil. Kč.

Společnost v roce 2018 vykázala náklady na leasing dle IAS 17 ve výši 574 mil. Kč.

## 11 Zásoby

| V milionech Kč           | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Zboží                    | 753               | 675               |
| Telekomunikační materiál | 6                 | 7                 |
| <b>Celkem</b>            | <b>759</b>        | <b>682</b>        |

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 67 mil. Kč (2018: 85 mil. Kč). V roce 2019 byl ve výsledku hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 2 332 mil. Kč (2018: 2 262 mil. Kč).

## 12 Obchodní pohledávky a ostatní aktiva

| V milionech Kč                        | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohledávky z obchodního styku (netto) | 4 873             | 4 828             |
| Náklady příštích období               | 163               | 122               |
| Ostatní pohledávky (netto)            | 3 217             | 1 941             |
| Finanční deriváty                     | 26                | 0                 |
| <b>Krátkodobé pohledávky celkem</b>   | <b>8 279</b>      | <b>6 891</b>      |

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pohledávkám ve výši 1 970 mil. Kč (2018: 2 098 mil. Kč).

Ostatní pohledávky zahrnují zejména poskytnuté krátkodobé půjčky dceřiným společnostem (viz Poznámka č. 23).

V roce 2019 jsou náklady na snížení hodnoty pohledávek 159 mil. Kč (2018: 151 mil. Kč).

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v Poznámce č. 16.

| V milionech Kč                          | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohledávky z obchodního styku           | 364               | 30                |
| Ostatní pohledávky                      | 27                | 40                |
| Náklady příštích období                 | 200               | 162               |
| Finanční deriváty                       | 2                 | 43                |
| <b>Ostatní dlouhodobá aktiva celkem</b> | <b>593</b>        | <b>275</b>        |

Ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují vázanou hotovost ve výši 5 mil. Kč (2018: 30 mil. Kč) z právních požadavků regulátora České národní banky pro Společnost jako poskytovatele malých platebních služeb.

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

| V milionech Kč                                    | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hrubé částky pohledávek z obchodního styku        | 313               | 211               |
| Částky, které jsou započteny                      | <u>-204</u>       | <u>-178</u>       |
| <b>Čisté částky pohledávek z obchodního styku</b> | <b>109</b>        | <b>33</b>         |

### 13 Peníze a peněžní ekvivalenty

| V milionech Kč                                                                                | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 | Úroková sazba |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty                                                | 3 587             | 1 645             | Pohyblivá     |
| Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob (viz Poznámka č. 22) | <u>1 017</u>      | <u>91</u>         | Pohyblivá     |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>                                                    | <b>4 604</b>      | <b>1 736</b>      |               |

K 31. prosinci 2019 a 2018 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti vklady na běžných účtech se splatností maximálně 1 měsíc.

V roce 2019 a 2018 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. 23).

K 31. prosinci 2019 měla Společnost k dispozici 5 300 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2018: 5 600 mil. Kč).

### 14 Obchodní a jiné závazky

| V milionech Kč                                   | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodního styku                       | 4 826             | 4 703             |
| DPH, ostatní daně a sociální pojištění           | 553               | 475               |
| Závazky vůči zaměstnancům a benefity             | 338               | 366               |
| Ostatní závazky                                  | <u>33</u>         | <u>35</u>         |
| <b>Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem</b> | <b>5 750</b>      | <b>5 579</b>      |

| V milionech Kč                           | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodního styku               | 194               | 475               |
| Ostatní závazky                          | <u>31</u>         | <u>24</u>         |
| <b>Ostatní dlouhodobé závazky celkem</b> | <b>225</b>        | <b>499</b>        |

K 31. prosinci 2019 a 2018 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 2019 | 31. prosince 2018 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hrubé částky závazků z obchodního styku        | 216               | 183               |
| Částky, které jsou započteny                   | -204              | -178              |
| <b>Čisté částky závazků z obchodního styku</b> | <b>12</b>         | <b>5</b>          |

## 15 Finanční závazky

| V milionech Kč                                         | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Úvěry v domácí měně                                    | 14 518            | 10 461            |
| Naběhlé úroky                                          | 56                | 38                |
| Finanční deriváty                                      | 6                 | 0                 |
| <b>Krátkodobé a dlouhodobé finanční závazky celkem</b> | <b>14 580</b>     | <b>10 499</b>     |
| Splatné:                                               |                   |                   |
| do 1 roku                                              | 7 056             | 38                |
| nad 1 rok                                              | 7 524             | 10 461            |
| <b>Krátkodobé a dlouhodobé finanční závazky celkem</b> | <b>14 580</b>     | <b>10 499</b>     |

Společnost 18. dubna 2019 úspěšně dokončila úpis čtyř tranší nového financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 4 106 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 3 511 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 |

Dne 16. prosince 2015 uzavřela Společnost smlouvu o dlouhodobém úvěru v celkové výši až do 12 000 mil. Kč se splatností 5 let. Úroková sazba úvěru je 1M PRIBOR plus marže ve výši 0,60 %. V roce 2019 nedošlo k žádnému čerpání ani splacení dle smlouvy o dlouhodobém úvěru. K 31. prosinci 2019 měla Společnost načerpáno celkem 7 000 mil. Kč (2018: 7 000 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Žádný majetek Společnosti není předmětem zajištění pro účely čerpání těchto úvěrů.

#### Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti

| V milionech Kč                                      | 2019          | 2018          |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 1. lednu</b>     | <b>10 461</b> | <b>10 563</b> |
| Čerpání                                             | 4 106         | 1 200         |
| Splacení                                            | 0             | -1 315        |
| <b>Peněžní toky celkem</b>                          | <b>4 106</b>  | <b>-115</b>   |
| Kurzové přecenění                                   | -47           | 4             |
| Ostatní                                             | -2            | 9             |
| <b>Nepeněžní toky celkem</b>                        | <b>-49</b>    | <b>13</b>     |
| <b>Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 31. prosinci</b> | <b>14 518</b> | <b>10 461</b> |

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

## 16 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 2019

| V milionech Kč                                                                         | Finanční nástroje v naběhlé hodnotě | Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty | Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku | Celkem        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                                                                 |                                     |                                                                       |                                                                            |               |
| 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         |
| <b>Celkem</b>                                                                          | <b>13 085</b>                       | <b>0</b>                                                              | <b>28</b>                                                                  | <b>13 113</b> |
| <b>Finanční závazky</b>                                                                |                                     |                                                                       |                                                                            |               |
| 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             |
| <b>Celkem</b>                                                                          | <b>22 283</b>                       | <b>6</b>                                                              | <b>0</b>                                                                   | <b>22 289</b> |

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

## K 31. prosinci 2018

| V milionech Kč                                                                         | Finanční nástroje v naběhlé hodnotě | Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty | Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku | Celkem        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                                                                 |                                     |                                                                       |                                                                            |               |
| Pohledávky z obchodního styku                                                          | 4 858                               | 0                                                                     | 0                                                                          | 4 858         |
| Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní) | 1 981                               | 0                                                                     | 0                                                                          | 1 981         |
| Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)                                   | 0                                   | 0                                                                     | 43                                                                         | 43            |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                                           | 1 736                               | 0                                                                     | 0                                                                          | 1 736         |
| <b>Celkem</b>                                                                          | <b>8 575</b>                        | <b>0</b>                                                              | <b>43</b>                                                                  | <b>8 618</b>  |
| <b>Finanční závazky</b>                                                                |                                     |                                                                       |                                                                            |               |
| Finanční dluhy                                                                         | 10 499                              | 0                                                                     | 0                                                                          | 10 499        |
| Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*                                          | 5 237                               | 0                                                                     | 0                                                                          | 5 237         |
| <b>Celkem</b>                                                                          | <b>15 736</b>                       | <b>0</b>                                                              | <b>0</b>                                                                   | <b>15 736</b> |

\* 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 se snaží minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Společnosti. Společnost používá pro zajištění tržních rizik derivátové finanční nástroje (např. forwardové a swapové smlouvy) nebo nederivátové nástroje (např. depozitní instrumenty).

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly. Představenstvo definuje zásady celkového řízení rizik. V souladu s těmito zásadami existují písemná pravidla týkající se konkrétních oblastí, jako je například devizové riziko, úrokové riziko, kreditní riziko, riziko likvidity, užití derivátových finančních nástrojů a investování přebytné 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 |      |
|                  | 2019              | 2018 | 2019           | 2018 |
| Měnové kontrakty | 1 169             | 772  | -6             | 0    |

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

| V milionech Kč        | Dopad na zisk před zdaněním |                     |
|-----------------------|-----------------------------|---------------------|
|                       | k 31. prosinci 2019         | k 31. prosinci 2018 |
| <b>Kurzové riziko</b> |                             |                     |
| Value at Risk*        | -39                         | -44                 |
| Zátěžový test**       | -11                         | -53                 |

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

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

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

| V milionech Kč                                                                            | Kč            | 31. prosince 2019 |            |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|------------|-----------|
|                                                                                           |               | EUR               | USD        | Ostatní   |
| <b>Finanční aktiva</b>                                                                    |               |                   |            |           |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                                              | 2 053         | 2 433             | 118        | 0         |
| Pohledávky z obchodního styku                                                             | 4 612         | 538               | 26         | 61        |
| Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky<br>(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         |
| <b>Celkem</b>                                                                             | <b>6 923</b>  | <b>7 154</b>      | <b>144</b> | <b>61</b> |
| <b>Finanční závazky</b>                                                                   |               |                   |            |           |
| 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         |
| <b>Celkem</b>                                                                             | <b>14 860</b> | <b>7 220</b>      | <b>201</b> | <b>1</b>  |

\* 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.

| V milionech Kč                                                                            | Kč            | 31. prosince 2018 |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|------------|------------|
|                                                                                           |               | EUR               | USD        | Ostatní    |
| <b>Finanční aktiva</b>                                                                    |               |                   |            |            |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                                              | 1 628         | 82                | 26         | 0          |
| Pohledávky z obchodního styku                                                             | 3 829         | 858               | 64         | 107        |
| Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky<br>(vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní) | 257           | 1 724             | 0          | 0          |
| Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*                                     | 43            | 0                 | 0          | 0          |
| <b>Celkem</b>                                                                             | <b>5 757</b>  | <b>2 664</b>      | <b>90</b>  | <b>107</b> |
| <b>Finanční závazky</b>                                                                   |               |                   |            |            |
| Finanční závazky                                                                          | 9 984         | 516               | 0          | 0          |
| Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*                                               | 0             | 772               | 0          | 0          |
| Obchodní a jiné závazky**                                                                 | 3 000         | 2 046             | 190        | 1          |
| <b>Celkem</b>                                                                             | <b>12 984</b> | <b>3 334</b>      | <b>190</b> | <b>1</b>   |

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

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

(ii) Riziko úrokové sazby

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

Příjmy a provozní peněžní toky Společnosti jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro úročená finanční aktiva a úročené krátkodobé závazky se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé finanční závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Společnost používá úrokové swapy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami (Poznámka č. 16(e)).

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

| V milionech Kč | Dopad na zisk před zdaněním |                     |
|----------------|-----------------------------|---------------------|
|                | k 31. prosinci 2019         | k 31. prosinci 2018 |
| Úrokové riziko |                             |                     |
| Zátěžový test* | 3                           | -18                 |

\* 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 2019 a 2018 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky. Dopad prvotní aplikace nového standardu IFRS 16 je popsán v Poznámce A Základní zásady. Z důvodů zvolené metody přijetí, Společnost neupravila srovnatelné údaje za předchozí období.

**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          |
| <b>Celkem</b>            | <b>4 352</b> | <b>8 293</b>   | <b>8 817</b>   | <b>1 759</b> |

**K 31. prosinci 2018**

| V milionech Kč           | Do 3 měsíců  | 3 až 12 měsíců | 1 rok až 5 let | > 5 let      |
|--------------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Úročené úvěry            | 40           | 174            | 8 244          | 2 690        |
| Obchodní a jiné závazky* | 4 256        | 486            | 506            | 0            |
| <b>Celkem</b>            | <b>4 296</b> | <b>660</b>     | <b>8 750</b>   | <b>2 690</b> |

\* Hodnota závazků k 31. prosinci 2019 a 2018 nezahrnuje závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

Bankovní ústavy poskytly k 31. prosinci 2019 třetím stranám platební či jiné garance za plnění závazků Společnosti ve výši 561 mil. Kč (31. prosince 2018: 761 mil. Kč).

**(c) Kreditní riziko****(i) Obchodní pohledávky a smluvní aktiva**

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

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

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

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

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

- b) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek). Tyto aktivity probíhají v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek.
- c) vymáhací proces: Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Managementu.

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

Výše opravné položky je stanovena dle věkové struktury pohledávek. Procento tvorby opravné položky pro jednotlivé věkové kategorie je odvozeno na základě kombinace historických dat z posledních až 10 let a očekávaného vývoje do budoucna. Historické informace jsou založeny především na skutečném vývoji 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 vyčísľuje opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

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

#### Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva k 31. prosinci 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                             |
| <b>Celkem</b>                 | <b>25%</b>                        | <b>7 639</b>                  | <b>1 925</b>    | <b>5 714</b>             |                                 |

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

| V milionech Kč                | Průměrné<br>procento<br>opravné<br>položky | Zůstatková<br>hodnota<br>pohledávek | Opravná<br>položka | Čistá<br>zůstatková<br>hodnota | Úvěrově<br>znehodnocené<br>pohledávky |
|-------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Ve splatnosti                 | 1%                                         | 4 948                               | 29                 | 4 919                          | Ne                                    |
| 1–30 dní po splatnosti        | 3%                                         | 300                                 | 8                  | 292                            | Ne                                    |
| 31–90 dní po splatnosti       | 20%                                        | 118                                 | 24                 | 94                             | Ne                                    |
| Více jak 91 dní po splatnosti | 96%                                        | 2 089                               | 1 995              | 94                             | Ano                                   |
| <b>Celkem</b>                 | <b>28%</b>                                 | <b>7 455</b>                        | <b>2 056</b>       | <b>5 399</b>                   |                                       |

## Opravné položky k obchodním pohledávkám a smluvním aktivům

## V milionech Kč

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| <b>K 1. lednu 2018</b>      | <b>2 124</b> |
| Tvorba                      | 926          |
| Odpis pohledávek            | -233         |
| Zrušení/splacené pohledávky | -761         |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>  | <b>2 056</b> |
| Tvorba                      | 892          |
| Odpis pohledávek            | -303         |
| Zrušení/splacené pohledávky | -720         |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>  | <b>1 925</b> |

Společnost využívá následující způsoby zajištění pohledávek proti kreditnímu riziku – pojištění pohledávek, depozita od zákazníků, bankovní záruky a směnky. V roce 2019 a 2018 byly nejvýznamnějšími nástroji zajištění pojištění pohledávek a přijatá depozita od zákazníků na poskytnuté zboží a služby.

Společnost k 31. prosinci 2019 a 2018 nedržela žádné obchodní pohledávky nebo smluvní aktiva, ke kterým by nebyla vytvořena opravná položka z důvodu přijaté zástavy.

## (ii) Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky

Ostatní pohledávky zahrnují zejména poskytnuté půjčky dceřiným společnost (viz Poznámka č. 12), 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 H Finanční nástroje.

## Přehled kreditního rizika pro ostatní pohledávky k 31. prosinci 2019

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

## Přehled kreditního rizika pro ostatní pohledávky k 31. prosinci 2018

| V milionech Kč                   | 12-měsíční ztráty | Celoživotní ztráty – nezhodnoceno | Celoživotní ztráty – znehodnoceno | Celkem       |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Poskytnuté úvěry                 | 1 856             | 0                                 | 0                                 | 1 856        |
| Ostatní pohledávky               | 126               | 0                                 | 48                                | 174          |
| Opravná položka                  | -3                | 0                                 | -46                               | -49          |
| <b>Zůstatková hodnota celkem</b> | <b>1 979</b>      | <b>0</b>                          | <b>2</b>                          | <b>1 981</b> |

## (iii) Peníze a peněžní ekvivalenty

K 31. prosinci 2019 Společnost vykazovala peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 4 604 mil. Kč (2018: 1 736 mil. Kč.). Bankovní pohledávky jsou drženy u institucí s ratingem A2–A1 dle hodnocení agentury Moody's a v průběhu roku 2019 a 2018 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 H Finanční nástroje, posouzeny na znehodnocení. K 31. prosinci 2019 a 2018 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 2019 a 2018 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 2019 a 2018 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. 15) s účetní hodnotou k 31. prosinci 2019 ve výši 3 810 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 2 784 mil. Kč.), jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 3 663 mil. Kč (k 31. prosince 2018: 2 628 mil. Kč).

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

### (e) Zajišťovací účetnictví

Společnost začala v roce 2017 zajišťovat část peněžních toků vyplývajících z dlouhodobého úvěru denominovaného v Kč s pohyblivou úrokovou sazbou, a to pro účely zajištění úrokového rizika. Zajišťovacím nástrojem je kombinace několika úrokových swapů denominovaných v Kč. Zajištěné peněžní toky jsou očekávané měsíční platby v období od září 2017 do listopadu 2020. V roce 2019 Společnost uzavřela nové úrokové swapy, které mají zajišťovat peněžní toky v období od května 2019 do prosince 2022. Cílem Společnosti je v souladu s koncepcí řízení rizik udržet vhodnou kombinaci dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

K 31. prosinci 2019 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 3 500 mil. Kč (2018: 2 500 mil. Kč) a jejich reálná hodnota činila celkem 28 mil. Kč (2018: 43 mil. Kč). Zajištění bylo k 31. prosinci 2019 a 2018 vyhodnoceno jako efektivní a čistá nerealizovaný ztráta ve výši 17 mil. Kč (2018: 17 mil. Kč), ponížená o odloženou daň ve výši 4 mil. Kč (2018: 3 mil. Kč), byla zaúčtována do ostatního úplného výsledku hospodaření. K 31. prosinci 2019 byla vážená průměrná pevná úroková sazba stanovená zajišťovacími instrumenty ve výši 1,33 % (2018: 1,02 %).

V roce 2019 a 2018 bylo zajištění peněžních toků efektivní a do výsledku hospodaření nebyla zaúčtována žádná neefektivita. V rámci úrokových nákladů je vykázán čistý úrokový výnos z realizovaných zajišťovacích derivátů ve výši 25 mil. Kč (2018: čistý úrokový výnos 2 mil. Kč).

## 17 Odložená daň

Pro kalkulaci odložené daně v roce 2019 a 2018 byla použita sazba 19 %.

| V milionech Kč                                              | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------------------------------|------|------|
| K 1. lednu                                                  | -472 | -258 |
| Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 5)          | -22  | -81  |
| Dopad do ostatního úplného výsledku (viz Poznámka č. 16(e)) | 4    | -3   |
| Dopad prvotní aplikace standardů IFRS 9 a IFRS 15           | 0    | -130 |
| K 31. prosinci                                              | -490 | -472 |

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

| V milionech Kč             | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Odložená daňová pohledávka | 351               | 362               |
| Odložený daňový závazek    | -841              | -834              |
| Celkem                     | -490              | -472              |

Odložená daň se skládá z těchto položek:

| V milionech Kč                              | Rozvaha      |              | Výkaz zisku a ztráty |      | Ostatní úplný výsledek |      |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|------|------------------------|------|
|                                             | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2018 | 2019                 | 2018 | 2019                   | 2018 |
| Dočasné rozdíly vyplývající z:              |              |              |                      |      |                        |      |
| Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva | -433         | -412         | -21                  | -16  | 0                      | 0    |
| Přírůstkové náklady na získání smlouvy      | -110         | -100         | -10                  | -12  | 0                      | 0    |
| Smluvní aktiva                              | -90          | -104         | 14                   | -20  | 0                      | 0    |
| Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly        | 147          | 152          | -5                   | -33  | 0                      | 0    |
| Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví  | -4           | -8           | 0                    | 0    | 4                      | -3   |
| Celkem                                      | -490         | -472         | -22                  | -81  | 4                      | -3   |

## 18 Rezervy

| V milionech Kč                    | Rezerva na soudní<br>a správní rozhodnutí |           | Celkem     |
|-----------------------------------|-------------------------------------------|-----------|------------|
|                                   | Ostatní rezervy                           |           |            |
| <b>K 1. lednu 2018</b>            | <b>73</b>                                 | <b>23</b> | <b>96</b>  |
| Tvorba rezerv                     | 0                                         | 0         | 0          |
| Čerpání rezerv                    | -10                                       | -9        | -19        |
| <b>K 31. prosinci 2018</b>        | <b>63</b>                                 | <b>14</b> | <b>77</b>  |
| Tvorba rezerv                     | 46                                        | 0         | 46         |
| Čerpání rezerv                    | -5                                        | -5        | -10        |
| <b>K 31. prosinci 2019</b>        | <b>104</b>                                | <b>9</b>  | <b>113</b> |
|                                   |                                           |           |            |
| Krátkodobé rezervy 2018           | 59                                        | 14        | 73         |
| Dlouhodobé rezervy 2018           | 4                                         | 0         | 4          |
| <b>Celkem k 31. prosinci 2018</b> | <b>63</b>                                 | <b>14</b> | <b>77</b>  |
|                                   |                                           |           |            |
| Krátkodobé rezervy 2019           | 104                                       | 9         | 113        |
| Dlouhodobé rezervy 2019           | 0                                         | 0         | 0          |
| <b>Celkem k 31. prosinci 2019</b> | <b>104</b>                                | <b>9</b>  | <b>113</b> |

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. 19).

## 19 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2019 bylo dosaženo dalších úspěchů a potvrzuje se tak dlouhodobý trend úspěšnosti v řízeních, která Společnost vede. Některá řízení však trvají velmi dlouhou dobu, přičemž k jejich údajnému základu došlo i před více než 15 lety. Obecně platí, že většina významných řízení trvá přes 5 let, aniž by za tu dobu bylo dosaženo jakéhokoli rozhodnutí, případně dochází k opakovanému rušení rozhodnutí a vracení řízení zpět.

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

V druhé polovině roku 2016 však ÚOHS tuto skutečnost náhle zcela pominul a vydal „upřesnění předmětu správního řízení“, kde z jednání obvinil Společnost (která však smlouvu neuzavírala), a v prosinci 2016 vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 49,5 milionů Kč. Společnost podala rozklad, na jehož základě bylo rozhodnutí v lednu 2019 vráceno k dalšímu řízení v prvním stupni. Nové rozhodnutí nebylo v průběhu roku 2019 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, a.s., žalobu podala v přímé souvislosti se zahájením řízení ze strany ÚOHS, v němž však bylo 23. ledna 2019 vydáno rozhodnutí, ve kterém zneužití dominantního postavení nebylo shledáno.

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

Ve věci se dne 30. března 2016 konalo jednání, na němž soud projednával možnost ustanovení revizního znalce, který by přezkoumal jak posudek předložený společností VOLNÝ, 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 výsledku nezávislého znalce, kterého ustanovil, zcela zamítl žalobu společnosti VOLNÝ. Soud dospěl k závěru, že Společnost neporušovala předpisy o hospodářské soutěži a tudíž nemohla ani způsobit jakoukoli škodu. Rozsudek byl doručen v červnu 2018. Žalobce podal proti zamítavému rozsudku odvolání a 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 %.

Společnost je přesvědčena, že rozhodnutí ÚOHS z 23. ledna 2019, které bylo doloženo soudu, potvrzuje konzistentní stanoviska Společnosti i v tomto civilním sporu i správnost zamítavého prvostupňového rozsudku.

Během roku 2019 nebylo vydáno rozhodnutí odvolacího soudu ve věci samé.

### III. TELECONSULT INTERNATIONAL – žaloba o 55 mil. Kč

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

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

Nejvyšší soud rozsudkem ze dne 30. září 2019 kvůli formálním procesním vadám v odůvodnění zrušil rozsudek Vrchního soudu v Praze a věc tak vrátil do fáze odvolacího řízení. Rozsudek Městského soudu v Praze zrušen nebyl. Společnost očekává rozhodnutí o odvolání v průběhu roku 2020, kdy projednávání této spekulativní žaloby překoná hranici 20 let trvání, 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 384 691 000 Kč. Podle Vodafone Společnost údajně porušila pravidla hospodářské soutěže ve vztahu ke službám širokopásmového připojení k internetu prostřednictvím technologie xDSL v letech 2009 až 2014. Žaloba byla podána necelý týden poté, co byla Společnosti doručena výzva k úhradě této částky. Podání žaloby považuje Společnost za uměle vykonstruovanou kauzu, jejíž medializace měla za cíl Společnost poškodit. Vodafone tvrdí, že nedosáhl 200 000 zákazníků u služeb připojení k internetu přes xDSL a tím mu ušel zisk. Společnost zaslala soudu vyjádření, v němž poukázala na to, že jde o spekulativní nárok bez jakéhokoli reálného základu.

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 potvrzuje 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.

Během roku 2019 nebylo nařízeno jednání.

#### **V. BELL TRADE s.r.o. – žaloba o 5,2 mld. Kč**

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

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

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

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

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

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

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

V průběhu roku 2019 došlo k dalšímu pozitivnímu rozhodnutí. Ústavní soud svým usnesením ze dne 30. července 2019 odmítl ústavní stížnost BELL TRADE proti odmítnutí jeho dovolání Nejvyšším soudem. V rámci soudů České republiky tak byl případ uzavřen – pravomocně je určeno, že žádné smlouvy ani pohledávky nikdy neexistovaly.

### **VI. Evropská komise – řízení o sdílení sítí s T-Mobile**

Evropská komise zahájila v roce 2016 z vlastního podnětu řízení pro podezření na porušení čl. 101 Smlouvy o fungování EU (dohody narušující konkurenci na vnitřním trhu). Uváděným důvodem je smlouva o sdílení sítí uzavřená mezi T-Mobile Czech Republic a.s. a Společností v roce 2013 (v rámci projektu rozdělení v roce 2015 přešla smlouva na CETIN a.s. (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 být 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. 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. Z těchto důvodů Společnost netvoří rezervu.

## VII. Ostatní

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 milionů Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2019 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 62 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.

### 20 Budoucí závazky

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2019 představují 451 mil. Kč (2018: 295 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.

### 21 Poskytování licencovaných služeb

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

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

- a) veřejná pevná komunikační síť,
- b) veřejná mobilní komunikační síť,
- c) veřejně dostupná telefonní služba,
- d) ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- e) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- f) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- g) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- h) služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- i) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- j) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- k) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- m) služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz ve standardu GSM (2G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024. Ve frekvenčním pásmu 2100 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu UMTS (3G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 1. ledna 2022. Ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz poskytuje služby prostřednictvím

standardu LTE (4G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024 pro část pásma 1800 MHz a do 30. června 2029 pro frekvenční pásma 800 a 2600 MHz a pro zbývající část pásma 1800 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.

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 2019 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.

## 22 Vlastní kapitál

|                                                 | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)           | 10                | 10                |
| - počet akcií na jméno – plně splacených        | 310 220 057       | 310 220 057       |
| Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)           | 100               | 100               |
| - počet akcií na jméno – plně splacených        | 1                 | 1                 |
| Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč) | 3 102             | 3 102             |

Struktura akcionářů Společnosti:

|                                        | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| PPF Telco B.V.                         | 65,79 %           | 65,79 %           |
| PPF A3 B.V.                            | 10,27 %           | 10,27 %           |
| PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd.             | 5,00 %            | 5,00 %            |
| O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie) | 3,01 %            | 2,80 %            |
| Ostatní akcionáři                      | 15,93 %           | 16,14 %           |

**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 2019 a 2018:

| V milionech Kč                  | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Základní kapitál                | 3 102             | 3 102             |
| Vlastní akcie                   | -2 348            | -2 204            |
| Emisní ážio                     | 8 264             | 9 470             |
| Rezervní fond a ostatní fondy   | 8                 | 8                 |
| Zajištění peněžních toků        | 22                | 35                |
| Nerozdělený zisk minulých let   | 1 678             | 1 438             |
| Čistý zisk za aktuálního období | 5 351             | 5 366             |
| <b>Celkem</b>                   | <b>16 077</b>     | <b>17 215</b>     |

V roce 2019 pokračovala Společnost v souladu s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 8. prosince 2015 o zpětném odkupu vlastních kmenových akcií (až do výše 10 % po dobu následujících 5 let) ve zpětném odkupu vlastních akcií. K 31. prosinci 2019 držela Společnost celkem 9 337 910 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 348 mil. Kč (2018: celkem 8 695 327 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 204 mil. Kč).

**23 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 2019 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (2018: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2019 a 2018 zcela splacen.

#### II. Dceřiné společnosti:

| Rozvaha<br>V milionech Kč         | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) Pohledávky a ostatní aktiva    | 589               | 549               |
| b) Poskytnuté půjčky – krátkodobé | 3 103             | 1 853             |
| c) Obchodní a jiné závazky        | 230               | 167               |
| d) Smluvní závazky                | 16                | 16                |

| Výkaz o úplném výsledku<br>V milionech Kč | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|-------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| a) Prodej zboží a služeb                  | 1 847                            | 1 588                            |
| b) Nákup zboží a služeb                   | 820                              | 773                              |
| c) Výnos z dividendy (Poznámka č. 4)      | 1 574                            | 1 385                            |
| d) Úrokové výnosy                         | 55                               | 24                               |

K 31. prosinci 2019 měla Společnost poskytnutou krátkodobou půjčku ve výši 90 mil. Kč (2018: 130 mil. Kč) společnosti O2 TV s.r.o., ve výši 2 997 mil. Kč společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (2018: 1 724 mil. Kč) a ve výši 16 mil. Kč společnosti Emeldi Technologies, s.r.o. (2018: 0 mil. Kč). V roce 2019 byla půjčka dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. navýšena o 1 306 mil. Kč z titulu zápočtu deklarované dividendy (viz Poznámka č. 4) ponížené o kurzový rozdíl k datu zápočtu (2018: 1 199 mil. Kč). Půjčky byly poskytnuty na základě běžných obchodních podmínek.

k 31. prosinci 2019 dosahovaly opravné položky k půjčkám poskytnutým dceřiným společnostem výše 3 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč). Jiné opravné položky vůči spřízněným osobám Společnost v letech 2019 a 2018 netvořila.

V roce 2019 pořídila Společnost majetek od dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. ve výši 7 mil. Kč. (2018: 14 mil. Kč).

V roce 2018 prodala Společnost majetek za 7 mil. Kč dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. a za 6 mil. Kč dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o.

## III. Společné a přidružené podniky

| Rozvaha                        | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| V milionech Kč                 |                   |                   |
| a) Pohledávky a ostatní aktiva | 49                | 46                |
| b) Obchodní a jiné závazky     | 11                | 34                |

| Výkaz o úplném výsledku  | Rok končící       | Rok končící       |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| V milionech Kč           | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
| a) Prodej zboží a služeb | 163               | 159               |
| b) Nákup zboží a služeb  | 64                | 68                |
| c) Výnos z dividendy     | 11                | 9                 |

## IV. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

| Rozvaha                                          | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| V milionech Kč                                   |                   |                   |
| a) Pohledávky a ostatní aktiva                   | 352               | 248               |
| b) Obchodní a jiné závazky                       | 1 088             | 1 026             |
| c) Finanční deriváty – aktiva                    | 10                | 14                |
| d) Finanční deriváty – závazky                   | 3                 | 0                 |
| e) Peníze a peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 13) | 1 017             | 91                |
| f) Závazky z leasingu                            | 1 546             | 0                 |

| Výkaz o úplném výsledku                                          | Rok končící       | Rok končící       |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| V milionech Kč                                                   | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
| a) Prodej zboží a služeb                                         | 410               | 394               |
| b) Nákup zboží a služeb                                          | 9 670             | 10 051            |
| c) Zisk(+)/ztráta(-) vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů | 9                 | -9                |
| d) Úrokové náklady*                                              | -8                | -1                |
| e) Úrokové výnosy                                                | 3                 | 9                 |

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

Nákup zboží a služeb a úrokové náklady za rok 2019 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 247 mil. Kč.

V roce 2018 prodala Společnost majetek za 1 mil. Kč společnosti 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**

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva je uzavřená na dobu 30 let. Společnost má závazek odebírat služby po dobu 7 let, tedy do 31. května 2022, přičemž dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2019 bylo přibližně 4 656 mil. Kč (2018: 4 551 mil. Kč).

**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 (což představuje pouze část celkového plnění) po dobu 7 let od podepsání smlouvy, tedy do 31. května 2022. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2019 bylo přibližně 3 629 mil. Kč (2018: 3 766 mil. Kč).

**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 2019 bylo přibližně 810 mil. Kč (2018: 848 mil. Kč).

**V. Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů a vrcholového vedení**

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

| V milionech Kč   | Rok končící<br>31. prosince 2019 | Rok končící<br>31. prosince 2018 |
|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Představenstvo   | 48                               | 45                               |
| Dozorčí rada     | 0                                | 1                                |
| Vrcholové vedení | 21                               | 23                               |
| <b>Celkem</b>    | <b>69</b>                        | <b>69</b>                        |

V roce 2019 a 2018 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

## 24 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

| V milionech Kč                                                                 | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dceřiné společnosti                                                            | 6 721             | 6 678             |
| Přidružené společnosti                                                         | 9                 | 9                 |
| <b>Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci celkem</b> | <b>6 730</b>      | <b>6 687</b>      |

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 2019 | 31. prosince 2018 | k 31. prosinci 2019          | k 31. prosinci 2018 |                 |                                                           |
| 1. O2 Slovakia, s.r.o.                | 100 %             | 100 %             | 6 116                        | 6 116               | Slovensko       | Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat |
| 2. 4Local, s.r.o.                     | 0 %               | 100 %             | 0                            | 20                  | Česká republika | Služby přístupu k internetu                               |
| 3. O2 Family, s.r.o.                  | 100 %             | 100 %             | 45                           | 0                   | Česká republika | Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat |
| 4. O2 TV s.r.o.                       | 100 %             | 100 %             | 1                            | 1                   | Česká republika | Digitální televize                                        |
| 5. O2 IT Services s.r.o.              | 100 %             | 100 %             | 244                          | 244                 | Česká republika | Servisní služby v oblasti informačních technologií        |
| 6. Bolt Start Up Development a.s.     | 100 %             | 100 %             | 177                          | 177                 | Česká republika | Startup fond                                              |
| 7. eKasa s.r.o.                       | 100 %             | 100 %             | 120                          | 120                 | Česká republika | Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb      |
| 8. O2 Financial Services s.r.o.       | 100 %             | 100 %             | 0                            | 0                   | Česká republika | Zprostředkovatel finančních služeb                        |
| 9. Emeldi Technologies, s.r.o.        | 51 %              | 0 %               | 18                           | 0                   | Česká republika | Vývoj a prodej software                                   |
| <b>Přidružené podniky</b>             |                   |                   |                              |                     |                 |                                                           |
| 10. První certifikační autorita, a.s. | 23 %              | 23 %              | 9                            | 9                   | Česká republika | Poskytování služeb certifikační autority                  |
| 11. AUGUSTUS, spol. s r.o.            | 40 %              | 40 %              | 0                            | 0                   | Česká republika | Aukční prodej a poradenské služby                         |

**Společné podniky**

|     |                           |      |      |   |   |                    |                                                        |
|-----|---------------------------|------|------|---|---|--------------------|--------------------------------------------------------|
| 12. | Tesco Mobile<br>ČR s.r.o. | 50 % | 50 % | 0 | 0 | Česká<br>republika | Virtuální operátor<br>na předplacené mobilní<br>služby |
|-----|---------------------------|------|------|---|---|--------------------|--------------------------------------------------------|

Společnost k rozvahovému dni posuzuje, zda existují indikátory možného snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech a cenných papírů v ekvivalenci. Pokud takové indikátory snížení hodnoty existují, Společnost ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota investic není nižší než jejich zůstatková hodnota. K 31. prosinci 2019 nevykázala Společnost žádnou opravnou položku k těmto investicím. K 31. prosinci 2018 vykazovala Společnost opravnou položku vytvořenou v minulých letech ve výši 252 mil. Kč k investici v dceřiné společnosti 4Local, s.r.o. Tato opravná položka byla vypořádána v roce 2019 v rámci fúze sloučením dceřiných společností O2 Family s.r.o. a 4Local, s.r.o. (viz Transakce v roce 2019 níže).

**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.

**Transakce v roce 2018**

Dne 13. června 2018 valná hromada dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. rozhodla o rozdělení rezervního fondu ve výši 93 mil. Kč. Celá částka byla vyplacena Společnosti, která ji vykázala ve výsledku zisku a ztráty v pozici Finanční výnosy.

Dne 13. června 2018 dceřiná společnost O2 Family, s.r.o. rozhodla o vrácení příplatku mimo základní kapitál ve výši 200 mil. Kč. K 31. prosinci 2018 byla Společnosti částka plně uhrazena.

## 25 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 2019.

26. února 2020

Jindřich Fremuth  
generální ředitel  
předseda představenstva

Tomáš Kouřil  
finanční ředitel  
místopředseda představenstva

# 06 Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

# Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

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

a

Tomáš Kouřil, místopředseda představenstva a ředitel divize Finance společnosti O2 Czech Republic a.s.

prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



**Jindřich Fremuth**  
předseda představenstva  
a generální ředitel



**Tomáš Kouřil**  
místopředseda představenstva  
a finanční ředitel

V Praze dne 26. února 2020

# 07 Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

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

**Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti  
O2 Czech Republic a.s.****Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky*****Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností („Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2019, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy k 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 k této konsolidované účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2019 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 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 (38 760 mil. Kč)**

Viz účetní politiky, odstavec R a bod 2 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

#### *Popis hlavní záležitosti auditu*

Správnost a úplnost vykázaných výnosů ze smluv se zákazníky byly pro letošní audit Skupiny klíčovou oblastí, neboť proces zachycení a vykázání výnosů je závislý na velkém počtu komplexních fakturačních a podpůrných IT systémů (jako např. CRM, mediační a jiné systémy). Složitost těchto systémů je také dána obsáhlou nabídkou produktů a služeb (např. mobilní a fixní služby, služby IPTV, IT řešení, aj.), častými cenovými změnami a komplexitou smluvních podmínek u některých produktů. Fakturované částky jsou pak Skupinou korigovány v souladu s požadavky standardu IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky tak, aby výsledná hodnota výnosů vystihovala podstatu smluvních vztahů se zákazníky Skupiny.

#### *Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu*

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- testy obecných a aplikačních kontrol v oblasti informačních technologií s důrazem na řízení přístupových práv, změnové řízení a testy datových rozhraní mezi klíčovými IT systémy. Toto testování bylo provedeno ve spolupráci s našimi IT specialisty,
- testy kontrolního prostředí Skupiny s důrazem na kontroly přesnosti a úplnosti zachycených výnosů, které ve Skupině provádí oddělení Controlling a Revenue Assurance,
- testy průběhu transakcí pro všechny významné typy produktů a služeb včetně ověření správného zachycení změn cenových a jiných smluvních podmínek,
- testy interních kontrol Skupiny zaměřených na přesnost fakturace a správnost a úplnost zaúčtovaných výnosů vč. kontrol v oblasti řešení zákaznických reklamací,
- analytické testy věcné správnosti významných výnosových účtů včetně analytických postupů zahrnujících porovnání vykázaných výnosů s dalšími finančními i nefinančními informacemi,
- přepočty nejvýznamnějších účetních úprav s dopadem do výnosů provedených Skupinou v souladu s požadavky standardu IFRS 15.

### **Žaloby, spory a regulatorní rizika**

Viz účetní politiky, odstavce B(v) a Q a bod 19 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

#### *Popis hlavní záležitosti auditu*

Skupina vystupuje v několika soudních sporech a regulatorních řízeních. V souladu s požadavky standardu IAS 37 – Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva je nutné posoudit, zda je pravděpodobné, že budou Skupině uděleny pokuty či jiné formy narovnání, a pokud ano, tak v jaké výši. Pokud je pravděpodobnější, že Skupina v daném sporu či řízení uspěje, pak se jedná o podmíněný závazek a informace o daných sporech a řízeních je uvedena v příloze a o rezervách se neúčtuje.

Toto posouzení vyžaduje velkou míru úsudku ze strany Skupiny, a proto považujeme tuto oblast za významnou pro náš audit.

#### *Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu*

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- dotazování představenstva a ředitele pro korporátní právo, spory a compliance ve věci hrozících i existujících soudních a regulatorních sporů vč. prověření související dokumentace podporující poskytnutá vysvětlení (např. interní přehled soudních sporů Skupiny, zápisy z jednání představenstva a dozorčí rady, protokoly a další relevantní korespondence v probíhajících řízeních),
- pro všechny významné spory a regulatorní řízení kritické zhodnocení přiměřenosti odhadů učiněných Skupinou ohledně pravděpodobného dopadu, podpořené dotazováním externích právních zástupců Skupiny prostřednictvím konfirmačních dopisů a ve vybraných případech i využitím našich interních specialistů v oblasti práva a regulatoriky,
- zpětné hodnocení přesnosti odhadů učiněných Skupinou v předcházejících účetních obdobích za účelem ověření míry spolehlivosti úsudků Skupiny,
- ověření souladu informací o rezervách a podmíněných závazcích uvedených v příloze ke konsolidované účetní závěrce s informacemi získanými v průběhu auditu a kritické zhodnocení správnosti a úplnosti uvedených informací.

#### **Ostatní informace**

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce a účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou a účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce a účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

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

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

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

### ***Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky***

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

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

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

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

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 2019, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy k této účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy k této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2019 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 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 (30 435 mil. Kč)**

Viz účetní politiky, odstavec O a bod 2 přílohy k účetní závěrce.

#### ***Popis hlavní záležitosti auditu***

Správnost a úplnost vykázaných výnosů ze smluv se zákazníky byly pro letošní audit Společnosti klíčovou oblastí, neboť proces zachycení a vykázání výnosů je závislý na velkém počtu komplexních fakturačních a podpůrných IT systémů (jako např. CRM, mediační a jiné systémy). Složitost těchto systémů je také dána obsáhlou nabídkou produktů a služeb (např. mobilní a fixní služby, služby IPTV, IT řešení, aj.), častými cenovými změnami a komplexitou smluvních podmínek u některých produktů. Fakturované částky jsou pak Společností korigovány v souladu s požadavky standardu IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky tak, aby výsledná hodnota výnosů vystihovala podstatu smluvních vztahů se zákazníky Společnosti.

#### *Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu*

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- testy obecných a aplikačních kontrol v oblasti informačních technologií s důrazem na řízení přístupových práv, změnové řízení a testy datových rozhraní mezi klíčovými IT systémy. Toto testování bylo provedeno ve spolupráci s našimi IT specialisty,
- testy kontrolního prostředí Společnosti s důrazem na kontroly přesnosti a úplnosti zachycených výnosů, které ve Společnosti provádí oddělení Controlling a Revenue Assurance,
- testy průběhu transakcí pro všechny významné typy produktů a služeb včetně ověření správného zachycení změn cenových a jiných smluvních podmínek,
- testy interních kontrol Společnosti zaměřených na přesnost fakturace a správnost a úplnost zaúčtovaných výnosů vč. kontrol v oblasti řešení zákaznických reklamací,
- analytické testy věcné správnosti významných výnosových účtů včetně analytických postupů zahrnujících porovnání vykázaných výnosů s dalšími finančními i nefinančními informacemi,
- přepočet nejvýznamnějších účetních úprav s dopadem do výnosů provedených Společností v souladu s požadavky standardu IFRS 15.

#### **Žaloby, spory a regulatorní rizika**

Viz účetní politiky, odstavce B(v) a N a bod 19 přílohy k účetní závěrce.

#### *Popis hlavní záležitosti auditu*

Společnost vystupuje v několika soudních sporech a regulatorních řízeních. V souladu s požadavky standardu IAS 37 – Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva je nutné posoudit, zda je pravděpodobné, že budou Společnosti uděleny pokuty či jiné formy narovnání, a pokud ano, tak v jaké výši. Pokud je pravděpodobnější, že Společnost v daném sporu či řízení uspěje, pak se jedná o podmíněný závazek a informace o daných sporech a řízeních je uvedena v příloze a o rezervách se neúčtuje.

Toto posouzení vyžaduje velkou míru úsudku ze strany Společnosti, a proto považujeme tuto oblast za významnou pro náš audit.

#### *Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu*

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- dotazování představenstva a ředitele pro korporátní právo, spory a compliance ve věci hrozících i existujících soudních a regulatorních sporů vč. prověření související dokumentace podporující poskytnutá vysvětlení (např. interní přehled soudních sporů Společnosti, zápisy z jednání představenstva a dozorčí rady, protokoly a další relevantní korespondence v probíhajících řízeních),
- pro všechny významné spory a regulatorní řízení kritické zhodnocení přiměřenosti odhadů učiněných Společností ohledně pravděpodobného dopadu, podpořené dotazováním externích právních zástupců Společnosti prostřednictvím konfirmačních dopisů a ve vybraných případech i využitím našich interních specialistů v oblasti práva a regulatoriky,

- zpětné hodnocení přesnosti odhadů učiněných Společností v předcházejících účetních obdobích za účelem ověření míry spolehlivosti úsudků Společnosti,
- ověření souladu informací o rezervách a podmíněných závazcích uvedených v příloze k účetní závěrce s informacemi získanými v průběhu auditu a kritické zhodnocení správnosti a úplnosti uvedených informací.

#### ***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 4. června 2019 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 6 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 25. února 2020 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 vztazích**

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích společnosti O2 Czech Republic a.s. (dále také „Společnost“) za rok končící 31. prosincem 2019. 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 2019 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 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 26. února 2020

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

*Petr Škoda*  
Ing. Petr Škoda  
Partner  
Evidenční číslo 1842

**Příloha:** Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2019

# Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2019

Společnost O2 Czech Republic a.s., se sídlem Praha 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, IČO: 60193336, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 2322 (dále jen „Společnost“ nebo „O2 CZ“ nebo též „O2 Czech Republic“) je povinna za účetní období roku 2019 (od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019) 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 2019 do 31. prosince 2019. V období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 nakládal nepřímo s podílem ve výši 83,58 % na hlasovacích právech Společnosti (tj. podíl ve výši 81,06 % na základním kapitálu Společnosti). Pan Petr Kellner byl v tomto období ovládající osobou Společnosti prostřednictvím společností:

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

Uvedené společnosti, jejichž prostřednictvím byl pan Petr Kellner v roce 2019 ovládající osobou společnosti O2 CZ, jsou součástí skupiny PPF.

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

Skupina PPF ovládaná panem Petrem Kellnerem je mezinárodní investiční skupinou. Působí v Evropě, 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) či telekomunikací (CETIN a.s., skupina Telenor CEE a investice v O2 Czech Republic).

Skupina PPF má svou korporátní vlastníckou 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 nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou – panem Petrem Kellnerem, včetně dalších údajů o jejich struktuře. Přehled je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

Ve vztahu ke Společnosti pak skupina PPF deklarovala na svých internetových stránkách ([www.ppf.eu](http://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 O<sub>2</sub> TV je Společnost zároveň největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku.

#### Koncern O2 Czech Republic

Společnost (jako řídící osoba) v roce 2019 uplatňovala koncernové řízení vůči většině svých dceřiných společnostích, 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. (jako nástupnická společnost v důsledku fúze sloučením společností O2 Family, s.r.o. a společnosti 4Local, 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/](http://www.o2.cz/spolecnost/376775-skupina_o2_cr_a_ostatni_ucasti/)).

#### 4. Způsob a prostředky ovládání

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

Hlasovací práva vykonává na valných hromadách Společnosti. Nad rámec tohoto prostředku umožňujícího ovládání může společnost PPF Telco B.V. uplatňovat vůči Společnosti na základě zákona o obchodních korporacích specifické nástroje vyplývající z jejího postavení kvalifikovaného akcionáře.

Skupina PPF (což pro účely této zprávy zahrnuje i osobu, která celou skupinu ovládá, jak je uvedeno v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích) nezasahuje do obchodního vedení Společnosti (jak skupina PPF také sama deklarovala – viz závěr bodu 2 výše), a není tedy ve vztahu ke Společnosti řídící osobou ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích.

#### 5. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích

Společnost v rámci účetního období roku 2019 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 2019 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 O<sub>2</sub> 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.

#### Smlouvy s Bestsport, a.s.

- Smlouva o užití názvu arény a o další spolupráci, *popis plnění*: předmětem je právo O2 CZ pojmenovat arény (víceúčelovou halu v Praze 9 – O<sub>2</sub> arénu a Malou arénu) a využívat arény (tj. včetně nájmu nebytových prostor) pro své obchodní a marketingové účely jako generální a titulární partner arén pro propagaci obchodní firmy, loga, zboží a služeb O2 CZ uvnitř i vně a ve spojení s arénami a dále poskytování vstupenek na akce konané v arénách.
- 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 software, 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 software, 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*: smlouva na základě referenční nabídky společnosti CETIN, jejímž předmětem je poskytování přístupu O2 CZ ke koncovým úsekům fixní sítě společnosti CETIN, a to za účelem poskytování služeb elektronických komunikací koncovým uživatelům.
- Smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti, *popis plnění*: smlouva na základě referenční nabídky, jejímž předmětem je zajištění služeb připojení k síti v koncovém bodě, přístupu k veřejně dostupné telefonní službě a k širokopásmovým službám ve fixní síti CETIN.
- Smlouvy o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se společností CETIN.
- Smlouva o propojení veřejné pevné komunikační sítě společnosti CETIN s veřejnou mobilní komunikační sítí společnosti O2 CZ, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací a činností účastníkům připojených k sítím smluvních stran a dalším uživatelům, propojení a udržování propojení infrastruktur svých veřejných komunikačních sítí.
- Service Agreement (+EU, TGR representation) Wholesale Roaming Services, *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery jménem O2 CZ.
- Smlouva o poskytování služeb datových center, *popis plnění*: poskytnutí plochy v datových centrech společnosti CETIN a poskytnutí dalších služeb souvisejících s umístěním 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 hlasového řešení, *popis plnění*: poskytování hlasového řešení VOLUME 1 + 1.
- Smlouva o poskytování adresního prostoru, *popis plnění*: vzájemné poskytování si k užívání adresních prostorů (IP adresní prostory).
- Servisní smlouva, *popis plnění*: údržba optických prvků komunikační infrastruktury.
- Smlouva o poskytování služeb servisu a údržby lokality, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování pravidelné údržby, revizí a oprav infrastruktury v lokalitě Praha – Hvězdova společností CETIN.
- Smlouva o využití testovacího pracoviště – SELFLAB, *popis plnění*: využití testovacího pracoviště společnosti CETIN.
- Smlouva o narovnání, *popis plnění*: narovnání sporných nebo pochybných práv v souvislosti s poskytováním služeb v datovém centru Nagano.
- 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 O<sub>2</sub> 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.

#### Smlouvy s Home Credit a.s.

- Smlouva o spolupráci na financování nákupu zboží od O2, *popis plnění*: předmětem jsou pravidla pro poskytování bezúročných úvěrů fyzickým osobám, které mají s O2 CZ uzavřenu smlouvu o poskytování služeb elektronických komunikací, na nákup mobilního hardware od 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 žádostí 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.

#### 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 O<sub>2</sub> Mobile Device Management, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně službu O<sub>2</sub> Mobile Device Management.
- Smlouvy na služby Ethernet, IP Connect, O<sub>2</sub> AntiDDoS, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných ze strany O2 CZ.
- Smlouva o propojení ústředí, *popis plnění*: propojení ústředí Conex24.

#### Smlouvy s PPF banka a.s.

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, *popis plnění*: předmětem smlouvy je zřízení kreditního limitu pro O2 CZ a zřízení účtů v CZK, EUR a USD.
- Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích, *popis plnění*: předmětem smlouvy jsou obchodní transakce pro zajištění finančních rizik.

- Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací.
- Smlouva o poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb, *popis plnění*: poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb druhé smluvní straně.
- Smlouva o poskytnutí nahrávacího systému Aculla SIPREC SRS, *popis plnění*: předmětem smlouvy je úprava podmínek poskytnutí nahrávacího systému druhé smluvní straně a jeho užívání pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).
- Smlouva o poskytování služeb Mobile SIPREC, *popis plnění*: poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).

#### 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 Magyarországi 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 posuzování 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 Czech Equestrian Team a.s.

- Prováděcí smlouva, *popis plnění*: předmětem smlouvy je vytvoření televizního pořadu ze strany O2 CZ.

#### 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 dceřinými společnostmi v koncernu O2 Czech Republic

##### Smlouvy s eKasa s.r.o.

- Účastnické smlouvy, *popis plnění*: poskyto-

vání služeb elektronických komunikací pro eKasa s.r.o., její zaměstnance a obchodní partnery.

- Dohoda o poskytnutí slevy (v rámci služby O<sub>2</sub> 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 „O<sub>2</sub> 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.

##### 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. (jako nástupnická společnost v důsledku fúze sloučením společnosti O2 Family, s.r.o. a společnosti 4Local, 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 O<sub>2</sub> Info, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při vysílání programu O<sub>2</sub> Info pro podporu služby O<sub>2</sub> TV.
- Smlouva o podnájmu, *popis plnění*: předmětem smlouvy je závazek O<sub>2</sub> CZ pronajmout společnosti O<sub>2</sub> Family, s.r.o. prostory a parkovací místa na adrese Za Brumlovkou 266/2.
- Souhlas s přístupem k veřejné mobilní komunikační síti a s poskytováním služeb a Dohoda o podmínkách přístupu k veřejné mobilní komunikační síti, *popis plnění*: na základě dohody je umožněno společnosti O<sub>2</sub> Family, s.r.o., aby zpřístupnila síť a služby, které jí poskytuje O<sub>2</sub> CZ, společnosti 4Local, s.r.o., a to za obdobných podmínek, za jakých O<sub>2</sub> CZ poskytuje přístup k síti a služby společnosti O<sub>2</sub> Family, s.r.o.
- Smlouva o poskytování podpůrných služeb uzavřená se společností 4Local, s.r.o., *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb ze strany O<sub>2</sub> CZ společnosti 4Local, s.r.o.
- Credit Facility Agreement uzavřená se společností 4Local, s.r.o., *popis plnění*: poskytnutí úvěrového rámce společnosti 4Local, s.r.o.
- Rámcová smlouva o spolupráci při dodávkách produktů předplacených služeb O<sub>2</sub>, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při prodeji a zprostředkování prodeje předplacených služeb O<sub>2</sub>.
- Souhlasné prohlášení, *popis plnění*: upřesnění věcných břemen k převodu na O<sub>2</sub> CZ, která vyplývala ze smlouvy o koupi části závodu FTTX, uzavřené mezi 4Local, s.r.o. a O<sub>2</sub> CZ.

#### Smlouvy s O<sub>2</sub> IT Services s.r.o.

- Smlouva o službách Provozu informačních technologií, *popis plnění*: O<sub>2</sub> 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 O<sub>2</sub> IT Services s.r.o. poskytnout plnění jako subdodavatel pro případ realizace některých veřejných zakázek společností O<sub>2</sub> CZ.
- Podnájemní smlouva, *popis plnění*: podnájem prostor sloužících k podnikání od O<sub>2</sub> CZ.
- Dohody o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: pravidla ochrany a zachování důvěrnosti některých informací v souvislosti s obchodními jednáními mezi smluvními stranami.
- Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti O<sub>2</sub> IT Services s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti O<sub>2</sub> IT Services s.r.o.
- Smlouva o subdodávce pro Telefonní centrum tísňového volání, *popis plnění*: subdodávka služeb O<sub>2</sub> CZ pro O<sub>2</sub> 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 O<sub>2</sub> IT Services s.r.o. na velkoobchodní úrovni pro účely poskytování těchto služeb zákazníkům společnosti O<sub>2</sub> IT Services s.r.o.
- Smlouva o přístupu k mobilní veřejné komunikační síti, *popis plnění*: O<sub>2</sub> CZ poskytuje společnosti O<sub>2</sub> IT Services s.r.o. přístup k veřejné mobilní síti elektronických komunikací.
- Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění*: poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O<sub>2</sub> ve spojení s obchodními aktivitami O<sub>2</sub> IT Services s.r.o. v ČR.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O<sub>2</sub> CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací pro komunikaci mezi stroji (M2M).
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O<sub>2</sub> CZ poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích.
- Smlouvy na poskytování služeb IP Connect, Hosting nebo cloudových služeb, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných

společnosti O2 IT Services s.r.o.

- Konsorciální smlouva projektu „C-Roads Czech Republic“ a související dohoda o grantu poskytovaném Výkonnou agenturou pro inovace a sítě (INEA) (konsorcium tvoří více společností a entit, mezi nimi též O2 Czech Republic a.s. a INTENS Corporation s.r.o., jako tzv. příjemci, a O2 IT Services s.r.o. jako tzv. přidružený subjekt O2 Czech Republic a.s.), *popis plnění*: úprava vnitřních pravidel a fungování konsorcia pro účely projektu C-Roads, jehož cílem je otestování C-ITS technologie (kooperativní inteligentní dopravní systémy) na praktických scénářích.

#### Smlouvy s O2 Slovakia, s.r.o.

- Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění*: poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O<sub>2</sub> ve spojení s obchodními aktivitami O2 Slovakia, s.r.o. ve Slovenské republice.
- Rámcová smlouva o spolupráci vo funkčných oblastiach, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- Revolving Credit Facility Agreement, *popis plnění*: poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- Deposit Agreement, *popis plnění*: předmětem smlouvy je tzv. cash pooling a jeho podmínky.
- Bilateral International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- iPhone Contract of Adherence to the iPhone Agreement between Apple and O2 Czech Republic (smlouva uzavřena mezi Apple Distribution International, O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o.), *popis plnění*: přistoupení O2 Slovakia, s.r.o., ke smlouvě mezi O2 CZ a Apple Distribution International na nákup hardwaru a poskytování souvisejících služeb.
- Agreement on O&M Fees for the period from 2016 to 2022 mezi O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o. (na straně odběratelů) a společnostmi Huawei Technologies (Czech) s.r.o. a Huawei Technologies (Slovak), s.r.o. (na straně dodavatelů), *popis plnění*: stanovení některých dodatečných podmínek pro poskytování služeb Operation and Maintenance Support Services.

- Rámcová smlouva na dodávku telekomunikačních zařízení, *popis plnění*: dodávka telekomunikačních zařízení pro O2 CZ.
- Smlouva o spolupráci, *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.

#### 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 O<sub>2</sub> TV, *popis plnění*: O2 TV s.r.o. poskytuje výhradní oprávnění O2 CZ k vysílání sportovních programů na území České republiky a Slovenské republiky v rámci služby O<sub>2</sub> TV; dále též spolupráce v oblasti mediální a marketingové podpory služby O<sub>2</sub> TV a využití mediálního prostoru na předmětných sportovních programech.
- Smlouvy o poskytnutí práv, *popis plnění*: vzájemné poskytování práv k vysílání sportovních utkání.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování

mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací a dodávání mobilních telefonů, příslušenství k mobilním telefonům a dalších produktů.

- Smlouva o převodu účastnictví datových služeb, *popis plnění*: zřízení a poskytování datových služeb pro společnost O2 TV s.r.o.
- Dohoda v souvislosti s přenosy ze sportovních utkání, *popis plnění*: spolupráce při přenosech ze sportovních utkání, včetně využití přenosových vozů.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti O2 TV s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Sublicenční smlouva k televiznímu vysílání fotbalových pořadů v sezonách 2018/2019 a 2019/2020, *popis plnění*: společnost O2 TV s.r.o. poskytuje O2 CZ oprávnění k výkonu televizních práv, a to k pořízení a vysílání přenosů a záznamů vybraných zápasů 1. fotbalové ligy.

#### 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.

#### 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 posky-

tování 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 společností Bolt Start Up Development a.s. jako prodávajícím, společností Livesport Invest s.r.o. a společností O2 CZ.

#### 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.

#### 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 Tapito s.r.o.

- Rámcová smlouva o spolupráci, *popis plnění*: poskytování nativní aplikace Tapito do chytrých telefonů a tabletů.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: využití reklamního prostoru ve vysílání O<sub>2</sub> TV programu společností Tapito.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: poskytnutí reklamního prostoru ze strany společnosti Tapito ve prospěch O2 CZ.

#### Smlouvy s 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 O<sub>2</sub> Zálohování (MBR) společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o.

Plnění na základě výše uvedených smluv odpovídala z hlediska ovládané osoby tržním podmínkám, tj. podmínkám obvyklým v obchodním styku pro plnění poskytovaná na trhu třetím osobám, resp. třetími osobami. Jakékoli další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

## 7. Posouzení zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnaní 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 zprá-

vy 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 2020  
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 ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím  |
|----------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------|
| 4Local, s.r.o. | 24161357                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 1.12.2019 | O2 Czech Republic a.s. |
| AB 2 B.V.      | 57279667                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Air Bank a.s.          |
| AB 4 B.V.      | 34186049                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Air Bank a.s.          |
| AB 7 B.V.      | 57279241                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Air Bank a.s.          |

| Obchodní firma                                      | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace            | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím           |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|
| 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. (dříve Airline Gate 1 s.r.o.)   | 02973081                          | Česká republika            | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Home Credit Group B.V.          |
| AB-X Projekt GmbH                                   | HRB 247124                        | Spolková republika Německo | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 25.4.2019 | Home Credit Group B.V.          |
| Accord Research, s.r.o.                             | 29048974                          | Česká republika            | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Capital Partners Fund B.V.  |
| AF Airfueling s.r.o.                                | 02223953                          | Česká republika            | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Prague Entertainment Group B.V. |
| Air Bank a.s.                                       | 29045371                          | Česká republika            | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Home Credit N.V.                |

| Obchodní firma                 | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím         |
|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------|
| ALMONDSEY LIMITED              | HE 291 856                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 31.12.2019 | PPF Real Estate Holding B.V.  |
| ANTHEMONA LIMITED              | HE 289 677                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Comcity Office Holding B.V.   |
| Art Office Gallery a.s.        | 24209627                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Office Star Eight a.s.        |
| ASTAVEDO LIMITED               | HE 316 792                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Home Credit Group B.V.        |
| Autotým, s.r.o.                | 03040836                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 28.9.2019  | Vsegda Da N.V.                |
| B2S Servisní, a.s. v likvidaci | 19013825                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED |

| Obchodní firma                    | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím           |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------|
| Bammer trade a.s.                 | 28522761                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Beer Topholdco B.V.         |
| Bavella B.V.                      | 52522911                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Group N.V.                  |
| Benxy s.r.o. (dříve Zonky s.r.o.) | 035 70 967                        | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit Group B.V.          |
| Bestsport holding a.s.            | 06613161                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Prague Entertainment Group B.V. |
| Bestsport, a.s.                   | 24214795                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | LINDUS SERVICES LIMITED         |
| Bolt Start Up Development a.s.    | 04071336                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | O2 Czech Republic a.s.          |

| Obchodní firma                   | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace          | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím        |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------|
| BONAK a.s.                       | 05098815                          | Česká republika          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF a.s.                     |
| BORACORA LIMITED                 | HE 251 936                        | Kyperská republika       | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 23.12.2019 | GLANCUS INVESTMENTS INC.     |
| Boryspil Project Management Ltd. | 34999054                          | Ukrajina                 | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Pharma Consulting Group Ltd. |
| Bucca Properties Ltd.            | 1377468                           | Britské Panenské ostrovy | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 23.12.2019 | BORACORA LIMITED             |
| C & R Office Center Two s.r.o.   | 28227913                          | Česká republika          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 1.1.2019   | Bestsport, a.s.              |
| Capellalaan (Hoofddorp) B.V.     | 58391312                          | Nizozemsko               | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Seven Assets Holding B.V.    |

| Obchodní firma                                                  | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace                                  | Způsob a prostředky ovládní                                                                 | Poznámka      | Účast prostřednictvím                   |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------|
| Carolia Westminster Hotel Limited                               | 9331282                           | Spojené království V. Británie a Severního Irska | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti |               | CW Investor S.á.r.l.                    |
| Celestial Holdings Group Limited                                | 1471389                           | Britské Panenské ostrovy                         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   | do 23.12.2019 | PPF Real Estate Holding B.V.            |
| CETIN a.s.<br>(dříve Česká telekomunikační infrastruktura a.s.) | 040 84 063                        | Česká republika                                  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |               | PPF Infrastructure B.V.,<br>PPF A3 B.V. |
| CETIN Finance B.V.                                              | 66805589                          | Nizozemsko                                       | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |               | CETIN a.s.                              |
| 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 Beer Topholdco B.V.                 |

| Obchodní firma              | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnutí                                                               | Poznámka    | Účast prostřednictvím          |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------|
| CITY TOWER Holding a.s.     | 02650665                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |             | PPF Real Estate Holding B.V.   |
| COLANDS s.r.o.              | 03883663                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   | do 1.1.2019 | Bestsport, a.s.                |
| Comcity Office Holding B.V. | 64411761                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |             | PPF Real Estate Holding B.V.   |
| CW Investor S.á.r.l.        | B211446                           | Lucembursko     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti |             | Westminster JV a.s.            |
| Cytune Pharma SAS           | 500998703                         | Francie         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |             | PPF Capital Partners Fund B.V. |
| Czech Equestrian Team a.s.  | 019 52 684                        | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti |             | SUNDOWN FARMS LIMITED          |

| Obchodní firma                            | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace            | Způsob a prostředky ovládnání                                             | Poznámka     | Účast prostřednictvím     |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|
| CZECH TELECOM Austria GmbH in Liquidation | 229578s                           | Rakousko                   | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | 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 a.s.                  |
| DADRIN LIMITED                            | HE 321 173                        | Kyperská republika         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 28.6.2019 | TOLESTO LIMITED           |
| De Reling (Dronten) B.V.                  | 58164235                          | Nizozemsko                 | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Seven Assets Holding B.V. |

| Obchodní firma                | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím           |
|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------|
| DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED | HE 372136                         | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | TELISTAN LIMITED                |
| DRAK INVESTMENT HOLDING LTD   | 324472                            | Kajmanské ostrovy  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | GONDRA HOLDINGS LTD             |
| Duoland s.r.o.                | 06179410                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Prague Entertainment Group B.V. |
| Eastern Properties B.V.       | 58756566                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate Holding B.V.    |
| eKasa s.r.o.                  | 050 89 131                        | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | O2 Czech Republic a.s.          |
| ELTHYSIA LIMITED              | HE 290 356                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate Holding B.V.    |

| Obchodní firma               | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace         | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím        |
|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|
| Emeldi Technologies, s.r.o.  | 25663232                          | Česká republika         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 26.6.2019 | O2 Czech Republic a.s.       |
| ENADOCO LIMITED              | HE 316 486                        | Kyperská republika      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Home Credit Group B.V.       |
| ETO LICENSING LIMITED        | HE 179 386                        | Kyperská republika      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | FACIPERO INVESTMENTS LIMITED |
| EusebiusBS (Arnhem) B.V.     | 58169778                          | Nizozemsko              | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Seven Assets Holding B.V.    |
| FACIPERO INVESTMENTS LIMITED | HE 232 483                        | Kyperská republika      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.               |
| Favour Ocean Limited         | 1065678                           | Čínská lidová republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Home Credit N.V.             |

| Obchodní firma               | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace      | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím                                      |
|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------|
| FAYDE INVESTMENTS LIMITED    | HE 310 390                        | Kyperská republika   | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 2.12.2019 | KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |
| FELISTON ENTERPRISES LIMITED | HE 152674                         | Kyperská republika   | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | SALEMONTO LIMITED                                          |
| FERRYMAT HOLDINGS LIMITED    | HE 313289                         | Kyperská republika   | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 2.12.2019 | KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |
| Filcommerce Holdings, Inc    | CS 201 310 129                    | Filipínská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | HC Philippines Holding B.V.                                |
| FLOGESCO LIMITED             | HE 172588                         | Kyperská republika   | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Gilbey Holdings Limited                                    |
| FO Management s.r.o.         | 06754295                          | Česká republika      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF FO Management B.V.                                     |

| Obchodní firma              | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládnutí                                             | Poznámka     | Účast prostřednictvím                                      |
|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------|
| FO servis s.r.o.            | 08446407                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 23.8.2019 | PPF FO Management B.V.                                     |
| Fodina B.V.                 | 59400676                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.                                             |
| Forward leasing LLP         | 190740032911                      | Kazachstán         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 30.7.2019 | Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing                        |
| FOSOL ENTERPRISES LIMITED   | HE 372077                         | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED                              |
| GABELLI CONSULTANCY LIMITED | HE 160 589                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | VELTHEMIA LIMITED                                          |
| GALIO INVESTMENTS LIMITED   | HE 310 260                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 2.12.2019 | KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |

| Obchodní firma           | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace          | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím        |
|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------|
| Ganz-Skoda Electric Zrt. | 110045500                         | Maďarsko                 | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | ŠKODA TRANSPORTATION a.s.    |
| Garco Group B.V.         | 34245884                          | Nizozemsko               | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 23.12.2019 | GLANCUS INVESTMENTS INC.     |
| Gen Office Gallery a.s.  | 24209881                          | Česká republika          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Office Star Eight a.s.       |
| German Properties B.V.   | 61008664                          | Nizozemsko               | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V. |
| GILBEY HOLDINGS LIMITED  | HE182860                          | Kyperská republika       | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V. |
| GLANCUS INVESTMENTS INC. | 1396023                           | Britské Panenské ostrovy | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 23.12.2019 | PPF Real Estate Holding B.V. |

| Obchodní firma                                                   | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace          | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím        |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------|
| GONDRA HOLDINGS LTD                                              | 324452                            | Kajmanské ostrovy        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Salonica Holding Limited     |
| GRACESPRING LIMITED                                              | HE 208 337                        | Kyperská republika       | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 16.12.2019 | PPF Real Estate Holding B.V. |
| Grandview Resources Corp.                                        | 1664098                           | Britské Panenské ostrovy | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Bavella B.V.                 |
| Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd | 76732894-1                        | Čínská lidová republika  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Home Credit Asia Limited     |
| HC Advisory Services s.r.o.                                      | 01487779                          | Česká republika          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Home Credit Group B.V.       |
| HC Asia B.V.                                                     | 34253829                          | Nizozemsko               | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Home Credit N.V.             |

| Obchodní firma                                                | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace        | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka    | Účast prostřednictvím       |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|
| HC Broker, s.r.o.                                             | 29196540                          | Česká republika        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | Home Credit a.s.            |
| HC Consumer Finance Philippines, Inc                          | CS201301354                       | Filipínská republika   | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | HC Philippines Holding B.V. |
| HC Philippines Holding B.V.                                   | 35024270                          | Nizozemsko             | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | HC Asia B.V.                |
| HC Finance USA LLC                                            | 7241255                           | Spojené státy americké | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 1.3.2019 | Home Credit US Holding, LLC |
| HCPH Financing I. Inc                                         | CS201727565                       | Filipínská republika   | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | HC Philippines Holding B.V. |
| HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC. (dříve HCPH 2 FINANCING, INC.) | CS201812176                       | Filipínská republika   | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | HC Philippines Holding B.V. |

| Obchodní firma                        | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace                                  | Způsob a prostředky ovládnání                                             | Poznámka     | Účast prostřednictvím          |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|
| Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.     | 64398064                          | Nizozemsko                                       | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Seven Assets Holding B.V.      |
| Home Credit a.s.                      | 26978636                          | Česká republika                                  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Home Credit International a.s. |
| Home Credit Asia Limited              | 890063                            | Čínská lidová republika                          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | HC Asia B.V.                   |
| Home Credit Consumer Finance Co., Ltd | 91120116636067462H                | Čínská lidová republika                          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Home Credit N.V.               |
| Home Credit Egypt Trade S.A.E.        | 50614                             | Egypt                                            | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 10.6.2019 | HC Philippines Holding B.V     |
| HOME CREDIT EUROPE PLC                | 7744459                           | Spojené království V. Británie a Severního Irska | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.                 |

| Obchodní firma                                                | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace   | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím                                  |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------|
| Home Credit Group B.V.                                        | 69638284                          | Nizozemsko        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Financial Holdings B.V.                            |
| Home Credit India B.V.                                        | 52695255                          | Nizozemsko        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | HC Asia B.V.                                           |
| HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED                     | U65910HR1997P TC047448            | Indická republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit India B.V., Home Credit International a.s. |
| HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED | U7499HR2017FT C070364             | Indická republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit India B.V., Home Credit International a.s. |
| Home Credit Indonesia B.V.                                    | 52695557                          | Nizozemsko        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | HC Asia B.V.                                           |
| Home Credit International a.s.                                | 60192666                          | Česká republika   | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit N.V.                                       |

| Obchodní firma                              | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace        | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím        |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|
| Home Credit N.V.                            | 34126597                          | Nizozemsko             | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit Group B.V.       |
| Home Credit Slovakia, a.s.                  | 36234176                          | Slovenská republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit N.V.             |
| Home Credit US Holding, LLC                 | 5467913                           | Spojené státy americké | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit Group B.V.       |
| Home Credit US, LLC                         | 5482663                           | Spojené státy americké | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit US Holding, LLC  |
| Home Credit Vietnam Finance Company Limited | 307672788                         | Vietnam                | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit N.V.             |
| HOPAR LIMITED                               | HE 188 923                        | Kyperská republika     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate Holding B.V. |

| Obchodní firma              | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace          | Způsob a prostředky ovládní                                                                 | Poznámka    | Účast prostřednictvím                                          |
|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------|
| 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                                              |
| INTENS Corporation s.r.o.   | 28435575                          | Česká republika          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |             | Bolt Start Up Development a.s.                                 |
| ITIS Holding a.s.           | 07961774                          | Česká republika          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   | od 6.3.2019 | PPF a.s.                                                       |
| Izotrem Investments Limited | HE 192753                         | Kyperská republika       | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |             | Gilbey Holdings Limited                                        |
| JARVAN HOLDINGS LIMITED     | HE 310 140                        | Kyperská republika       | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |             | PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |

| Obchodní firma                                                           | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka    | Účast prostřednictvím     |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|
| JH Media Services Plus s.r.o.                                            | 04002423                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 1.1.2019 | Bestsport, a.s.           |
| Johan H (Amsterdam) B.V.                                                 | 58163239                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | Seven Assets Holding B.V. |
| Joint Stoct Company "Sibzavod Centre"                                    | 1035501017221                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | LLC Trust - Invest        |
| Joint-Stock Company "Investments trust" (dříve CJSC "Investments trust") | 1037739865052                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | Trilogy Park Holding B.V. |
| Joint-Stock Company "Intrust NN" (dříve CJSC "Intrust NN")               | 1065259035896                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | Stinctum Holdings Limited |
| Jokiaura Kakkonen Oy                                                     | 2401050-2                         | Finsko          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | PPF Beer Topholdco B.V.   |

| Obchodní firma                    | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím                                          |
|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------|
| JONSA LIMITED                     | HE 275 110                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 16.12.2019 | PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |
| LLC "KARTONTARA"                  | 1197746247247                     | Ruská federace     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | JARVAN HOLDINGS LIMITED                                        |
| KARMION HOLDINGS LIMITED          | HE 312 004                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 31.12.2019 | PPF Real Estate Holding B.V.                                   |
| Karperstraat (Amsterdam) B.V.     | 58163883                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 31.12.2019 | PPF Real Estate Holding B.V.                                   |
| Kateřinská Office Building s.r.o. | 03495663                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate s.r.o.                                         |
| Komodor LLC                       | 32069917                          | Ukrajina           | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | West Logistics Park LLC                                        |

| Obchodní firma                | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím           |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------|
| Langen Property B.V.          | 61012777                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | German Properties B.V.          |
| Letiště Praha Letňany, s.r.o. | 24678350                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Prague Entertainment Group B.V. |
| Letňany Air Land s.r.o.       | 06138462                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Prague Entertainment Group B.V. |
| Letňany Air Logistics s.r.o.  | 06138411                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Prague Entertainment Group B.V. |
| Letňany eGate s.r.o.          | 06137628                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Prague Entertainment Group B.V. |
| Letňany Park Gate s.r.o.      | 06138446                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Prague Entertainment Group B.V. |

| Obchodní firma          | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka    | Účast prostřednictvím                          |
|-------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|
| LINDUS Real s.r.o.      | 29139309                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 1.1.2019 | LINDUS SERVICES LIMITED                        |
| LINDUS SERVICES LIMITED | HE 281 891                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | Bestsport holding a.s.                         |
| LLC Alians R            | 1086627000635                     | Ruská federace     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | JONSA LIMITED                                  |
| LLC Almondsey           | 1127747228190                     | Ruská federace     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | PPF Real Estate Holding B.V., LLC Charlie Com. |
| LLC BRAMA               | 1107746950431                     | Ruská federace     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | JARVAN HOLDINGS LIMITED                        |
| LLC Comcity Kotelnaya   | 5157746112959                     | Ruská federace     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | Comcity Office Holding B.V.                    |

| Obchodní firma                                     | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím                                |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------|
| 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. |
| LLC Financial Innovations                          | 1047796566223                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | LLC Home Credit & Finance Bank                       |
| LLC Forward leasing (dříve LLC Home Credit Online) | 1157746587943                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Vsegda Da N.V.                                       |
| LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"                    | 1187746792914                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | JARVAN HOLDINGS LIMITED                              |

| Obchodní firma                 | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím                            |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------|
| LLC Home Credit & Finance Bank | 1027700280937                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit N.V., Home Credit International a.s. |
| LLC Home Credit Insurance      | 1027739236018                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit N.V.                                 |
| LLC Charlie Com                | 1137746330336                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate Holding B.V., LLC Almondsey      |
| LLC In Vino                    | 1052309138628                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Gracespring Limited                              |
| LLC ISK Klokovo                | 1127746186501                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | STEPHOLD LIMITED                                 |
| LLC K-Development              | 1077760004629                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | JARVAN HOLDINGS LIMITED                          |

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

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

| Obchodní firma              | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím                                 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------|
| LLC RAV Agro Pro            | 1033600135557                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoprodukt                   |
| LLC RAV Molokoprodukt       | 1083627001567                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V. |
| LLC RAV Myasoproduct - Orel | 1135749001684                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | LLC RAV Molokoprodukt                                 |
| LLC RAV Niva                | 1023601232522                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 23.12.2019 | LLC RAV Agro                                          |
| LLC RAV Niva Orel           | 1113668051090                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | LLC RAV Agro                                          |
| LLC Razvitie                | 1155009002609                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | VELTHEMIA LIMITED                                     |

| Obchodní firma           | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím       |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|
| LLC Regional Real Estate | 1137746217950                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Limited     |
| LLC ROKO                 | 5107746049329                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | JONSA LIMITED               |
| LLC ROST Agro            | 1103601000030                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 13.12.2019 | LLC RAV Agro                |
| LLC Skladi 104           | 5009049271                        | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | GABELLI CONSULTANCY LIMITED |
| LLC Skolkovo Gate        | 1137746214979                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Trigon II B.V.              |
| LLC Sotio                | 1117746901502                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Sotio N.V.                  |

| Obchodní firma                                                          | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace        | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím                                |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------|
| LLC Sotio                                                               | EIN 35-2424961                    | Spojené státy americké | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Sotio N.V.                                           |
| LLC Spectrum                                                            | 1097746356806                     | Ruská federace         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V. |
| LLC Spetsializirovanniy zastroyshik " Delta Com " (dříve LLC Delta Com) | 1137746330358                     | Ruská federace         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Comcity Office Holding B.V., ANTHEMONA LIMITED       |
| LLC Stockmann StP Centre                                                | 1057811023830                     | Ruská federace         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 21.1.2019 | LLC Oil Investments                                  |
| LLC Strata                                                              | 7702765300                        | Ruská federace         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | VELTHEMIA LIMITED                                    |
| LLC TGK - Trilogy                                                       | 1155027001030                     | Ruská federace         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | LLC PPF Real Estate Russia                           |

| Obchodní firma                 | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka    | Účast prostřednictvím               |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------|
| LLC Torgovij complex Lipetskiy | 1074823001593                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | JARVAN HOLDINGS LIMITED             |
| LLC Trilogy Services           | 1155027007398                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | Trilogy Park Holding B.V.           |
| LLC Trust - Invest             | 1057746391306                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | JARVAN HOLDINGS LIMITED             |
| LLC Urozhay                    | 1063627011910                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | LLC Yug                             |
| LLC Vsegda Da                  | 5177746179705                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 3.6.2019 | Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing |
| LLC Yug                        | 1073627001777                     | Ruská federace  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | LLC LB Voronezh                     |

| Obchodní firma                    | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím          |
|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------|
| 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.                 |
| MICROLIGHT TRADING LIMITED        | HE 224 515                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate Holding B.V.   |
| Millennium Tower (Rotterdam) B.V. | 56261330                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Seven Assets Holding B.V.      |
| mluvii.com s.r.o.                 | 27405354                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Bolt Start Up Development a.s. |

| Obchodní firma                                                                        | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|
| MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD) (dříve TELENOR BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD) ) | 17138669                          | Srbsko          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 20.2.2019 | PPF Financial Holdings B.V. |
| MOETON a.s. v likvidaci                                                               | 27864561                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 19.2.2019 | PPF FO Management B.V.      |
| Monheim Property B.V.                                                                 | 61012521                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | German Properties B.V.      |
| Monchyplein (Den Haag) B.V.                                                           | 58163603                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Seven Assets Holding B.V.   |
| Montería, spol. s r.o.                                                                | 27901998                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF FO Management B.V.      |
| Moranda, a.s.                                                                         | 28171934                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.              |

| Obchodní firma          | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání                                             | Poznámka    | Účast prostřednictvím         |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|
| MOVO spol. s r. o.      | 46887989                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 1.2.2019 | ŠKODA TRANSPORTATION a.s.     |
| MP Holding 2 B.V.       | 69457018                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED |
| My Air a.s.             | 05479070                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | Air Bank a.s.                 |
| Mystery Services s.r.o. | 24768103                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | PPF a.s.                      |
| Naneva B.V.             | 67400639                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | PPF Group N.V.                |
| Net Gate s.r.o.         | 247 65 651                        | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | PPF a.s.                      |

| Obchodní firma               | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace     | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím                                      |
|------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------|
| NIDALEE HOLDING LIMITED      | HE 310 150                        | Kyperská republika  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 2.12.2019 | KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |
| O2 Business Services, a.s.   | 50087487                          | Slovenská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | O2 Slovakia, s.r.o.                                        |
| O2 Czech Republic a.s.       | 60193336                          | Česká republika     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Telco B.V., PPF A3 B.V., PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED |
| 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.                                     |

| Obchodní firma                  | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace     | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím        |
|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|
| O2 Slovakia, s.r.o.             | 35848863                          | Slovenská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | O2 Czech Republic a.s.       |
| O2 TV s.r.o.                    | 03998380                          | Česká republika     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | O2 Czech Republic a.s.       |
| Office Star Eight a.s.          | 27639177                          | Česká republika     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate s.r.o.       |
| Office Star Nine, spol. s r. o. | 27904385                          | Česká republika     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate Holding B.V. |
| One Westferry Circus S.a.r.l.   | B175495                           | Lucembursko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPR Real Estate s.r.o.       |
| OOO Sibelectroprivod            | 1045400530922                     | Ruská federace      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | LOSITANTO LIMITED            |

| Obchodní firma               | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím                           |
|------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------|
| OOO Vagonmash                | 1117847029695                     | Ruská federace     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | ŠKODA TRANSPORTATION a.s.                       |
| ORIBASE Pharma SAS           | 499824670                         | Francie            | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 25.10.2019 | PPF Capital Partners Fund B.V.                  |
| PACHATA LIMITED              | HE 188 914                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 22.1.2019  | PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED                   |
| Paleos Industries B.V.       | 66846919                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V.                    |
| Pars nova a.s.               | 25860038                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | ŠKODA TRANSPORTATION a.s.                       |
| Pharma Consulting Group Ltd. | 34529634                          | Ukrajina           | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |

| Obchodní firma              | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím                                  |
|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------|
| 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.                              |
| POTLAK LIMITED              | HE362788                          | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 30.9.2019 | Ing. Petr Kellner                                      |
| PPF a.s.                    | 25099345                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.                                         |
| PPF A3 B.V.                 | 61684201                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.                                         |

| Obchodní firma                 | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace                                  | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím |
|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|
| PPF A4 B.V.                    | 63365391                          | Nizozemsko                                       | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.        |
| PPF Advisory (CR) a.s.         | 25792385                          | Česká republika                                  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.        |
| PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED  | HE 276 979                        | Kyperská republika                               | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.        |
| PPF Advisory (UK) Limited      | 5539859                           | Spojené království V. Británie a Severního Irska | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.        |
| PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED | HE 162 172                        | Kyperská republika                               | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 22.1.2019 | PPF Group N.V.        |
| PPF Arena 1 B.V.               | 59009187                          | Nizozemsko                                       | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF Group N.V.        |

| Obchodní firma                 | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím       |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------|
| PPF Art a.s.                   | 63080672                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF a.s.                    |
| PPF banka a.s.                 | 47116129                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Financial Holdings B.V. |
| PPF Beer Holdco 1 B.V.         | 67330495                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Group N.V.              |
| PPF Beer IM Holdco B.V.        | 67331378                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Beer Holdco 1 B.V.      |
| PPF Beer Topholdco B.V.        | 67420427                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Industrial Holding B.V. |
| PPF Capital Partners Fund B.V. | 55003982                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Group N.V.              |

| Obchodní firma                   | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím        |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|
| PPF CO 3 B.V.                    | 34360935                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF banka a.s.               |
| PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED    | HE 224463                         | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Group N.V.               |
| PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED | HE 251 908                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate Holding B.V. |
| PPF Financial Consulting s.r.o.  | 24225657                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF a.s.                     |
| PPF Financial Holdings B.V.      | 61880353                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Group N.V.               |
| PPF FO Management B.V.           | 34186296                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Ing. Petr Kellner            |

| Obchodní firma              | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím        |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|
| PPF GATE a.s.               | 27654524                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate Holding B.V. |
| PPF Group N.V.              | 33264887                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Ing. Petr Kellner            |
| PPF Healthcare N.V.         | 34308251                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Group N.V.               |
| PPF Holdings B.V.           | 34186294                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Holdings S.á r.l.        |
| PPF Holdings S.á r.l.       | B 186335                          | Lucembursko     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Ing. Petr Kellner            |
| PPF Industrial Holding B.V. | 71500219                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Group N.V.               |

| Obchodní firma               | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace        | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím                                          |
|------------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------|
| PPF Infrastructure B.V.      | 65167899                          | Nizozemsko             | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Arena 1 B.V.                                               |
| PPF PROPERTY LIMITED         | HE 189 164                        | Kyperská republika     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 23.12.2019 | GLANCUS INVESTMENTS INC., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED     |
| PPF Real Estate Holding B.V. | 34276162                          | Nizozemsko             | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Group N.V.                                                 |
| PPF REAL ESTATE LIMITED      | HE 188 089                        | Kyperská republika     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V.                                   |
| PPF Real Estate s.r.o.       | 27638987                          | Česká republika        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |
| PPF Real Estate I, Inc.      | 7705173                           | Spojené státy americké | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 15.11.2019 | PPF Real Estate s.r.o.                                         |

| 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 TMT Bidco 1 B.V.                             | 70498288                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Arena 1 B.V.              |
| PPF TMT Bidco 2 B.V. (dříve PPF Beer Bidco B.V.) | 67332722                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Group N.V.                |

| Obchodní firma                  | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace     | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím                    |
|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------|
| 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.                           |
| PT Home Credit Indonesia        | 03.193.870.7-021.000              | Indonéská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Home Credit Indonesia B.V.               |
| Public Picture & Marketing a.s. | 25667254                          | Česká republika     | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | PPF a.s.                                 |
| Qazbiz partners LLP             | 190740017254                      | Kazachstán          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 16.7.2019 | Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ) |

| Obchodní firma               | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím                                             |
|------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------|
| RC PROPERTIES S.R.L.         | 12663031                          | Rumunsko           | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate s.r.o.                                            |
| Real Estate Russia B.V.      | 63458373                          | Nizozemsko         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V.                                      |
| REDLIONE LTD                 | HE 178 059                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Home Credit Group B.V.                                            |
| REPIENO LIMITED              | HE 282 866                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V.                                      |
| Retail Star 22, spol. s r.o. | 24132161                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 10.10.2019 | PPF Real Estate Holding B.V.,<br>PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |
| RHASKOS FINANCE LIMITED      | HE 316 591                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Home Credit Group B.V.                                            |

| Obchodní firma           | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace          | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím          |
|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------|
| 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              |
| SATACOTO Ltd.            | HE 155018                         | Kyperská republika       | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Beer Topholdco B.V.        |
| SB JSC Bank Home Credit  | 513-1900-AO (UI)                  | Kazachstán               | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | LLC Home Credit & Finance Bank |

| Obchodní firma                                       | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace         | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím        |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|
| SCI LA FORET                                         | 309844371                         | Francie                 | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Ing. Petr Kellner            |
| SEPTUS HOLDING LIMITED                               | HE 316 585                        | Kyperská republika      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit Group B.V.       |
| Seven Assets Holding B.V.                            | 58163050                          | Nizozemsko              | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate Holding B.V. |
| Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd. | 91440300664174257K                | Čínská lidová republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit Asia Limited     |
| Shenzhen Home Credit Xinchí Consulting Co., Ltd.     | 91440300796638527A                | Čínská lidová republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Favour Ocean Limited         |
| SIGURNO LIMITED                                      | HE 172539                         | Kyperská republika      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Gilbey Holdings Limited      |

| Obchodní firma                                                      | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace            | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím            |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------|
| Sichuan Home Credit Number Three Socioeconomic Consulting Co., Ltd. | 901510100660467589T               | Čínská lidová republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | Home Credit Asia Limited         |
| SILINE CONSULTING LIMITED                                           | HE 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.        |
| 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 Biotech AG                                                    | CHE-354.429.802                   | Švýcarsko                  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 17.12.2019 | SOTIO a.s.                       |

| Obchodní firma                           | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace         | Způsob a prostředky ovládní                                                                 | Poznámka    | Účast prostřednictvím                               |
|------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|
| Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd | 110000410283022                   | Čínská lidová republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |             | Sotio N.V.                                          |
| Sotio N.V.                               | 34302290                          | Nizozemsko              | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |             | PPF Group N.V.                                      |
| STEL-INVEST s.r.o.                       | 262 38 365                        | Česká republika         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   | od 7.5.2019 | CETIN a.s.                                          |
| STEPHOLD LIMITED                         | HE 221 908                        | Kyperská republika      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |             | PPF Real Estate Holding B.V.                        |
| STINCTUM HOLDINGS LIMITED                | HE 177 110                        | Kyperská republika      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |             | SALEMONTO LIMITED                                   |
| SUNDOWN FARMS LIMITED                    | HE 310 721                        | Kyperská republika      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti |             | Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited |

| Obchodní firma                            | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládání                                              | Poznámka | Účast prostřednictvím     |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------|
| SYLANDER CAPITAL LIMITED                  | HE 316 597                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | Home Credit Group B.V.    |
| ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.                 | 29119057                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | ŠKODA TRANSPORTATION a.s. |
| ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.) | 01731530                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | ŠKODA TRANSPORTATION a.s. |
| 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 Beer Topholdco B.V.   |

| Obchodní firma                          | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace        | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka    | Účast prostřednictvím     |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|
| 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 Beer To-pholdco B.V.  |
| ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC       | 42614252                          | Ukrajina               | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 1.1.2019 | ŠKODA TRANSPORTATION a.s. |
| Škoda Transportation USA, LLC           | 81-257769                         | Spojené státy americké | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |             | ŠKODA TRANSPORTATION a.s. |
| ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY) | 1098257-0                         | Finsko                 | 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 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                        |                    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Ing. Petr Kellner                                          |
| TAPADEO LIMITED          | HE 341 777                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 2.12.2019 | KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |

| Obchodní firma                           | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím          |
|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|
| Tapito s.r.o.<br>(dříve TapMedia s.r.o.) | 03853365                          | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 16.5.2019 | Bolt Start Up Development a.s. |
| 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 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.           |

| Obchodní firma                      | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka     | Účast prostřednictvím   |
|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|
| Telenor Direct d.o.o. Beograd       | 20426306                          | Srbsko             | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 15.4.2019 | Telenor d.o.o. Beograd  |
| Telenor Direct MNE d.o.o. Podgorica | 50537063                          | Srbsko             | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 17.4.2019 | Telenor d.o.o. Beograd  |
| Telenor Magyarország Zrt.           | 13-10-040409                      | Maďarsko           | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | TMT Hungary B.V.        |
| Telenor Real Estate Hungary Ztr.    | 13-10-041060                      | Maďarsko           | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | TMT Hungary B.V.        |
| TELISTAN LIMITED                    | HE 341 864                        | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | Eastern Properties B.V. |
| Tesco Mobile ČR s.r.o.              | 29147506                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |              | O2 Czech Republic a.s.  |

| Obchodní firma                | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace     | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím                                             |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------|
| Tesco Mobile Slovakia, s.r.o. | 36863521                          | Slovenská republika | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | O2 Slovakia, s.r.o.                                               |
| TIMEWORTH HOLDINGS LTD.       | HE 187 475                        | Kyperská republika  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Group N.V.                                                    |
| TMT Hungary B.V.              | 75752824                          | Nizozemsko          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 5.9.2019   | PPF TMT Bidco 1 B.V.                                              |
| TOLESTO LIMITED               | HE 322 834                        | Kyperská republika  | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V.,<br>PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED |
| TRADING RS Sp. z o.o.         | NIP 7010213385                    | Polsko              | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | ŠKODA TRANSPORTATION a.s.                                         |
| Trigon Berlin B.V.            | 55440916                          | Nizozemsko          | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 19.12.2019 | PPF Real Estate Holding B.V.                                      |

| Obchodní firma                            | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace   | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka      | Účast prostřednictvím        |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------|
| Trigon II B.V.                            | 56068948                          | Nizozemsko        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V. |
| Trilogy Park Holding B.V.                 | 60006609                          | Nizozemsko        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V. |
| Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V. | 67330355                          | Nizozemsko        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |               | PPF Real Estate Holding B.V. |
| TV Bermuda Ltd                            | 55011                             | Bermudské ostrovy | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 16.10.2019 | TV Bidco B.V.                |
| TV Bidco B.V.                             | 75994437                          | Nizozemsko        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 3.10.2019  | TV Holdco B.V.               |
| TV Holdco B.V.                            | 75983613                          | Nizozemsko        | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 2.10.2019  | PPF TMT Bidco 2 B.V.         |

| Obchodní firma                      | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace            | Způsob a prostředky ovládní                                                                 | Poznámka     | Účast prostřednictvím         |
|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|
| UNILEAVE LIMITED<br>v likvidaci     | HE 179 204                        | Kyperská republika         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   | do 22.1.2019 | PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED |
| Usconfin 1 DAC                      | 619282                            | Irsko                      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |              | PPF banka a.s.                |
| VELTHEMIA LIMITED                   | HE 282 891                        | Kyperská republika         | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |              | REPIENO LIMITED               |
| Velvon GmbH<br>(dříve Innoble GmbH) | HRB 239796                        | Spolková republika Německo | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |              | AB-X Projekt GmbH             |
| 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.                |

| Obchodní firma                              | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace    | Způsob a prostředky ovládní                                                                 | Poznámka | Účast prostřednictvím                      |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------|
| Vsegda Da N.V. (dříve Home Credit Lab 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 Beer Topholdco 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                |
| West Logistics Park LLC (WLP)               | 35093235                          | Ukrajina           | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti                   |          | Izotrem Investments Limited                |
| Westminster JV a.s.                         | 05714354                          | Česká republika    | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate s.r.o.                     |

| Obchodní firma                   | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní                                               | Poznámka | Účast prostřednictvím        |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|
| Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V. | 59494034                          | Nizozemsko      | Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti |          | PPF Real Estate Holding B.V. |

**O2 Czech Republic a. s.**

Za Brumlovkou 266/2

140 22 Praha 4

t.: 0800 02 02 02

**[www.o2.cz](http://www.o2.cz)**