

O2 Czech Republic a.s.
VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015

Poznámka:

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

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

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

1.	Úvodní slovo předsedy představenstva	5
2.	Vybrané finanční a provozní ukazatele	8
3.	Kalendář klíčových událostí	9
4.	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	12
4.1.	Rozdělení společnosti	12
4.2.	Faktory ovlivňující podnikatelskou činnost a výsledky za rok 2015	16
	Regulace	16
	Český telekomunikační trh	17
4.3.	Skupina O2 Czech Republic	18
	Přehled skupiny O2 a hlavní změny v roce 2015	18
	Slovensko	21
	Řízení rizik	22
4.4.	Produkty a služby	23
	Rezidentní segment	23
	Mobilní segment	23
	Fixní segment	24
	Korporace a veřejná správa	25
	ICT	26
	Platební a finanční služby	27
4.5.	Komentované finanční výsledky	28
5.	Společenská odpovědnost (CSR)	33
5.1.	Zásady podnikání skupiny O2 Czech Republic	33
5.2.	Působení na trhu a chování k zákazníkům	33
5.3.	Péče o zaměstnance a pracovní prostředí	34
5.4.	Péče o životní prostředí	35
5.5.	Veřejně prospěšné aktivity	36

6.	Správa a řízení společnosti	38
6.1	Správa a řízení skupiny O2 Czech Republic	38
6.2	Dceřiné společnosti a majetkové podíly v jiných společnostech	38
6.3	Organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s.	41
6.4	Orgány společnosti a vrcholové vedení	43
	Valná hromada	43
	Představenstvo	45
	Dozorčí rada	47
	Výbor pro audit	50
	Vrcholové vedení	51
6.5	Principy odměňování osob s řídicí pravomocí	53
6.6	Ostatní informace týkající se osob s řídicí pravomocí	54
6.7	Informace o kodexech řízení a správy společnosti	55
6.8	Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly	55
6.9	Informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu	56
7.	Finanční část	61
7.1	Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2015 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví	61
7.2	Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2015 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví	138
8.	Ostatní informace pro akcionáře a investory	211
9.	Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu	218
Příloha: Zpráva představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s. o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2015 dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zpráva o vztazích“).		219

1. Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři,

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

V minulé výroční zprávě jsem napsal, že rok 2014 byl pro naši společnost přelomový. Z pohledu událostí v roce 2015 se nebojím nazvat uplynulý rok revolučním. Jednoznačně nejvýznamnější z nich bylo rozdělení Společnosti, kdy jsme jako první na světě dobrovolně přistoupili k oddělení fixní a mobilní infrastruktury do nové firmy Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN). Tento krok ovlivnil naše aktivity a výsledky již ve druhém pololetí 2015 a projeví se pozitivně i v budoucnu.

Sedm měsíců od rozdělení potvrdilo, že předpoklady a výhody, které jsme identifikovali v rámci analýz, byly správné. Rád bych zmínil jen pár z nich. Většina regulačních povinností přešla na společnost CETIN. To nám uvolnilo ruce v nabídce služeb, které jsme před rozdělením nemohli svým zákazníkům nabízet. Zefektivnili a zjednodušili jsme proces řízení a rozhodování a své úsilí nyní zaměřujeme výhradně na nabídku a péči o naše maloobchodní zákazníky. Plánování, výstavba a provozování infrastruktury přešly do společnosti CETIN, se kterou jsme uzavřeli několik klíčových smluv, kterými se řídí náš vzájemný vztah.

Zároveň se potvrdilo, že rozdělení Společnosti přinese hmatatelné zlepšení naší finanční výkonnosti. Na nadále klesajícím trhu jsme stabilizovali výnosy. Zjednodušili jsme podstatnou část svých provozních a komerčních aktivit, díky čemuž se zvýšil provozní zisk i čistý zisk. Právě zjednodušování je jednou z klíčových priorit, kterým jsme se v roce 2015 věnovali. Nastartovali jsme komplexní transformační program Simple Online Company, jehož cílem je zjednodušení systémů, procesů, produktů a jejich komunikace v rámci Společnosti i ve vztahu k zákazníkům, a to důsledně online ve všech kanálech. Díky tomu vybudujeme jednoduchý provozní model, který nám umožní flexibilně reagovat na měnící se trh, rychle plnit požadavky našich zákazníků a uvádět na trh nové služby a produkty napříč všemi distribučními a servisními kanály.

Podstatným způsobem jsme snížili investiční náročnost, když investice do infrastruktury nyní realizuje CETIN. Využili jsme výhodných podmínek na úvěrovém trhu a v závěru roku jsme úspěšně refinancovali stávající dluh a získali nový úvěr. Představili jsme novou dlouhodobou dividendovou politiku a cílovou úroveň zadlužení. Nad rámec výplaty dividendy jsme se vrátili k myšlence zpětného odkupu akcií. Jako vedení Společnosti nemůžeme přímo svými kroky ovlivnit samotnou cenu akcií, nicméně jsme zodpovědní za fundamentální hodnotu Společnosti. Finanční výsledky, které vám v této Výroční zprávě prezentujeme, spolu s realizací klíčových projektů, fundamentální hodnotu Společnosti zvýšily. Od června, kdy se akcie naší společnosti začaly obchodovat po rozdělení, vzrostla jejich cena do konce roku zhruba pětinašobně.

I po rozdělení jsme zůstali silným hráčem s vedoucí pozicí na českém telekomunikačním trhu. Máme miliony zákazníků z řad domácností, podnikatelů, firem i státní správy, jejichž loajalita se neustále zvyšuje. Díky naší kvalitní a v mnoha případech i unikátní nabídce, roste počet služeb, které si od nás zákazníci kupují. Důkazem toho, že zákazníci našim službám a produktům věří, vidí v nich hodnotu a jsou ochotni za ně platit, je stabilizace a v některých případech i nárůst jejich průměrné útraty. Na vysoce konkurenčním trhu se zaměřujeme právě na získávání zákazníků, kteří s námi zůstanou do budoucna. Dlouhodobý vztah se zákazníky je pro nás klíčový.

Jedním z revolučních kroků bylo spuštění vlastního kanálu O₂ Sport, který je součástí všech tarifů služby O₂ TV. Nakoupili jsme řadu exkluzivních práv k vysílání sportovních pořadů. Nabídli jsme nové multidimenzionální funkce, jako je výběr z více přenosů a kamer. Díky novému set-top boxu si mohou od prosince naši službu O₂ TV užívat všichni zákazníci, kteří mají připojení k internetu od jakéhokoliv poskytovatele. Prostřednictvím společnosti CETIN pokračujeme v navyšování rychlosti xDSL připojení pro stále více zákazníků. Získali jsme však i alternativní dodavatele, kteří pro nás budou zajišťovat část internetové konektivity. To nám pomohlo zpřístupnit nabídku datových a ICT služeb novým zákazníkům.

V oblasti mobilních služeb jsou klíčovou růstovou oblastí datové služby. V roce 2015 jsme pokračovali ve zvýšení pokrytí vysokorychlostním internetem, kterým jsme reagovali na rostoucí poptávku zákazníků po datových službách a nárůst datového provozu. Do konce roku jsme pokryli zhruba 80 % české populace technologií LTE. Zaměříme se na nabídku telefonů, které tuto technologii podporují.

Přišli jsme s novou komunikační strategií zaměřenou na zákazníky z řad středně velkých firem a korporací. Naším zákazníkům chceme přinášet kvalitní, spolehlivá, cenově dostupná a na míru přizpůsobená telekomunikační a ICT řešení, která jim umožní pružně reagovat na aktuální potřeby, lépe se přizpůsobit neustále se měnícím podmínkám a mohou jim pomoci nastartovat další růst.

V souladu se svou strategií jsme vstoupili i na jiný trh, než jsou telekomunikace. Od října nabízíme pojištění nového telefonu nebo tabletu proti poškození nebo krádeži. Tato služba je mezi zákazníky velmi oblíbená.

Jako významná společnost v České republice se zaměřujeme na podporu chytrých nápadů a řešení. Pro mladé lidi jsme spustili program SmartUp, který jim pomáhá rozvíjet dovednosti nejen poskytnutými finančními prostředky, ale také vzdělávacími kurzy. Kromě toho jsme se rozhodli podpořit unikátní technologické projekty. Otevřeli jsme pro ně nový startupový akcelérátor BOLT. Kromě finanční podpory a dlouhodobé spolupráce nabídneme i kompletní zázemí a infrastrukturu naší Společnosti, možnost zapojení do fungujícího ekosystému našich produktů a samozřejmě s možností využití našich prodejních kanálů. Vybírat budeme především projekty, jejichž propojení s O2 dává komerční smysl.

I po rozdělení zůstala součástí Skupiny O2 naše dceřiná společnost na Slovensku. Ta díky své jednoduché a férové nabídce zůstává nejrychleji rostoucím mobilním operátorem z pohledu počtu zákazníků a jediným finančně rostoucím operátorem na místním trhu. Podobně jako v České republice i na Slovensku jsou hlavním zdrojem nárůstu výnosů mobilní data. Proto se O2 Slovakia nadále soustředí na rozvoj svých sítí 3G a LTE s cílem udržet si silnou pozici na vysoce konkurenčním trhu. Výborné finanční výsledky na Slovensku pozitivně přispívají k výkonnosti celé skupiny. S cílem využít růstový potenciál v oblasti fixních služeb zejména pro korporátní zákazníky jsme na Slovensku založili společnost Business Services.

Očekávám, že tržní prostředí zůstane i v roce 2016 vysoce konkurenční. Nicméně jsem přesvědčen, že tato skutečnost je pro nás výzvou a příležitostí využít našich předností a výhod k posílení naší pozice. Vývoj nových technologií a služeb je v našem oboru velmi rychlý. Tyto technologie umožňují lidem, aby snáze než kdy dříve rozvíjeli své zájmy a skrz ně i sami sebe. Nové technologie vstupují do soukromého i pracovního života nás všech.

Naší velkou výhodou je, že máme k dispozici chytrou síť. Tím nemám na mysli jen infrastrukturu. Chytrá síť jsme my, O2, a náš perfektně fungující a spolehlivý ekosystém vzájemně provázaných technologií, společností, služeb a značek. Již nejsme pouhým telekomunikačním operátorem. Jsme tím, čemu se v angličtině říká digital economy enabler. My, jako O2, chceme lidem pomáhat

naplňovat jejich potenciál, zprostředkovávat inspiraci, motivaci a informace. Chceme jim dát nástroje, aby uspěli. Nezáleží na velikosti zákazníka. Máme připraveno řešení pro všechny: pro domácnosti, pro malé, střední i velké korporace a pro zákazníky ze státní správy. Velkou budoucnost vidím v rozvoji konceptu chytrých domácností a chytrých měst. Na to vše se připravujeme.

Věřím, že tento přístup nám pomůže najít nové růstové příležitosti a zpeněžit je v podobě výnosů. Jednodušší a efektivnější provozní a komerční model nám pomůže udržet solidní provozní ziskovost. Proto plánujeme významnou část investic v roce 2016 vynaložit na další transformaci IT systémů. Na Slovensku budeme pokračovat v investicích do rozšiřování LTE sítě.

Jsem přesvědčen, že všechny tyto kroky povedou k nárůstu spokojenosti našich zákazníků i našich zaměstnanců, a tím k nárůstu hodnoty pro vás, akcionáře Společnosti.

Jsme #novéO2!

Tomáš Budník

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

2. Vybrané finanční a provozní ukazatele

Finanční výsledky byly zpracovány z auditovaných konsolidovaných finančních výkazů připravených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Všechny údaje jsou uvedeny v milionech Kč, není-li zmíněno jinak.

	2015	2014
Finanční ukazatele¹		
Výnosy ²	37 385	37 372
Provozní zisk před odpisy (EBITDA)	10 142	8 133
Provozní zisk	6 595	4 597
Zisk před zdaněním	6 438	4 505
Zisk z pokračujících činností	5 077	3 515
Aktiva celkem	30 268	74 290
Pozemky, budovy a zařízení	4 638	36 200
Vlastní kapitál	18 344	54 153
Finanční závazky (krátkodobé a dlouhodobé)	2 981	7 004
Výdaje na investice ³ (přírůsteky majetku)	3 289	9 482
Provozní ukazatele (na konci období)		
Fixní hlasové linky (v tis.)	840	928
xDSL přípojky – maloobchodní (v tis.)	795	793
Placená televize – O ₂ TV (v tis.)	202	184
Mobilní zákazníci v České republice (v tis.)	4 896	5 069
– z toho zákazníci smluvních služeb	3 237	3 294
zákazníci předplacených služeb	1 659	1 775
Mobilní zákazníci na Slovensku (v tis.)	1 809	1 684
Počet zaměstnanců Skupiny O2 (stav ke konci roku) ⁴	3 908	3 656
Poměrové ukazatele		
EBITDA marže (EBITDA/výnosy, v %)	27,1	21,8
Poměr zisku z pokračujících činností k výnosům (v %)	13,6	9,4
Poměr výdajů na investice k výnosům (v %)	8,8	25,4
ROA (poměr zisku z pokračujících činností k celkovým aktivům, v %)	16,8	4,7
ROE (poměr zisku z pokračujících činností k vlastnímu kapitálu, v %)	27,7	6,5
Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu, v %)	16,3	12,9
Čistý dluh (finanční závazky minus peníze a peněžní ekvivalenty)/EBITDA	0,1	0,5
Makroekonomické ukazatele⁵		
Počet obyvatel (v milionech)	10,5	10,5
Vývoj hrubého domácího produktu (v %) ⁶	4,2	2,5
Průměrná meziroční míra inflace (v %)	0,3	0,4
Míra registrované nezaměstnanosti (na konci období, v %)	6,2	7,5
Směnný kurz Kč/USD – průměr	24,6	20,7
Směnný kurz Kč/USD – na konci období	24,8	22,8
Směnný kurz Kč/EUR – průměr	27,3	27,5
Směnný kurz Kč/EUR – na konci období	27,1	27,7

¹ Částky uvedené ve srovnatelném období za rok končící 31. prosince 2014 neodpovídají zveřejněné konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2014. Důvodem je rozdělení Společnosti odštěpením k 1. lednu 2015, kdy bylo ve srovnatelném období provedeno rozdělení na pokračující a ukončené činnosti.

² Bez výnosů z netelekomunikačních služeb

³ Bez ukončených činností

⁴ Stav k 31. prosinci 2014 bez zahrnutí 1 236 zaměstnanců divize Infrastruktura a velkoobchod společnosti O2 CZ, kteří k 1. červnu 2015 přešli v rámci rozdělení Společnosti do společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN)

⁵ Zdroj: Český statistický úřad, Ministerstvo práce a sociálních věcí ČR, Česká národní banka

⁶ Ve stálých cenách roku 1995, 2015 konsensus dle agentury Bloomberg

3. Kalendář klíčových událostí

Leden

Představenstvo Společnosti zvolilo svým předsedou Tomáše Budníka a místopředsedou Tomáše Kouřila.

Společnost rozhodla o zrušení kotace globálních depozitních certifikátů na London Stock Exchange z důvodu nákladové neefektivnosti.

Únor

Společnost získala exkluzivní práva na vysílání příštích tří ročníků Ligy mistrů UEFA včetně semifinálových utkání a finálového zápasu.

Společnost oznámila své finanční a provozní výsledky za rok 2014. I přes probíhající transformaci Společnosti a zhoršující se podmínky na telekomunikačním trhu se dařilo stabilizovat výnosy a optimalizovat náklady.

Společnost úspěšně otestovala technologii Voice over LTE.

Březen

Za účelem poskytování fixních služeb na Slovensku rozhodlo představenstvo Společnosti o založení organizační složky na Slovensku.

Společnost představila Extra kartu, díky které mohou zákazníci zaplatit za služby O2 až o čtyřicet procent méně.

Duben

Společnost schválila výplatu podílu na zisku dceřiné společnosti O2 Slovakia ve výši 31 mil. EUR (cca. 852 mil. Kč) z části zisku za rok 2014 jedinému společníkovi, společnosti O2 CZ.

Společnost představila deklaraci Pravda o mobilech a tabletech, která vyzdvihuje výhody nákupu zařízení u O2. Díky ní se zákazníci mohou spolehnout, že získají kvalitní telefon bez závazku a bez rizika.

Společnost oznámila, že od srpna nabídne živé přenosy, čerstvé záznamy i doprovodné pořady s vybranými bojovými sporty z produkce Fighting Spirit na kanálu O2 Sport.

Konala se řádná valná hromada Společnosti. Nejvyšší orgán schválil rozdělení Společnosti odštěpením se vznikem nové společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN).

Květen

Společnost oznámila své provozní a finanční výsledky za první čtvrtletí. Díky zlepšujícímu se trendu zákaznické spotřeby, růstu datových výnosů v mobilním segmentu i solidním výsledkům na Slovensku se podařilo vykázat výsledky, které předčily očekávání analytiků.

Dozorčí rada Společnosti zvolila Jiřího Hrabovského do funkce člena představenstva s účinností od 1. června 2015.

Společnost připravila od poloviny května řadu nových výhod pro všechny stávající i nové zákazníky tarifů *FREE*: volání z Evropy za ceny jako doma, základní objem dat jako součást všech tarifů a jeho jednodušší obnova a také nový tarif *FREE Evropa* pro ty, kteří často cestují.

Nadace O2 spustila nový program SmartUp zaměřený na lidi ve věku 15–26 let. Program umožní mladým lidem realizovat neotřelé nápady s cílem zlepšit něco v jejich okolí.

Společnost získala další exkluzivní obsah pro svůj připravovaný kanál O2 Sport. Počínaje novou sezonou odvysílá vždy jeden zápas z každého kola fotbalové Synot ligy.

Představenstvo Společnosti rozhodlo o akvizici 100% podílu ve společnosti O2 IT Services s.r.o. (dříve PPF IT Services s.r.o.).

Červen

Nabylo účinnosti rozdělení společnosti O2 CZ na dvě vzájemně nezávislé společnosti. Nová společnost CETIN převzala od společnosti O2 CZ především telekomunikační infrastrukturu.

Novým generálním ředitelem O2 Slovakia se stal Peter Gažík.

Společnost představila novinky u služby Internet Air. Ta zajistí připojení i pro domácnosti, kam nedosáhne pevný internet od O2.

Společnost připravila jednoduché řešení, které podnikatelům pomůže s přechodem na plánovaný systém elektronické evidence hotovostních tržeb.

Červenec

Společnost oznámila své provozní a finanční výsledky za první pololetí očištěné o hospodaření společnosti CETIN. Díky zaměření na kvalitu a hodnotu zákaznické báze se Společnosti daří stabilizovat výnosy a udržovat si svou pozici na klesajícím telekomunikačním trhu.

Společnost nabídla samostatnou službu O2 TV bez nutnosti pořídit si připojení k internetu od O2 CZ.

Srpen

Firemní nadace operátora O2 podpořila částkou milion korun Fond ohrožených dětí, který provozuje dětské Klokánky.

Září

Společnost představila novou komunikační strategii Elastic Business Solutions, v rámci které zákazníkům z řad středně velkých firem a korporací vysvětluje, jak důležitá je pro jejich přežití pružnost.

Říjen

Společnost zařadila do své nabídky možnost pojistit nový telefon nebo tablet pořízený ve kterékoli z O2 prodejen.

Společnost oznámila, že od Českého telekomunikačního úřadu získala rozhodnutí o přidělu rádiových kmitočtů v pásmu 900 MHz a 1 800 MHz, který je platný od 8. února 2016 do 22. října 2024. Cena za přiděl rádiových kmitočtů činí 432 mil. Kč.

Společnost se rozhodla podpořit unikátní technologické projekty a otevřela nový startupový akcelerační BOLT.

Společnost oznámila své provozní a finanční výsledky za první tři čtvrtletí roku 2015. Loajalita zákazníků se udržela na historicky nejvyšší úrovni a výše jejich průměrné útraty se stabilizovala, přestože cena mobilního volání na trhu klesla o čtvrtinu.

Představenstvo Společnosti rozhodlo o realizaci převodu divize Professional Services do své 100% dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o., a to formou vkladu části závodu.

Listopad

Společnost otevřela IT centrum v Pardubicích. Tento krok zapadá do strategie Společnosti, kterou je posílit v oblasti IT a více se profilovat jako dodavatel IT řešení pro rezidentní i firemní zákazníky.

Společnost odstartovala svoji vánoční nabídku. Novým i stávajícím zákazníkům nabídla bonus na tarif až 3 000 Kč při koupi nového 4G LTE telefonu značky Samsung, Lenovo a Apple.

Společnost oznámila, že se chystá na očekávaný příchod mobilní sítě páté generace, neboli 5G.

Společnost byla na základě listopadového pololetního přezkoumání MSCI indexů opět zařazena do MSCI Czech Republic indexu.

Společnost představila nový set-top box, který dokáže udělat O2 TV z každé televize bez ohledu na poskytovatele internetového připojení.

Prosinec

Společnost vylepšila svou mobilní televizi O2 TV Air. Programovou nabídku rozšířila z 31 kanálů na 58, přibyl kanál O2 Sport v HD rozlišení a výrazně se navýšila kapacita pro nahrávání.

Společnost získala alternativního dodavatele, který bude zajišťovat část internetové konektivity, kterou dosud dodávala výhradně společnost CETIN. Prvním partnerem v této oblasti se staly České Radiokomunikace.

Pokrytím 25 % slovenské populace splnilo O2 licenční povinnost, která souvisí s frekvenčním přidělem.

Startupový akcelerační BOLT oznámil po necelých dvou měsících svého fungování první investici. Tu získal český projekt Tapito.

Společnost uzavřela smlouvy o úvěru až do 12 miliard Kč. Společnost využila výhodných tržních podmínek a úvěr se splatností 5 let použije na refinancování současného dluhu a rovněž pro všeobecné korporátní účely.

V rámci pilotního testování nabídla O2 CZ vybraným domácnostem revoluční tarif s neomezeným voláním na pevných linkách.

Konala se řádná valná hromada, která odsouhlasila převod divize Professional Services do dceřiné společnosti O2 IT Services. Akcionáři také schválili rámec nabývání vlastních akcií Společnosti. Podle něho může Společnost po dobu pěti let nabývat vlastní akcie v objemu, který nepřesáhne 10 % celkového počtu akcií Společnosti nebo 8 miliard Kč, a to za cenu v rozmezí od 10 do 297 Kč za akcii. Představenstvo Společnosti následně rozhodlo realizovat program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu a stanovilo jeho podmínky.

4. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

4.1 Rozdělení Společnosti

V návaznosti na provedení důkladných analýz a studie proveditelnosti schválilo představenstvo společnosti O2 CZ dne 13. března 2015 rozdělení Společnosti formou odštěpení se vznikem jedné nové společnosti. Za tím účelem vyhotovilo a schválilo projekt rozdělení včetně souvisejících účetních dokumentů. Rozdělení Společnosti schválila téhož dne i dozorčí rada Společnosti. Dne 28. dubna 2015 schválila rozdělení Společnosti valná hromada. Rozhodný den rozdělení byl stanoven na 1. ledna 2015. Právní účinky rozdělení nastaly dnem zápisu rozdělení do obchodního rejstříku dne 1. června 2015.

V důsledku rozdělení došlo ke vzniku nové společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN). Na nově vzniklou společnost přešla definovaná část jmění společnosti O2 CZ. Odštěpovaná část zahrnovala veškerý majetek a veškeré dluhy, které se týkaly divize Infrastruktura a velkoobchod. Nově vzniklá společnost tak převzala:

- i. pevnou veřejnou komunikační síť, a to zejména přenosové systémy, spojovací nebo směrovací zařízení a jiné prostředky, včetně prvků sítě, které nejsou aktivní, které umožňují přenos signálů po vedení, rádiovými, optickými nebo jinými elektromagnetickými prostředky v pevné síti,
- ii. fyzickou infrastrukturu mobilní veřejné komunikační sítě vyjma core částí této sítě, datová centra,
- iii. veškerou související dokumentaci (obsah fyzických i elektronických archivů a databází, plány, schémata, stavební povolení, smlouvy apod.),
- iv. příslušné smlouvy a z nich vyplývající práva a povinnosti, které jsou potřebné pro budoucí samostatnou činnost společnosti CETIN.

Po rozdělení zůstal ve společnosti O2 CZ majetek, který bezprostředně souvisí s poskytováním fixních i mobilních služeb koncovým zákazníkům. Šlo především o licence na provozování mobilních sítí GSM, CDMA, UMTS a LTE, ochrannou známku O2, systémy pro řízení vztahů se zákazníky (CRM), billingové a inkasní systémy a aktivní síťové prvky.

Mobilní služby Společnost poskytuje prostřednictvím vlastní mobilní sítě, která je tvořena centrálními prvky tzv. Mobile Core Network, servisními platformami a systémy inteligentní sítě, které O2 plně vlastní a provozuje. Dále je tvořena kmitočtovým spektrem (licencí k využívání rádiových kmitočtů) a přístupem k rádiové přístupové síti tzv. Radio Access Network, kterou pro O2 CZ smluvně zajišťuje společnost CETIN. Dalšími systémy je zabezpečena funkce přenositelnosti čísel v mobilních sítích, přístup virtuálních mobilních operátorů k mobilní síti O2, servisní logika a způsob tarifikace (PCRF, OCS) a podpůrné a dohledové systémy.

Služby s přidanou hodnotou a služby inteligentní sítě jsou zajištěny prostřednictvím servisních platform typu Voicemail system (VMS) pro služby hlasové schránky, Multimedia Messaging Service Center (MMSC) pro doručování multimediálních zpráv a dalšími platformami pro služby s přidanou hodnotou (VAS). O2 CZ provozuje ve své síti IMS platformu (IP Multimedia Subsystem), jejímž prostřednictvím poskytuje volání s pomocí internetového protokolu (VoIP) pro pevné síť. IMS platforma v budoucnu umožní rovněž telefonování na síti LTE prostřednictvím funkcí VoLTE (Voice over LTE). Služby O2 TV Společnost poskytuje prostřednictvím vlastní IPTV platformy NANGU.

O2 CZ nadále disponuje nejrozsáhlejší páteční datovou IP/MPLS sítí v České republice tvořenou vlastními síťovými prvky na pronajaté přenosové kapacitě. Síť zabezpečuje propojení CORE elementů mobilní sítě, datových center a poskytování vlastních datových služeb koncovým zákazníkům připojených k síti prostřednictvím tzv. PE routerů, internetovou konektivitu do mezinárodní sítě a internetový peering s dalšími poskytovateli internetu v České republice.

V důsledku rozdělení přešlo k 1. červnu 2015 do společnosti CETIN celkem 1 174 zaměstnanců, kteří byli organizačně zařazeni do divize Infrastruktura a velkoprodej.

V důsledku rozdělení přešly do společnosti CETIN rovněž účasti ve dvou dceřiných společnostech CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH. Účast v ostatních dceřiných společnostech zůstala ve společnosti O2 CZ (vybrané informace o dceřiných společnostech jsou uvedeny v kapitole 6 Správa a řízení Společnosti v této Výroční zprávě). Rozdělení se týkalo pouze společnosti O2 CZ, nikoliv dceřiných společností, ve kterých zůstala společnosti O2 CZ po rozdělení účast.

V souladu s příslušnými ustanoveními zákona o přeměnách nechala společnost O2 CZ odštěpovanou část jmění ocenit posudkem znalce jmenovaného pro tento účel soudem, a to společností Deloitte Advisory s.r.o. Ta vypracovala znalecký posudek podle stavu ke dni 31. prosince 2014 a příslušná část jmění společnosti O2 CZ věcně odpovídající vymezení části jmění v něm byla k uvedenému dni oceněna na částku 46,9 miliardy Kč.

V souvislosti s rozdělením snížila společnost O2 CZ k 1. červnu 2015 svůj základní kapitál z 27 461 384 874 Kč na 3 102 200 670 Kč. Jmenovitá hodnota každé akcie o původní jmenovité hodnotě 87 Kč se snížila na 10 Kč a jmenovitá hodnota akcie o dosavadní jmenovité hodnotě 870 Kč se snížila na 100 Kč. V rámci snížení základního kapitálu došlo též ke zrušení všech vlastních akcií (5 428 035 ks), které společnost O2 CZ vlastnila před rozdělením. Snížením základního kapitálu a zrušením vlastních akcií nedošlo ke změně reálných vzájemných poměrů podílů jednotlivých akcionářů ve společnosti O2 CZ. Snížení základního kapitálu nemělo bezprostřední dopad na práva akcionářů. Účelem snížení základního kapitálu byla optimalizace struktury vlastního kapitálu společnosti O2 CZ po rozdělení tak, aby vlastní kapitál vykázaný v zahajovací rozvaze společnosti O2 CZ nebyl nižší než její základní kapitál a aby společnost O2 CZ měla do budoucna dostatečnou výši fondů, které nejsou účelově vázány a o jejichž rozdělení může být v budoucnu flexibilněji rozhodnuto všemi akcionáři.

Při rozdělení byl stanoven rovnoměrný výměnný poměr akcií. Akcionářům společnosti O2 CZ byla ke každé jejich akci o dosavadní jmenovité hodnotě 87 Kč přidělena 1 akcie společnosti CETIN. Akcionáři společnosti O2 CZ měli právo na přidělení akcií společnosti CETIN podle počtu akcií, které vlastnili ke dni zápisu rozdělení do obchodního rejstříku.

Představenstvo Společnosti identifikovalo tři hlavní výhody, které rozdělení podle očekávání přinese všem akcionářům:

1. První výhodou je možnost zaměřit se do budoucna nezávisle na dva klíčové aspekty podnikání Společnosti. Před rozdělením byla Společnost fakticky vertikálně integrovaným subjektem, který v sobě obsahoval dvě odlišné jednotky. Ty se lišily jak povahou, tak investičním horizontem a počtem zákazníků. První z nich, servisní jednotka, byla zaměřena na maloobchod a poskytovala své služby zákazníkům z řad spotřebitelů, obchodních společností a orgánů veřejné správy v oblasti fixních a mobilních hlasových a datových služeb, případně v oblasti poskytování audiovizuální zábavy, jakož i různých komplexních řešení informačních a telekomunikačních technologií. Druhá, infrastrukturní jednotka, zahrnovala plánování, výstavbu a provozování vysoce kvalitních mobilních sítí, metalických i optických pevných sítí, celoplošné vysokokapacitní sítě datových komunikací

pro jiné operátory, služby v oblasti přenosu a terminace služeb pro tuzemské i mezinárodní (zahraniční) operátory. Vzhledem k rozdílné povaze obou jednotek bylo představenstvo Společnosti přesvědčeno, že oddělení jejich správy a řízení umožní oběma budoucím subjektům zaměřit své úsilí výlučně a ještě efektivnějším způsobem na danou oblast. Představenstvo Společnosti tedy mělo za to, že rozdělení přinese hmatatelné a konkrétní zvýšení ziskovosti pro oba segmenty podnikání Společnosti, tedy pro všechny akcionáře.

2. Druhým pozitivním aspektem je efektivnější zaměření sektorové telekomunikační regulace na společnost CETIN, vlastníka relevantní telekomunikační infrastruktury. Doposud regulace dopadala na celou společnost O2 CZ jakožto vertikálně integrovaného operátora. Společnost O2 CZ do budoucna bude moci lépe vyvážit celé portfolio nabízených služeb.
3. Třetí nespornou výhodou rozdělení je skutečnost, že umožní akcionářům realizovat potenciál hodnoty akcií. Rozdělení Společnosti na dva subjekty může zajistit vyšší hodnotu pro akcionáře jednak zvýšením ziskovosti u obou subjektů a jednak zajištěním větší flexibility pro obě společnosti a poskytnutím většího prostoru pro orientaci na klíčové investice v odpovídajících časových horizontech, které se budou u obou společností z povahy věci výrazně lišit. Investiční horizont a finanční rámec příslušných smluv v maloobchodní jednotce bývá obvykle v jednotkách let. Naopak infrastrukturní jednotka je charakterizována především dlouhodobými investicemi a smlouvami s odhadovanou návratností přesahující 10 let. Rozdělení Společnosti má přinést výhody spočívající v lepším řízení obou společností mj. i z hlediska struktury jejich dluhového financování, a tím i usnadnění případných domácích a zahraničních akvizicí.

Představenstvo Společnosti rovněž identifikovalo a zhodnotilo potenciální rizika rozdělení a došlo k závěru, že je možné je snížit na minimum. Stejně tak bylo plně přesvědčeno, že očekávané výhody rozdělení výrazně převažují nad předpokládanými náklady s ním spojenými. Z výše uvedených důvodů bylo představenstvo Společnosti toho názoru, že rozdělení bude pro akcionáře přínosné.

Od 1. června 2015 obě společnosti, O2 CZ a CETIN, fungují jako vzájemně nezávislé společnosti, kde CETIN je v pozici dodavatele O2 CZ. Od tohoto data došlo k naprostému oddělení správních orgánů, obchodního a manažerského vedení a řízení obou společností včetně bezpečnostních, informačních a kontrolních systémů.

Mezi společnostmi O2 CZ a jejími dceřinými společnostmi na straně jedné a společnostmi CETIN a dalšími společnostmi ze skupiny PPF na straně druhé neexistují jakékoliv nadstandardní vztahy, které by mohly popírat účel rozdělení a z něj vyplývající nezávislost. Po rozdělení skupina PPF veřejně deklarovala, že považuje akcie O2 CZ za dlouhodobou finanční investici. Jako finanční investor nemá zájem usilovat o stažení akcií z pražské burzy, navyšovat svůj efektivní vlastnický podíl v O2 CZ a usilovat o vytěsnění menších akcionářů. Naopak hodlá podporovat veřejnou obchodovatelnost, zvýšení likvidity a free-floatu. Rovněž deklarovala, že jako akcionář O2 CZ sleduje pouze dlouhodobé zvýšení fundamentální hodnoty akcií O2 CZ.

S účinností k 1. červnu 2015 byly mezi společnostmi O2 CZ a CETIN uzavřeny smlouvy, které řídí vzájemné vztahy. Jde o tyto smlouvy:

- 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 plnění ze strany CETIN je provoz a údržba 2G, 3G, LTE a CDMA sítě, konsolidace 2G a 3G sítí, rozvoj LTE sítě a další projekty rozvoje sítě, například pokrytí tunelů pražského metra;

- Smlouva o přístupu ke koncovým úsekům; popis plnění: datové služby podle nové referenční nabídky ukončené v krajských městech;
- Smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti; popis plnění: smlouva na základě referenční nabídky, jejímž předmětem je zajištění služeb připojení k síti v koncovém bodě, přístupu k veřejně dostupné telefonní službě a k širokopásmovým službám ve fixní síti CETIN;
- 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; popis plnění: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery jménem O2 CZ;
- Smlouva o poskytování služeb datových center; popis plnění: pronájem plochy v datových centrech, která vlastní CETIN;
- 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: datové služby Carrier ATM Access;
- Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb; popis plnění: zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb O2 CZ;
- Nájemní smlouvy; popis plnění: nájem či podnájem kancelářských prostor, které jsou ve vlastnictví CETIN;
- Smlouvy o poskytování podpůrných služeb CETIN do O2 CZ / O2 CZ do CETIN; popis plnění: dočasné poskytování vzájemných podpůrných služeb;
- Smlouva o ukončení mezinárodního hlasového provozu; popis plnění: tranzit mezinárodního provozu originovaného v mobilní i fixní síti O2 CZ včetně provozu originovaného v síti O2 Slovakia;
- Smlouva o nájmu optických vláken; popis plnění: pronájem optických vláken;
- Smlouva o poskytování služeb technologického housingu; popis plnění: pronájem plochy v technologických prostorách CETIN pro umístění technologií O2 CZ;
- Kupní smlouvy na prodej majetku O2 CZ do CETIN / CETIN do O2; popis plnění: finalizovat majetkové uspořádání mezi společnostmi;
- Services Agreement on Signalling and GRX / IPX; popis plnění: CETIN zajišťuje SCCP a diameter signalizaci, GRX/S8 payload mobilní datový exchange.

V období od rozdělení Společnosti do konce roku 2015 se již projevily některé přínosy a výhody rozdělení, které představenstvo Společnosti identifikovalo v rámci analýzy rozdělení.

V oblasti regulace přešla v období od 1. června do 31. prosince 2015 řada regulačních povinností ze společnosti O2 CZ na společnost CETIN, viz kapitola 4.2 Regulace.

Dle očekávání představenstva rozdělení O2 CZ zefektivnilo její řízení a rozhodování o strategických krocích. Vedení Společnosti pravidelně na týdenní bázi analyzuje a hodnotí aktuální finanční, provozní a komerční výsledky, flexibilně reaguje na aktuální potřeby svých maloobchodních zákazníků a změny na trhu. Na základě toho efektivně plánuje a navrhuje budoucí projekty a aktivity.

V neposlední řadě přineslo rozdělení hmatatelné a konkrétní zvýšení ziskovosti společnosti O2 CZ. Na meziroční bázi se podařilo stabilizovat výnosy na nadále klesajícím trhu. Provozní ziskovost na úrovni provozního zisku EBITDA se meziročně zvýšila o 24,7 % díky 6,5% úspoře provozních nákladů. Pozitivně se projevila změna způsobu, jakým vedení řídí Společnost, kdy za poklesem provozních nákladů stojí zejména zjednodušování všech provozních a komerčních aktivit.

Pokračovalo přejednávání smluv s klíčovými dodavateli, což vedlo a v budoucnu povede k úsporám v řádu stovek milionů korun. Konsolidovaný čistý zisk z pokračujících činností vzrostl v roce 2015 meziročně o 44,4 %. Podstatným způsobem se snížila investiční náročnost, když konsolidovaný poměr investičních nákladů k výnosům dosáhl 7,6 % (bez zahrnutí nákladů na obnovu rádiových kmitočtů v pásmu 900 MHz a 1 800 MHz ve výši 432 mil. Kč). Společnost O2 CZ směřovala své investice zejména do nákupu exkluzivních práv a obsahu pro svoji službu O₂ TV, do modernizace a konsolidace IT a systémů s cílem zjednodušit procesy a systémy. Společnost rovněž investovala do obnovy systémů řízení, dohledu a správy sítí a do modernizace billingových systémů.

Společnost rovněž úspěšně a za výhodných podmínek refinancovala stávající finanční dluh ve výši 7 miliard Kč a získala nový úvěr až do výše 5 miliard Kč se splatností 5 let.

4.2 Faktory ovlivňující podnikatelskou činnost a výsledky za rok 2015

Regulace

Regulační prostředí trhu elektronických komunikací v České republice bylo během roku 2015 ovlivňováno zejména vývojem legislativy, analýzami relevantních trhů, produktovou regulací, mezinárodním roamingem, univerzální službou a správou rádiového spektra.

Legislativa

V oblasti legislativy, která upravuje oblast elektronických komunikací nebo do činnosti společnosti O2 CZ podstatně zasahuje, nedošlo k přijetí zásadních změn. Pokračovala ovšem implementace legislativy přijaté v loňském roce. Z té měl na Společnost závažné dopady především zákon č. 181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti, který nabyl účinnosti dne 1. ledna 2015.

Analýzy relevantních trhů a produktová regulace

Společnost O2 CZ pokračovala v plnění povinností, které jí byly uloženy na základě analýz relevantních trhů a které Český telekomunikační úřad („ČTÚ“) provedl v předchozích obdobích. S rozdělením Společnosti k 1. červnu 2015 přešla řada regulačních povinností ze společnosti O2 CZ na společnost CETIN.

Společnosti O2 CZ se nadále týká regulace na trhu č. 1 – Přístup k veřejné telefonní síti v pevném místě, na jejímž základě jsou uloženy povinnosti poskytovat službu volba a předvolba operátora (CS/CPS).

Společnosti O2 CZ se týká regulace na trhu č. 7 – Ukončení hlasového volání (terminace) v jednotlivých veřejných mobilních telefonních sítích. Cena ukončení volání zůstává regulována ve výši 0,27 Kč/min. bez DPH a uplatňuje se na volání z telefonních čísel s kódy zemí Evropského hospodářského prostoru.

Regulace mezinárodního roamingu

Roamingové služby a ceny v Evropské unii reguluje až do roku 2022 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 531/2012 ze dne 13. června 2012. V říjnu 2015 byla přijata změna Nařízení č. 531/2012, která bude účinná od roku 2016, resp. od roku 2017. V průběhu roku 2015 byly platné regulované maloobchodní ceny zveřejněné k 1. červenci 2014.

Povinnosti spojené s poskytováním univerzální služby

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu (uložené ze strany ČTÚ) zajišťovala Společnost v průběhu roku 2015 tyto dílčí služby:

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

Financování univerzální služby

Dne 28. července 2015 podala společnost O2 CZ žádost o úhradu ztráty z poskytování univerzální služby, včetně ztráty z poskytování zvláštních cenových plánů pro zdravotně postižené osoby, v roce 2014. ČTÚ následně ověřil výši požadované úhrady a dodané podklady. K vydání rozhodnutí a úhradě ze strany ČTÚ došlo koncem roku 2015, a to ve výši 48 240 857 Kč za dílčí služby uvedené pod písm. a) a b) výše, a ve výši 89 241 313,57 Kč za dílčí službu uvedenou pod písm. c) výše.

Správa kmitočtového spektra

Vláda ČR dne 3. června 2015 schválila Strategii správy rádiového spektra vypracovanou ČTÚ a Ministerstvem průmyslu a obchodu (MPO). Dokument uvádí strategické cíle a opatření k jejich dosažení v rámci správy rádiového spektra, která mají podporovat naplnění cílů státní politiky v oblasti elektronických komunikací.

Na podzim roku 2015 bylo přijato nařízení vlády, kterým se mění nařízení vlády č. 154/2005 Sb., o stanovení výše a způsobu výpočtu poplatků za využívání rádiových kmitočtů a čísel. Principem této změny je zavedení degrese výše poplatků pro vyšší kmitočtová pásma pozemní pohyblivé služby o 80 % tak, aby byl zohledněn ekonomický potenciál dané části rádiového spektra pro držitele příslušných oprávnění k využívání rádiových kmitočtů.

Koncem roku 2015 proběhla nová veřejná konzultace Návrhu vyhlášení výběrového řízení na kmitočty v pásmu 1 800 MHz a 2,6 GHz. Vyhlášení výběrového řízení je plánováno na 1. pololetí roku 2016. ČTÚ rovněž provedl veřejnou konzultaci podmínek chystaného výběrového řízení na kmitočty v pásmu 3,7 GHz, které by mělo následovat po skončení výběrového řízení na kmitočty z pásem 1 800 MHz a 2,6 GHz také v průběhu roku 2016.

Společnost O2 CZ má od ČTÚ udělený přiděl rádiových kmitočtů pro pásmo 900 MHz a 1 800 MHz s platností do 7. února 2016, který v průběhu roku 2015 prošel zákonným procesem obnovy. Dne 9. října 2015 rozhodl ČTÚ o přidělu nových rádiových kmitočtů, který je platný pro období od 8. února 2016 do 22. října 2024. Cena za přiděl rádiových kmitočtů činila 432 mil. Kč.

Český telekomunikační trh

Bezpochyby nejvýznamnější událostí roku 2015 na telekomunikačním trhu bylo rozdělení společnosti O2 CZ na dvě vzájemně nezávislé společnosti. Podrobnosti o rozdělení Společnosti jsou uvedeny v kapitole 4.1 Rozdělení Společnosti.

V roce 2015 na českém telekomunikačním trhu dominovaly především novinky z oblasti mobilních datových služeb a televizního vysílání. Po společnosti O2 CZ představily svou mobilní televizi také společnosti T-Mobile a Vodafone.

Na trhu docházelo i nadále ke zrychlování a zvyšování dostupnosti mobilního i fixního internetu. Podle studie agentury IHS, která pro Evropskou komisi porovnávala pokrytí 4G LTE ve všech členských státech EU, patřila České republice v roce 2015 přední příčka v pokrytí rychlým internetem 4G LTE.

I nadále pokračovalo sdílení mobilních sítí 3G a 4G a konsolidace sítí 2G, které se společností T-Mobile po rozdělení Společnosti realizuje od 1. června 2015 společnost CETIN, a ze kterého mají prospěch zákazníci obou společností. V oblasti fixního internetu pokračovala společnost CETIN ve výstavbě remote DSLAMů, tj. vysunutých ústřed, která společně s realizací vectoringu rozšířila počet zákazníků s přístupem k vysokorychlostnímu internetu. Přehled hlavních novinek v nabídce společnosti O2 CZ je uveden v kapitole 4.4 Produkty a služby.

Společnost Vodafone představila nabídku tarifů určených pro čtyřčlennou rodinu a pro firmy. Sdílené tarify obsahují neomezené volání a SMS do všech sítí a sdílený internet v mobilu. V červnu představila novou nabídku předplacených balíčků, které se automaticky obnovují.

Společnost T-Mobile v dubnu představila hlasové balíčky pro zákazníky předplacených karet, v květnu pak pro tyto zákazníky upravila paušální poplatek a velikost datového limitu u internetu v mobilu. V květnu všem zákazníkům využívajícím balíček internetu v mobilu do 50 MB po vyčerpání FUP pozastavila data. Zákazníci mají možnost si za poplatek datový limit obnovit.

Společnost T-Mobile společně s Blue Cell Networks a společností SIGFOX zahájila v květnu pilotní provoz bezdrátové sítě pro internet věcí. V květnu spustila komerční provoz technologie VoLTE, která umožňuje přenášet hlasové hovory prostřednictvím LTE sítě. V listopadu poté začala testovat volání přes WiFi.

Společnost UPC v lednu zvýšila ceny pevného připojení k internetu a kabelové televizi. Od května nabízí nový tarif pro volání z pevných sítí. V září zvýšila některým zákazníkům rychlost pevného internetového připojení. U některých tarifů zůstala cena stejná, u jiných došlo k jejímu navýšení.

4.3 Skupina O2 Czech Republic

Přehled Skupiny O2 a hlavní změny v roce 2015

Skupinu O2 tvoří společnost O2 CZ a její dceřiné společnosti. Převážná část služeb Skupiny O2 byla v roce 2015 poskytována na území České republiky. Prostřednictvím 100% vlastněné dceřiné společnosti O2 Slovakia poskytuje Skupina O2 od roku 2007 své mobilní služby zákazníkům na Slovensku. V roce 2015 Společnost také zřídila organizační složku na Slovensku na podporu prodeje fixních telekomunikačních služeb na území Slovenska.

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince	
	2015	2014
Česká republika	31 062	31 557
Slovensko	6 683	6 173
Konsolidační úpravy	-360	-358
<u>Konsolidované výnosy celkem¹⁾</u>	<u>37 385</u>	<u>37 372</u>

¹⁾ Bez ostatních výnosů z netelekomunikačních služeb

V průběhu roku 2015 došlo k několika změnám ve struktuře Skupiny O2. Podrobný komentář přehledu včetně dceřiných a přidružených společností je popsán v kapitole 6.2 Dceřiné společnosti a majetkové podíly v jiných společnostech.

Společnost O2 CZ je největším integrovaným poskytovatelem telekomunikačních služeb v České republice, který poskytuje komplexní nabídku maloobchodních hlasových, datových a internetových služeb v oblasti pevných linek a mobilních služeb. Nabízí také unikátní digitální televizi O₂ TV, která je nejrychleji rostoucí službou na trhu placené televize v České republice. Díky svému portfoliu Professional Services a Managed Services je Skupina O2 rovněž jedním z nejvýznamnějších poskytovatelů ICT služeb v České republice.

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

V oblasti podpory veřejně prospěšných aktivit spustila společnost O2 CZ v roce 2015 prostřednictvím své Nadace O2 program SmartUp. Ten pomáhá mladým lidem rozvíjet dovednosti nejen poskytnutými finančními prostředky, ale také vzdělávacími kurzy. Díky programu SmartUp začala Skupina O2, prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development, v roce 2015 podporovat chytré nápady, řešení a unikátní technologické projekty. Otevřela pro ně nový startupový akcelerační BOLT.

Na Slovensku pokračovala O2 Slovakia růstem ve všech sledovaných finančních a provozních ukazatelích. Růst zákaznické báze byl ovlivněn zejména nárůstem smluvních zákazníků.

Celkový počet zákazníků skupiny O2 CZ byl následující:

V tisících	k 31. prosinci	
	2015	2014
Fixní hlasové linky	840	928
xDSL linky	795	793
- ADSL	357	411
- VDSL	438	382
O ₂ TV (placená televize)	202	184
<u>FIXNÍ SEGMENT – ČESKÁ REPUBLIKA</u>	<u>1 837</u>	<u>1 905</u>
Zákazníci smluvních služeb	3 237	3 294
Zákazníci předplacených služeb	1 659	1 775
<u>MOBILNÍ SEGMENT – ČESKÁ REPUBLIKA</u>	<u>4 896</u>	<u>5 069</u>
Zákazníci smluvních služeb	971	858
Zákazníci předplacených služeb	838	826
<u>MOBILNÍ SEGMENT – SLOVENSKO</u>	<u>1 809</u>	<u>1 684</u>
<u>ZÁKAZNÍCI SKUPINY CELKEM</u>	<u>8 542</u>	<u>8 658</u>

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

Transformační program

V roce 2015 pokračovala Skupina O2 v realizaci restrukturalizačních a transformačních aktivit s cílem dále zlepšit svou provozní efektivitu. Skupina O2 představila nové projekty v mnoha oblastech svého podnikání.

Jedním z hlavních projektů je komplexní transformační program Simple Online Company. Tento program je unikátní jak z pohledu rozsahu transformace – zahrnuje nahrazení a zásadní vylepšení prakticky všech klíčových IT systémů, tak i designu, který je zaměřen na okamžitou a intuitivní obsluhu zákazníka na všech kanálech Společnosti. Program přináší významné zjednodušení procesů, produktů a jejich komunikaci v rámci Společnosti i ve vztahu k zákazníkům, a to on-line ve všech kanálech. Díky tomu bude společnost O2 CZ schopna vybudovat jednoduchý provozní model, který jí umožní flexibilně reagovat na měnící se potřeby trhu a rychle plnit požadavky svých zákazníků a uvádět na trh nové služby a produkty napříč všemi distribučními a servisními kanály.

V rámci tohoto programu spustila Společnost v únoru postupně dva systémy pro uživatele divize Firemních zákazníků a segmentu malých a středních firem, a to v oblasti správy zákazníků a přípravy nabídek. Tyto systémy významně napomohly obchodním jednotkám v efektivní obsluze zákazníků a správné identifikaci jejich potřeb.

Na konci října 2015 spustila Společnost v rámci projektu Prepaid CRM (řízení vztahu se zákazníky) nový systém pro obsluhu svých zákazníků s předplacenou mobilní službou a převedla na něj téměř 1,9 milionu vlastních zákazníků i zákazníků virtuálních operátorů v síti. Systém byl postaven tak, aby pro jeho obsluhu nebyly zapotřebí školení a složité manuály.

Z důvodu úspěšné realizace klíčových konsolidačních a transformačních projektů otevřela Společnost nové interní datové centrum. Jeho cílem je zvýšení provozní efektivity a je vybaveno v souladu s moderními trendy v oblasti infrastruktury.

Celkový počet zaměstnanců Skupiny O2 dle zeměpisného členění byl následující:

	k 31. prosinci	
	2015	2014
O2 Czech Republic ¹⁾	2 967	3 116
O2 Family	83	104
O2 TV	10	0
O2 IT Services	238	0
Zaměstnanci v České republice	3 298	3 220
O2 Slovakia	572	436
O2 Business Services	38	0
Zaměstnanci na Slovensku	610	436
Zaměstnanci Skupiny celkem	3 908	3 656

¹⁾ Stav k 31. prosinci 2014 bez zahrnutí 1 236 zaměstnanců divize Infrastruktura a velkoobchod společnosti O2 CZ, kteří k 1. červnu 2015 přešli v rámci rozdělení Společnosti do společnosti CETIN.

Slovensko

O2 Slovakia

I v roce 2015 rostla O2 Slovakia ve všech finančních a provozních ukazatelích. Výnosy vzrostly meziročně o 8,2 % na 6 683 mil. Kč v roce 2015. O2 Slovakia zároveň vykázala nárůst provozního zisku před odpisy a amortizací (EBITDA) o 23,3 % na 2 285 mil. Kč v roce 2015. EBITDA marže tak v roce 2015 dosáhla výše 34,2 %, což je o 4,2 procentních bodů více než v roce 2014.

Meziročně došlo i k nárůstu počtu zákazníků o 7,4 % na 1,809 milionu. Nárůst zákaznické báze byl ovlivněn zejména růstem zákazníků smluvních služeb, jejichž podíl na celkové zákaznické bázi vzrostl k 31. prosinci již na 54 %. Průměrný měsíční výnos na zákazníka (ARPU) dosáhl v roce 2015 u zákazníků smluvních služeb 12,9 EUR a u zákazníků s předplacenou kartou 5,8 EUR.

V roce 2015 pokračovala O2 Slovakia v rámci své dlouhodobé strategie v budování sítí, když rychlá data zpřístupnila v dalších lokalitách Slovenska. Vlastní 2G síť na konci roku 2015 pokrývala 96,1 % populace a vlastní 3G síť již téměř 70 % populace. V roce 2015 pokračovala rovněž ve výstavbě 4G sítě a k 31. prosinci 2015 pokrývala 25 % obyvatelstva. Zákazníci O2 Slovakia mohli využívat nejrychlejší 4G síť ve třinácti největších městech na Slovensku a jejich přilehlém okolí.

Kromě síťových investic završila O2 Slovakia v roce 2015 i další etapu. Stala se komplexním telekomunikačním operátorem. Koncem roku totiž odstartovala nabídku portfolia fixních služeb a ICT řešení pro firemní zákazníky prostřednictvím společnosti O2 Business Services (podrobnosti dále v této kapitole).

Z produktového hlediska se O2 Slovakia v roce 2015 zaměřila na postupné zvýhodňování tarifů *O₂ Fér* a *O₂ Paušál*. Právě *O₂ Paušál* dostal více vylepšení, jako například službu, se kterou mohou zákazníci diamantového a platinového *O₂ Paušálu* darovat neomezené volání až čtyřem dalším zákazníkům jakéhokoli *O₂ Paušálu*. Kromě toho zařadila O2 Slovakia k tarifům s neomezeným voláním i zlatý *O₂ Paušál*. Pro zákazníky oblíbeného programu *O₂ Fér* připravila službu Férový strop, se kterou zákazníci smluvních služeb po její aktivaci nezaplatí za spotřebované mobilní služby víc než 40 EUR.

Jako silně prozákaznický orientovaná společnost se O2 Slovakia opět zaměřila i na komfort zákazníků. V roce 2015 postupně zpřístupnila surfování v 4G síti bez příplatků za rychlost i v zahraničí. To odstartovalo Českou republikou a postupně do konce roku bylo přidáno i Rakousko, Polsko, Maďarsko, Chorvatsko, Slovinsko, Rusko, USA, Holandsko, Německo a Itálie.

Pro své zákazníky představila O2 Slovakia i příjemné letní překvapení, když v nejexponovanějším čase dovolených, tedy od 1. července do 31. srpna, sjednotila ceny odchozích hovorů ze zemí Evropské unie s cenami domácích hovorů. Zákazníci programu *O₂ Fér* tak volali ze zahraničí jen za 13 centů, zákazníci firemního programu *O₂ Moja Firma* jen za 12 centů a zákazníci s *O₂ Paušálem* jen za 10 centů za minutu.

Závěr roku patřil maratonu postupného spouštění vlastní 4G sítě ve třinácti největších městech a jejich přilehlých oblastech na Slovensku. Vlastní 4G síť Společnosti na konci roku 2015 pokrývala už 25 % obyvatel, zatímco v roce 2016 plánuje rozšířit toto pokrytí až na téměř 60 % populace Slovenska.

Ve vybraných částech Bratislavy společnost O2 Slovakia úspěšně otestovala i technologii LTE Advanced, kterou mohou zákazníci automaticky využívat. Rychlost takto vylepšené sítě dosahuje

v reálných podmínkách až 165 Mbit za sekundu, přičemž teoretické maximum sítě umožňuje v síti operátora dosahovat jen o něco vyšší hodnoty.

O2 Business Services

Dne 2. dubna 2015 založila O2 CZ na Slovensku svou organizační složku, která byla dne 1. května 2015 přejmenována na O2 Business Services Slovakia, organizační složka O2 Czech Republic a.s. (O2 Business Services). Její úlohou je poskytování komplexního portfolia fixních, mobilních a ICT služeb pro korporátní segment. Produktové portfolio O2 Business Services obsahuje internetové služby, fixní a mobilní hlasové služby, datové služby a služby datového centra a virtualizace serverů.

Využití produktového portfolia O2 CZ umožňuje poskytovat jednotné služby pro korporátní zákazníky od velkých korporací až po drobné podnikatele v České republice i na Slovensku. O2 Business Services využívá k poskytování telekomunikačních služeb i bezdrátovou technologii na nedávno získané frekvenci v pásmu 3,7 GHz. O2 Business Services bude stavět a rozšiřovat optické metropolitní sítě v Bratislavě a ve větších městech v rámci celého Slovenska.

Dne 15. prosince byla založena společnost O2 Business Services, a.s., která je 100% dceřinou společností O2 Slovakia. Na tuto společnost budou začátkem roku 2016 převedeny všechny aktivity společnosti O2 Business Services.

Řízení rizik

Řízení rizik představuje jeden ze základních manažerských nástrojů efektivního systému řízení Společnosti, jehož cílem je podpora při naplňování vize a strategie Společnosti. Uplatňovaný model řízení rizik odpovídá nejlepší mezinárodní praxi v oblasti řízení a správy Společnosti a je v souladu s rámcem COSO II (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Systém řízení rizik je nadále rozvíjen jako nedílný nástroj vnitřní kontroly.

Rizika jsou identifikována na základě pravidelného hodnocení odpovědných úrovní řízení, podnětů jednotky Interní audit a řízení rizik i dalších organizačních složek Společnosti. Rizika jsou hodnocena z hlediska možného finančního dopadu a pravděpodobnosti vzniku. V případě, že hodnota rizika převyšuje určitou předem definovanou úroveň nebo riziko je považováno za významné, je uvedeno v registru rizik Společnosti a je pravidelně monitorováno a aktualizováno. Každé významné riziko je přiděleno příslušnému vrcholovému manažerovi, který je zodpovědný za jeho řízení a aktualizaci stavu rizika. Útvar Řízení rizik byl i v roce 2015 zodpovědný za metodologii a systém řízení rizik na úrovni celé Společnosti. Vrcholové orgány Společnosti, představenstvo a dozorčí rada, respektive výbor pro audit, byly každý měsíc informovány o významných rizicích Společnosti a o způsobu jejich řízení. Útvar Řízení rizik svými aktivitami pokrýval rovněž rizika ve společnosti O2 Slovakia a nakládal s nimi v souladu s danou metodologií.

Společnost při svém podnikání může čelit následujícím typům rizik:

Obchodní (tržní) rizika

Hospodaření Společnosti je výrazně ovlivněno obecnými ekonomickými a konkurenčními podmínkami na trhu. Poptávka zákazníků po službách Společnosti může být negativně ovlivněna v případě nejistoty ohledně dalšího vývoje ekonomiky nebo další intenzifikací konkurence na trhu elektronických komunikací. Společnost působí na regulovaném trhu, zásahy regulátora jak na celoevropské (Evropská komise), tak národní úrovni (ČTÚ) mohou negativně ovlivnit hospodaření Společnosti. Schválená regulační opatření v oblasti roamingu, která vstoupí v platnost v první polovině roku 2016 (resp. v roce 2017), mohou významně ovlivnit výnosy Společnosti. Hospodaření Společnosti může být negativně ovlivňováno i trvalým technologickým rozvojem.

Nové produkty a technologie mohou způsobit zastarávání stávajících produktů a služeb a mohou negativně působit na využívání a ziskovost tradičních hlasových a datových služeb.

Finanční a kreditní rizika

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

Provozní rizika

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

4.4 Produkty a služby

Rezidentní segment

Mobilní segment

V roce 2015 pokračovala společnost O2 CZ prostřednictvím společnosti CETIN v rozšiřování pokrytí mobilním internetem 4G LTE. Na konci roku byl dostupný již pro 80 % populace a také na většině českých dálnic. Nejfrekventovanější českou dálnici D1 pokryla O2 CZ jako první ze všech operátorů. Společnost k rozvoji 4G LTE sítě využívá především frekvenčního pásma 800 MHz, které je z možných pásem nejvhodnější. Prioritou pro následující dva roky je dokončení výstavby 4G LTE a zahušťování pokrytí. O2 CZ zároveň oznámila, že se chystá na očekávaný příchod mobilní sítě páté generace neboli 5G.

Aby nejrychlejší data mohli využívat všichni zákazníci, přidala Společnost od poloviny května základní objem dat také k tarifu *FREE O₂ 60*, a to bez navýšení měsíčního paušálu. Zároveň došlo ke zjednodušení obnovy objemu dat a možnost vyhnout se omezení rychlosti po vyčerpání základního objemu dat v tarifu.

Pro využívání internetu 4G LTE potřebují lidé kromě datového tarifu také LTE SIM kartu a správný telefon. Proto O2 CZ v dubnu odstartovala dlouhodobou iniciativu nazvanou Pravda o mobilech a tabletech. V ní upozorňuje na nástrahy spojené s výběrem nového telefonu a vyzdvihuje výhody spojené s nákupem u operátora, jako je například nákup bez závazku, služba Záruka nejnižší ceny nebo pomoc vyškolených specialistů O₂ Guru. Společně s kampaní Společnost spustila také přehlednější e-shop, což přispělo k razantnímu navýšení prodeje mobilních telefonů podporujících 4G LTE.

Pro další podporu dat a využívání rychlého mobilního připojení Společnost v květnu nabídla slevu 1 000 Kč na vybrané 4G LTE telefony pro všechny zákazníky, kteří používají tarify *FREE*. Další nabídku představila O2 CZ na přelomu prázdnin – všem, kdo se rozhodli pořídit si nový 4G LTE mobil značky Samsung nebo Microsoft a vyměnili za něj svůj starý funkční telefon, odečetla od ceny nového mobilu recyklační bonus. Od října pak Společnost nově nabídla možnost pojistit nový telefon nebo tablet proti poškození a krádeži. V listopadu O2 CZ odstartovala svoji vánoční nabídku. Novým i stávajícím zákazníkům nabídla bonus podle využívaného tarifu až 3 000 Kč při koupi nového 4G LTE telefonu značky Samsung, Lenovo a Apple.

Společnost zjednodušila také nabídku předplacených služeb a přidala jejich zákazníkům nové výhody. Tarif *NA/DLOUHO*, který nabízí volání po první minutě zdarma, nabídl také výhodné volání do okolních států. O2 CZ zároveň nahradila některé ze stávajících předplacených doplňkových balíčků, nabídla místo nich výhodnější variantu a zjednodušila celé tarifní portfolio.

Od poloviny května do konce září mohli všichni zákazníci O2 CZ volat z dovolené za historicky nejnižší ceny na trhu. Ceny roamingu klesly na stejnou cenu, na kterou jsou zákazníci zvyklí při domácím volání s tarify *FREE*. Ve stejném období nabídla O2 CZ také dvojnásobný objem dat v evropských datových balíčcích. 1 MB dat díky nim vyšel jen na 1 Kč, přestože Evropská unie stanovuje regulovanou cenu 6,60 Kč za 1 MB. Zákazníkům, kteří častěji cestují po Evropě, nabízí Společnost od poloviny května nový tarif *FREE Evropa*. Na konci roku 2015 mohli zákazníci O2 CZ využívat LTE roaming ve dvanácti státech – na Slovensku, v Rakousku, Chorvatsku, Nizozemsku, Slovinsku, Polsku, Itálii, Belgii, Německu, Maďarsku, v Rusku a v USA. Seznam těchto zemí se nadále rozšiřuje.

Fixní segment

O₂ TV

Rok 2015 byl pro O₂ TV rokem velkých změn. Mezi ty největší patří spuštění vlastního sportovního kanálu O₂ Sport, představení konceptu Multidimenze nebo zpřístupnění O₂ TV do jakékoliv domácnosti bez ohledu na to, jakého má poskytovatele internetového připojení.

Na konci roku počet zákazníků O₂ TV překonal hranici 200 tisíc. Díky všem krokům, které Společnost v roce 2015 učinila, se O₂ TV stala nejrychleji rostoucí službou na trhu placené televize.

O2 CZ spustila novou tarifní řadu, která přinesla velká vylepšení a zjednodušení celého portfolia tarifů. Ke všem tarifům zákazníci získali 4 licence pro sledování O₂ TV na mobilních zařízeních. Na nové tarify Společnost v průběhu roku postupně převáděla všechny zákazníky O₂ TV.

V únoru Společnost získala exkluzivní práva na vysílání příštích tří ročníků Ligy mistrů UEFA včetně semifinálových utkání a finálového zápasu. V srpnu Společnost získala pro svůj kanál O₂ Sport další exkluzivní obsah – vždy jeden zápas z každého kola fotbalové Synot ligy. Ve stejném měsíci O2 CZ nabídla také živé přenosy, čerstvé záznamy i doprovodné pořady s vybranými bojovými sporty z produkce Fighting Spirit.

Portfolio digitální televize O₂ TV se v srpnu rozrostlo o novou sportovní stanici O₂ Sport s unikátními funkcemi a exkluzivním sportovním obsahem. Divák si sám může vybrat ze všech souběžně hraných zápasů Ligy mistrů nebo si mění pohledy kamer u nejlepšího zápasu Synot ligy. Sportovní kanál nabízí exkluzivní sportovní obsah, jako například Mistrovství světa v rallye – WRC, tenisové turnaje WTA a ATP, basketbalovou Euroligu, Mistrovství Evropy ve volejbale mužů a žen, Světový pohár v plavání (FINA Swimming World Cup) a také bojové turnaje M1 Global, Final Fight Championship, World Series Boxing, Enfusion Live. Kombinace moderních

funkcionalit a exkluzivního obsahu dělá z O₂ TV nejprogresivnější a unikátní digitální televizi na českém trhu.

Aby byl kanál O₂ Sport dostupný pro každého, proměnila Společnost mobilní televizi O₂ TV Go na O₂ TV Air. Tato mobilní televize obsahuje kromě O₂ Sport také všechny ostatní sportovní kanály z nabídky O₂ TV a řadu dalších z různých žánrů – volně vysílané, dokumentární, dětské a filmové.

V srpnu spojily společnosti O2 CZ a Staropramen síly v projektu Sportovní kino, který přináší do českých hospod s televizní obrazovkou kromě nové stanice O₂ Sport také práva na veřejné vysílání dalších sportovních kanálů. Hospodští získali atraktivní, a především legální program pro své hosty i se zajímavým marketingovým balíčkem, který v okolí podniku pomůže propagovat jejich restauraci.

Závěrem roku se mobilní televize O₂ TV Air změnila na O₂ TV Air M. Ze třiceti základních kanálů se nabídka navýšila na šedesát kanálů a k tomu O₂ Sport v HD kvalitě. Společnost zároveň rozšířila i kapacitu nahrávání na 100 hodin za měsíc. O2 CZ umožnila k této službě zakoupit set-top box, díky kterému si každý divák může O₂ TV pustit na internetu od libovolného poskytovatele. Služba je určena především pro ty zákazníky, kteří nemají na své adrese dostupnou přípojku nebo internet od O2.

Internet a pevné linky

V průběhu roku 2015 pokračovala Společnost ve zkvalitňování služeb vysokorychlostního internetu. Na konci roku 2015 využívalo službu pevného internetu na technologii xDSL celkem 795 tisíc zákazníků. Během roku došlo k navýšení počtu zákazníků na technologii VDSL s minimální rychlostí 20 Mbit/s na 438 tisíc, což představuje 55 % zákaznické báze xDSL. U nejvyššího tarifu Aktiv pak došlo v listopadu k navýšení rychlosti uploadu ze 2 Mbit/s na 4 Mbit/s pro všechny zákazníky. Rozšíření dostupnosti bylo umožněno budováním nových ústředen, tzv. remote DSLAMů a technologickými úpravami v síti provedenými na podzim. Díky těm se zvýšila vzdálenost od ústředen, v rámci které je možné zřídit VDSL. Společnost představila také novinky u bezdrátového internetu. Služba Internet Air zajišťuje připojení přes 4G LTE síť s rychlostí až 20 Mbit/s i pro ty domácnosti, kde není dostupný pevný xDSL internet od O2. Od června není služba vázána na konkrétní adresu, zákazníci ji mohou využívat doma, na tuzemské dovolené nebo na chatě. Dostupná je pro 93 % českých domácností.

V červnu 2015 O2 CZ rozšířila nabídku internetu pro podnikatele novými tarify pod názvem *Internet PROfi*. Nově tak zákazníkům nabízí zabezpečení firemní sítě formou filtrování internetového obsahu, vyšší technickou podporu s garancí dostupnosti na technologii xDSL včetně doživotní záruky na modem.

Především díky navyšujícímu se podílu zákazníků na technologii VDSL, důrazu na kvalitu prodeje a férovému přístupu k zákazníkům se Společnosti podařilo snížit v roce 2015 počty odchodících zákazníků na historické minimum. Taktéž v oblasti pevných linek Společnost dosáhla historicky nejlepších hodnot v míře odchodovosti zákazníků. Pokračovala tak v trendu prvního pololetí roku 2015 a dosáhla o 30 % nižší míry odchodovosti než v předchozím roce.

Korporace a veřejná správa

V segmentu firemních zákazníků a státní správy kladla Společnost v roce 2015 důraz zejména na zjednodušování produktového portfolia, zrychlení reakcí na poptávku ze strany zákazníků tak, aby většina nabídek byla odeslána do dvou dnů, a spuštění nového konceptu marketingové komunikace Elastic Business Solutions. Ústředním tématem první fáze kampaně bylo sdělení mise „Pomáháme vytvářet elastické firmy“. V dalších fázích kampaně bude O2 CZ upřesňovat, jakým

způsobem mohou firmy a instituce využít produkty a služby O2 CZ tak, aby zvýšily svoji provozní efektivitu a schopnost pružně reagovat na měnící se tržní prostředí.

V oblasti mobilních služeb Společnost dokončila vlnu přejednání smluv tak, aby všechny platné smlouvy obsahovaly od roku 2016 jen prodejně aktivní tarify z řady Vario a profilové nabídky. Tím došlo ke zjednodušení portfolia aktivně využívaných produktů. Naplnily se také předpoklady pro zjednodušení podpůrných IT systémů a obsluhy zákazníků s pozitivními dopady na budoucí provozní náklady a zákaznickou zkušenost. V srpnu Společnost spustila volitelnou funkci automatické obnovy objemu dat vedoucí rovněž ke zlepšení uživatelské zkušenosti. Díky aktivní propagaci 4G LTE se meziročně opět výrazně zvýšil počet firemních uživatelů služeb využívajících nejrychlejší datové služby sítě 4G LTE.

V oblasti datových a internetových služeb Společnost provedla diverzifikaci dodavatelů infrastruktury. Mezinárodní IP konektivita od společnosti CETIN byla doplněna o Tier I konektivitu od společnosti Telia Sonera International Carrier určenou primárně pro korporátní zákazníky a instituce. Přestože společnost CETIN zůstává hlavním dodavatelem telekomunikační infrastruktury, byla přijata systémová a procesní opatření směřující k tomu poskytovat korporátním zákazníkům a institucím služby Společnosti i na infrastruktuře alternativních poskytovatelů. Jako první byla zahájena spolupráce s Českými Radiokomunikacemi, následně i se společností UPC a T-Mobile.

V oblasti IT služeb Společnost provedla zásadní renovaci produktového portfolia. Jako alternativu ke službám založeným na technologii VMware nabízí Společnost nově cloud služby založené na technologii Microsoft. Rodina služeb Cloud od O2 se tak nyní skládá z nabídky Virtualizovaného řešení, Virtuálního datového centra a Virtuálních serverů, doplněných inovovanými službami zálohování, ukládání dat a bezpečnosti. Společnost zároveň modernizovala prostory špičkových datových center určených pro poskytování služeb označených jako O2 Datová centra.

V oblasti služeb M2M Společnost dokončila interní vývoj specializované platformy pro řízení mobilní konektivity. Tato moderní platforma umožňuje zákazníkům přes aplikační i webové rozhraní (portál) řídit životní cyklus mobilní konektivity, včetně zjišťování jejího stavu, aktivace a deaktivace SIM karet, geolokace zařízení obsahujícího SIM kartu, sledování a reporting objemu přenášených dat, nebo nastavování limitů a alarmů v závislosti na definovaných parametrech.

ICT

V rámci aktivit divize Professional Services se O2 CZ v roce 2015 zabývala navrhováním a vytvářením zákaznických řešení v oblasti informačních a komunikačních technologií. Díky využití standardizovaných řešení produktů a komponent se Společnosti v roce 2015 podařilo zrychlit čas dodání, snížit náklady a každému zákazníkovi nabídnout optimální model řešení na míru s ohledem na odvětví, ve kterém podniká.

Společnost dále rozvíjela svou silnou orientaci na bezpečnostní služby. V rámci služby Security Expert Center (SEC) dokáže zákazníkům zajistit soulad s požadavky zákona o kybernetické bezpečnosti, zákona o ochraně osobních údajů a dalších bezpečnostních norem. Tato služba pomáhá eliminovat rizika spojená s kybernetickými hrozbami a se ztrátou, zneužitím nebo zcizením dat a informací. Spojuje v sobě řešení bezpečnostního monitoringu, analýz, reportingu a dalších bezpečnostních služeb, a chrání tak IT prostředí jako celek.

Společnost rozvíjí i další aktuální témata, především v oblasti tzv. internetu věcí, orchestrovaných cloudových infrastruktur a integrovaných aplikačních řešení.

Společnost rovněž pokračovala v realizaci stávajících významných IT zakázek – například ISDS (Informační systém datových schránek) pro Českou poštu nebo projekty na Ministerstvu zemědělství. Mezi významné nové projekty patřily od října 2015 například podpora a rozvoj Informačního systému katastru nemovitostí (ISKN), technologická migrace základního systému a následný provoz pro Český úřad zeměměřický a katastrální nebo privátní cloudové řešení pro RWE.

Na základě rozhodnutí valné hromady Společnosti došlo s účinností k 1. lednu 2016 k převodu divize Professional Services do 100% dceřiné společnosti O2 IT Services. Obě dvě součásti Skupiny O2 budou v budoucnu těžit především ze vzájemných synergií a širšího technologického zázemí.

Platební a finanční služby

Společnost O2 CZ poskytuje svým zákazníkům platební služby na základě zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku. Pomocí těchto služeb mohou zákazníci zadat příkaz k převodu peněžních prostředků a zaplatit prostřednictvím mobilního telefonu nebo pevné linky cenu za zboží nebo služby poskytované třetími osobami. Obrat takto zaplacených služeb v síti O2 činil v roce 2015 bezmála 692 mil. Kč.

Zákazník si může zvolit z několika platebních způsobů – zasílání SMS, volání na linky se zvláštním tarifem, potvrzení platby na internetu nebo v aplikaci. Minimálně jednu z platebních metod využívá měsíčně v průměru přes 250 tisíc zákazníků. Nejrozšířenější platební metodou služeb třetích stran je platba pomocí krátkých textových zpráv (tzv. Premium SMS), kterou zákazníci využívají především k nákupu SMS jízdenek, SMS parkování nebo hlasování v televizních pořadech.

Stále větší oblibu u zákazníků získává možnost zaplatit v prostředí internetu pomocí mobilní platební brány O2, popřípadě přímo v aplikaci třetí strany. Ke konci roku 2015, tj. 12 měsíců od spuštění možnosti platby přes O2 v aplikačním obchodě Google Play, provedlo minimálně jeden nákup přes O2 v tomto obchodě přes 70 tisíc zákazníků. V říjnu pak byla spuštěna možnost zaplatit aplikace a hry přes O2 rovněž v aplikačním obchodě Windows Phone Store.

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

V březnu Společnost představila Extra kartu, díky které mohou zákazníci zaplatit za služby O2 o 5 až 40 % méně z každého vyúčtování služeb, pokud si zákazník nastaví platbu inkasem z Extra karty. Stejná úspora platí i pro dobítí kreditu přes Extra kartu. Majitel Extra karty může jejím prostřednictvím platit až čtyři vyúčtování, maximální výše měsíční úspory je 2 000 Kč. Pro O2 CZ poskytuje kreditní kartu Home Credit ve spolupráci s MasterCard.

Od října Společnost nabídla možnost pojistit nový telefon nebo tablet pořízený ve kterékoli z O2 prodejen. Pojištění si může zákazník jednoduše sjednat na 12 nebo 24 měsíců v okamžiku nákupu nového zařízení – ať už si jej od O2 pořizuje za plnou cenu, nebo na splátky bez navýšení. Cena za pojištění je poté zahrnuta do pravidelného vyúčtování služeb. Pojištění O2 nabízí jak rezidentním zákazníkům, tak drobným podnikatelům.

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

4.5 Komentované finanční výsledky

V této části jsou prezentovány a komentovány konsolidované finanční výsledky Skupiny O2, zpracované v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS). Některé částky uvedené ve srovnatelném období byly přepočítány z důvodu rozdělení Společnosti odštěpením k 1. červnu 2015, kdy bylo ve srovnatelném období provedeno rozdělení na pokračující a ukončené činnosti. Další informace jsou uvedeny v poznámce č. 4 přílohy ke Konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2015.

Konsolidované finanční výsledky

Výnosy, náklady a EBITDA

Celkové konsolidované výnosy Skupiny O2 dosáhly v roce 2015 výše 37,4 mld. Kč, stejně jako v roce 2014. Skupina O2 tak po sedmi letech zastavila pokles výnosů, zatímco telekomunikační výnosy v Evropě nadále klesají. Za meziroční stabilizaci konsolidovaných výnosů stojí především zastavení poklesu průměrné útraty mobilních zákazníků v České republice díky zaměření Společnosti na jejich hodnotu, jejich vysoká loajalita, růst mobilních datových výnosů, nárůst výnosů z O₂ TV a ICT, silné prodeje mobilních zařízení a pokračující nárůst výnosů na Slovensku. Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb včetně aktivace dlouhodobého majetku dosáhly v roce 2015 výše 394 mil. Kč, o 19,0 % více ve srovnání s rokem 2014.

Skupina O2 pokračovala i v roce 2015 ve svém úsilí zefektivnit vynakládání nákladů v komerčních i nekomerčních oblastech prostřednictvím zjednodušení svého provozního a komerčního modelu. Díky tomu poklesly celkové konsolidované provozní náklady v roce 2015 o 6,5 % na 27,6 mld. Kč. Provozní zisk před odpisy EBITDA dosáhl v roce 2015 výše 10,1 mld. Kč, o 24,7 % více ve srovnání s rokem 2014. EBITDA marže tak meziročně vzrostla o 5,4 procentních bodů na 27,1 % v roce 2015.

Provozní zisk, zisk před zdaněním a čistý zisk

Konsolidovaný provozní zisk a konsolidovaný zisk před zdaněním vzrostly v roce 2015 meziročně o 43,5 % a o 42,9 % na 6,6 mld. Kč, respektive na 6,4 mld. Kč. Konsolidovaný čistý zisk z pokračujících činností dosáhl v roce 2015 výše 5,1 mld. Kč, meziročně o 44,4 % více. Důvodem byl nárůst provozního zisku EBITDA, který více než kompenzoval vyšší odpisy, čisté finanční náklady a daň z příjmů.

Pozemky, budovy a zařízení; nehmotná aktiva

Zůstatková cena pozemků, budov a zařízení dosáhla k 31. prosinci 2015 výše 4,6 mld. Kč ve srovnání s 36,2 mld. Kč na konci roku 2014. Hlavním důvodem významného meziročního poklesu je převod pevné veřejné komunikační sítě, fyzické infrastruktury mobilní veřejné komunikační sítě a datových center do společnosti CETIN v rámci rozdělení Společnosti. Hodnota tohoto převedeného majetku dosáhla výše 31,6 mld. Kč. Nejvýznamnější část zůstatkové ceny pozemků, budov a zařízení k 31. prosinci 2015 představovaly telekomunikační technologie a zařízení (2,9 mld. Kč), kam patří zejména ústředny a přenosové technologie.

Zůstatková cena nehmotných aktiv dosáhla k 31. prosinci 2015 výše 16,1 mld. Kč. V rámci rozdělení Společnosti byla do společnosti CETIN převedena nehmotná aktiva ve výši 9,6 mld. Kč, z čehož 9 mld. Kč představoval goodwill. Nejvýznamnější část zůstatkové ceny nehmotných aktiv k 31. prosinci 2015 představovaly licence, zejména licence představují právo na provozování mobilních sítí v České republice a na Slovensku. Další významnou položkou byla ochranná známka O2, kterou Skupina O2 využívá v České republice a na Slovensku.

Peníze a zadluženost

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) k 31. prosinci 2015 dosáhla výše 3,0 mld. Kč. V průběhu čtvrtého čtvrtletí 2015 uzavřela O2 CZ smlouvy s konsorciem bank o úvěru v celkové výši až do 12 mld. Kč se splatností 5 let. Tyto úvěry byly použity na refinancování stávajícího dluhu ve výši 7 mld. Kč (z toho 4 mld. Kč byly refinancovány až v lednu 2016) a rovněž pro všeobecné korporátní účely. Objem hotovosti a peněžních ekvivalentů dosáhl k tomuto datu výše 2,0 mld. Kč.

Výdaje na investice

Celkové konsolidované výdaje na investice (bez ukončených činností) dosáhly v roce 2015 výše 3,3 mld. Kč, meziročně o 65,3 % méně. Bez zahrnutí akvizičních nákladů na nákup licencí k LTE kmitočtům v České republice a na Slovensku (3,9 mld. Kč) a kapitalizace nákladů na ochrannou známku O2 (3,7 mld. Kč) v roce 2014 a nákladů na obnovu licence k GSM kmitočtům v roce 2015 (432 mil. Kč) se konsolidované výdaje na investice zvýšily meziročně o 57,5 %. Za nárůstem stály zejména jednorázové investice související s transformací IT (modernizace, konsolidace a implementace IT a systémů) s cílem zjednodušit procesy a systémy. Společnost rovněž investovala do obnovy systémů řízení, dohledu a správy sítě a do modernizace billingových systémů. Investice směřovaly rovněž do nákupu exkluzivních sportovních práv a výstavby nového kanálu O₂ Sport včetně vlastního studia. Na Slovensku Skupina O2 investovala do rozšíření pokrytí sítě 4G a zlepšení kapacity sítě 3G, akvizice spektra 3,4 GHz a 3,7 GHz a výměny billingových systémů.

Peněžní toky

Čisté peněžní toky z provozní činnosti dosáhly v roce 2015 výše 11,6 mld. Kč, zatímco čisté peněžní toky použité na investiční činnosti výše 3,3 mld. Kč. Konsolidovaná výše volných hotovostních toků¹ dosáhla v roce 2015 výše 6,3 mld. Kč.

Přehled konsolidovaných výnosů

Na nadále klesajícím telekomunikačním trhu v České republice a na Slovensku zůstaly celkové konsolidované výnosy v roce 2015 na úrovni výnosů roku 2014 ve výši 37,4 mld. Kč.

Výnosy z hlasových služeb dosáhly v roce 2015 celkové výše 16,9 mld. Kč, o 5,5 % méně než v roce 2014, zejména kvůli poklesu počtu pevných hlasových linek z důvodu pokročilé substituce pevného hlasu mobilním, nižší efektivní ceně mobilního volání z důvodu vyššího podílu zákazníků využívajících neomezené hlasové tarify a konkurenčnímu tlaku.

Celkový počet mobilních zákazníků v České republice k 31. prosinci 2015 dosáhl výše 4 896 tisíc, meziročně o 3,4 % méně. Za poklesem zákaznické báze stojí především zaměření Společnosti na její kvalitu a hodnotu, nikoliv pouze kvantitu. Počet zákazníků smluvních služeb se meziročně snížil o 1,7 % na 3 237 tisíc. Počet zákazníků předplacených služeb dosáhl na konci prosince 2015 výše 1 659 tisíc, s meziročním poklesem o 6,5 %.

Celková průměrná měsíční míra odchodu mobilních zákazníků v České republice se v průběhu roku 2015 snížila o 0,2 procentního bodu na rekordně nízkou úroveň 1,9 %. Míra odchodu zákazníků smluvních služeb zůstala na nízké úrovni 1,1 %, zatímco u zákazníků předplacených služeb se meziročně snížila o 0,4 procentního bodu na 3,5 %.

¹ Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus čisté peněžní toky z investiční činnosti minus distribuce peněžních prostředků společnosti CETIN

Průměrný měsíční výnos na mobilního zákazníka v České republice dosáhl v roce 2015 výše 287 Kč, meziročně o 0,3 % více, když vliv tržních tlaků na snížení ceny za hlasové a SMS služby byl kompenzován rostoucí kvalitou zákaznické báze a vyšší průměrnou útratou za datové služby. Meziroční pokles ARPU zákazníků smluvních služeb se v prvním pololetí 2015 zpomalil a díky nárůstu ve druhém pololetí průměrný výnos poklesl v roce 2015 pouze o 0,6 % na 376 Kč. U zákazníků předplacených služeb klesl průměrný měsíční výnos na zákazníka v roce 2015 meziročně o 2,1 % na 119 Kč.

Celkový počet pevných hlasových linek klesl v období od ledna do prosince 2015 meziročně o 9,5 % a na konci roku 2015 dosáhl 840 tisíc. V průběhu roku 2015 se tempo poklesu zpomalilo na 88 tisíc oproti 125 tisícům v roce 2014.

Na konci prosince 2015 dosáhl celkový počet mobilních zákazníků na Slovensku 1 809 tisíc, meziročně o 7,4 % více. V průběhu roku 2015 tak jejich počet vzrostl o 125 tisíc, zejména díky nárůstu zákazníků smluvních služeb. Počet smluvních zákazníků se meziročně zvýšil o 13,2 % na 971 tisíc, zatímco počet zákazníků předplacených služeb vzrostl o 1,4 % na 838 tisíc. Podíl smluvních zákazníků na celkovém počtu zákazníků do konce prosince 2015 vzrostl na 53,7 %, meziročně o 2,7 procentního bodu.

Celkové výnosy z datových služeb v roce 2015 vzrostly meziročně o 2,6 % na 10,4 mld. Kč. Za tímto nárůstem stojí zejména vyšší výnosy z mobilních datových služeb v České republice i na Slovensku z důvodu nárůstu počtu zákazníků využívajících mobilní datové služby a mobilního datového provozu. Počet zákazníků používajících internet v mobilu v České republice vzrostl v roce 2015 meziročně o 16,5 % na 1 571 tisíc, na Slovensku o 16,7 % na 796 tisíc. Poptávka po mobilním internetu nadále rostla především díky nabídce tarifů s navýšeným množstvím dat, zjednodušení obnovy objemu dat při vyčerpání datového limitu a nárůstu pokrytí sítí 4G. K nárůstu pomohla rovněž podpora prodeje chytrých telefonů prostřednictvím splátkového modelu a záruce nejlepší ceny na trhu u nejoblíbenějších telefonů. Nadále tak rostla penetrace chytrých telefonů, která na konci roku 2015 dosáhla v České republice výše 48,5 %, meziročně o 8,7 procentních bodů více. V roce 2015 představovaly prodeje chytrých telefonů 81 % všech prodaných telefonů, z čehož 97 % tvořily chytré telefony využívající technologii LTE (100 % ve čtvrtém čtvrtletí). Na konci roku 2015 tak telefony využívající technologii LTE představovaly 38 % všech chytrých telefonů v síti O2 CZ. Na Slovensku dosáhla penetrace chytrých telefonů na konci roku 2015 téměř 50 %. Výnosy z pevného internetu mírně poklesly díky nižšímu průměrnému výnosu na zákazníka z důvodu konkurenčních tlaků. Zároveň výnosy z placené televize O2 TV vzrostly o více než 30 % díky nárůstu počtu zákazníků a vyššímu průměrnému výnosu na zákazníka z důvodu migrace zákazníků na nové tarify.

Počet maloobchodních zákazníků xDSL dosáhl ke konci prosince 2015 výše 795 tisíc, což představuje meziroční nárůst o 0,2 %. Podíl zákazníků vysokorychlostních služeb VDSL vzrostl na 55 %. Technologii VDSL tak na konci roku 2015 využívalo již 438 tisíc zákazníků, meziročně o 14,6 % více. Počet zákazníků služby O2 TV dosáhl na konci prosince 2015 výše 202 tisíc, meziročně o 9,6 % více, díky popularitě nových funkcí, exkluzivnímu obsahu, spuštění nového vlastního kanálu O2 Sport a novému set-top boxu, který umožňuje využívání služby O2 TV všem domácnostem v České republice s jakýmkoliv připojením k internetu od libovolného poskytovatele. Za celý rok získala O2 TV téměř 20 tisíc nových zákazníků, a byla tak nejrychleji rostoucí službou na trhu placené televize v roce 2015.

Výnosy z ICT služeb se v roce 2015 zvýšily meziročně o 13,0 % na 1,9 mld. Kč. Skupina O2 pokračovala v úspěšné nabídce standardních ICT služeb (řízené služby, cloudová řešení, zabezpečení sítí, virtuální desktop) korporátním zákazníkům i specializovaných projektů pro státní správu. Tržby z prodeje zboží vzrostly meziročně o 37 % na 2,8 mld. Kč v souladu se strategií

Skupiny O2 stát se relevantním prodejcem mobilních zařízení. Ostatní telekomunikační výnosy dosáhly v roce 2015 dohromady výše 5,4 mld. Kč, meziročně o 4,3 % méně, zejména kvůli nižším výnosům z SMS a MMS kvůli nižší efektivní ceně.

Přehled konsolidovaných provozních nákladů

Konsolidované provozní náklady Skupiny O2 se v roce 2015 meziročně snížily o 6,5 % na 27,6 mld. Kč. K tomuto výsledku pomohlo významně zjednodušení provozního a komerčního modelu a přejednání smluv s dodavateli. Přímé náklady na prodej meziročně vzrostly o 2,6 % na 19,4 mld. Kč. Zatímco náklady na prodej služeb se meziročně téměř nezměnily, hlavním důvodem nárůstu přímých nákladů na prodej byly vyšší náklady na prodej zboží, v souladu s vyššími výnosy.

Osobní náklady včetně nákladů na odstupné dosáhly v roce 2015 výše 3,7 mld. Kč, o 4,1 % méně oproti roku 2014. Počet zaměstnanců Skupiny O2 dosáhl k 31. prosinci 2015 výše 3 908, což představuje 6,9% meziroční nárůst, zejména z důvodu akvizice společnosti O2 IT Services, založení organizační složky na Slovensku a insourcingu v České republice i na Slovensku.

Náklady na externí služby dosáhly v roce 2015 výše 4,1 mld. Kč, o 31,0 % meziročně méně. K tomuto poklesu přispěly nižší náklady na opravy a udržování sítí a výpočetní techniky a nájemné budov a vozidel. Rovněž se pozitivně projevilo odlišné účtování licenčních poplatků za používání ochranné známky O2 mezi roky 2014 (součást nákladů na externí služby) a 2015 (součást odpisu nehmotných aktiv).

Výhled na rok 2016

V roce 2016 se bude Skupina O2 nadále soustředit na nabídku hodnotných služeb a produktů s cílem udržet vysokou loajalitu svých zákazníků a zvýšit jejich zájem o více služeb. Představenstvo O2 CZ je přesvědčeno, že tyto kroky pomohou stabilizovat meziročně průměrnou útratu ve většině zákaznických segmentů a zmírnit tlak konkurenčního prostředí. Je rovněž přesvědčeno, že si Skupina O2 díky své síle a v některých oblastech unikátnosti i nadále udrží vedoucí pozici na trhu. Očekává, že výnosy z O₂ TV, mobilních a fixních datových a internetových služeb a výnosy z ICT služeb zůstanou hlavními růstovými oblastmi.

Skupina O2 se bude dále soustředit na zlepšování oblasti vztahů se zákazníky a zkrácení doby pro uvedení nových služeb na trh. K tomu jí pomohou pokračující transformační investice do IT, billingových a CRM systémů. Ty povedou ke zjednodušení a zrychlení procesu vyřizování objednávek a realizace služeb, stejně jako ke snížení počtu reklamací, negativních a opakovaných hovorů na call centra a následnému zlepšení zákaznické zkušenosti a zvýšení spokojenosti. V korporátním segmentu zůstává jejím cílem udržení tržního podílu nabídkou více služeb za současné minimalizace snížení průměrné útraty zákazníků. Kromě toho bude pokračovat ve vývoji a nabídce ICT a digitálních služeb (cloudové služby, bezpečnost, M2M).

Představenstvo O2 CZ očekává, že společnost CETIN bude v roce 2016 pokračovat v investicích do dalšího rozšíření pokrytí technologie VDSL a zvyšování rychlostí instalací předsunutých DSLAMů, vectoringu a bondingu. Tím dojde k posílení pozice Skupiny O2 na vysoce konkurenčním trhu pevného vysokorychlostního internetu. Představenstvo O2 CZ věří, že unikátní služba O₂ TV osloví nové zákazníky. Proto rozšíří prodejní kanály pro svoji službu O₂ TV Air M s novým Wi-Fi set-top boxem prostřednictvím sítí maloobchodních řetězců a e-shopů. Tím ještě více posílí svoji pozici na trhu placené televize.

O2 Slovakia bude pokračovat ve své nabídce transparentních a férových služeb, zaměřených na zákazníky s vyšší hodnotou. Jejím cílem je minimalizovat vliv rostoucí konkurence na své komerční a finanční výsledky. V oblasti investic se bude soustředit zejména na zrychlení výstavby

vlastní síť 4G, kde plánuje zvýšit pokrytí populace až na 60 %. Zároveň bude O2 Slovakia spolupracovat se společností O2 Business Services na nabídce služeb korporátním zákazníkům.

V provozní oblasti se bude Skupina O2 nadále soustředit na zefektivnění všech svých činností i díky pokračující realizaci transformačního programu Simple Online Company, který přispěje ke zvýšení počtu online aktivit, zejména v oblasti prodeje a vztahů se zákazníky.

Představenstvo O2 CZ očekává, že výše volných hotovostních toků bude dočasně, zejména v průběhu prvního pololetí 2016, nižší v důsledku vyšších plateb za investice, které realizovala ve druhém pololetí roku 2015.

5. Společenská odpovědnost (CSR)

Koncept společenské odpovědnosti (CSR) je nedílnou součástí firemní kultury Společnosti. V rámci ní se Společnost aktivně věnuje environmentálním a sociálním tématům, etice podnikání a chování k zákazníkům, péči o zaměstnance a o pracovní prostředí.

V roce 2015 byla Společnost členem Asociace společenské odpovědnosti, Business Leaders Fóra a také odborné platformy Byznys pro společnost. Za svou činnost v oblasti CSR získala Společnost v roce 2015 stříbrný certifikát v kategorii Společensky prospěšný projekt 2015 vyhlašovaný společností Byznys pro společnost.

5.1 Zásady podnikání Skupiny O2 Czech Republic

Zásady podnikání Skupiny O2 jsou základním dokumentem, který veřejně deklaruje přístup a principy, jimiž se Společnost a její zaměstnanci řídí. Důraz je kladen na jeho srozumitelnost, přístupnost a snadnou zapamatovatelnost. Text zásad se v podstatných bodech shoduje s textem ostatních etických kodexů významných společností působících na českém trhu. Mezi klíčové zásady patří striktní odmítnutí korupce v jakékoli formě, respekt k právu, ochrana informací a osobních údajů.

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

Zásady podnikání jsou jakožto základní dokument Společnosti součástí pracovního řádu a Společnost po zaměstnancích vyžaduje jeho dodržování.

5.2 Působení na trhu a chování k zákazníkům

Produkty a služby pro lidi se specifickými potřebami

Společnost stejně jako v minulých letech nabízela svoje zvýhodněné služby zákazníkům se specifickými potřebami. V roce 2015 je využilo více než 36 tisíc zákazníků. Zákazníci měli možnost využít slevy na mobilní služby nebo tarify pevné linky a internetu. Tuto slevu mohli využívat držitelé průkazů ZTP/P, ZTP z důvodu úplné nebo praktické hluchoty a další osoby. Společnost také nabízí koncová zařízení vhodná pro osoby s motorickým, zrakovým či sluchovým handicapem nebo i pro osoby s omezenou hybností.

Hovor pro neslyšící

Společnost dále rozvíjela službu Hovor pro neslyšící, která pomáhá sluchově handicapovaným spoluobčanům komunikovat s okolním světem pomocí moderních technologií. Služba funguje nonstop a lze ji využívat zdarma po jednoduché registraci. V roce 2015 vyřídili operátoři linky Hovor pro neslyšící 51 547 požadavků klientů se sluchovým či zrakovým postižením. Počet registrovaných klientů se meziročně zvýšil o 21,3 %. Služba zajišťuje také přepis pro zákazníky se sluchovým postižením, kteří navštíví některou z prodejen O2, vyřizuje běžné zákaznické požadavky registrovaných klientů a poskytuje také vybrané asistenční služby pro osoby se zrakovým postižením.

Společnost se rozhodla sjednotit své filantropické aktivity, a proto je od září 2015 služba Hovor pro neslyšící převedena do Nadace O2, kde pokračuje v plnění svých cílů.

Bezpečný internet

Společnost se snaží zvýšit povědomí o tom, jak se bezpečně chovat na internetu. Na stránkách www.o2myslimena.cz v sekci Pro rodiče proto poskytovala rady rodičům, jakým způsobem mají poučit svoje děti o využívání internetu a chytrých telefonů. Společnost sama chce jít příkladem, a proto klade velký důraz na ochranu osobních údajů svých zákazníků a partnerů. Každý zákazník se na stránkách www.o2.cz v sekci Soukromí může přesvědčit, jakým způsobem Společnost nakládá s jeho osobními údaji.

V roce 2015 se Společnost také stala partnerem na konferencích Cyberspace a České právo a informační technologie. Připojila se také k oslavám Dne bezpečného internetu 10. února a Dne ochrany osobních údajů 28. ledna.

Školní informační kanál

Stejně jako v předchozím roce byla i v roce 2015 společnost O2 CZ generálním partnerem projektu ŠIK CZ, díky kterému mohli studenti středních a základních škol zhlédnout seriál Odpovědně snadno a rychle. Seriál se věnuje tématu CSR a vysvětluje studentům a žákům společenskou odpovědnost firem. Zaměřuje se také na téma korupce a radí, jak se zachovat v určitých situacích.

Nebojte se říkat NE

Na svých stránkách www.o2myslimena.cz v sekci „Radíme seniorům“ radí O2 CZ seniorům, jaké údaje mohou bezpečně sdělovat a jak poznat člověka oprávněného k těmto úkonům. Nabízí jim také možnost si ověřit totožnost každého pracovníka O2 na bezplatné telefonní lince.

5.3 Péče o zaměstnance a pracovní prostředí

Budování firemní kultury, která vede k motivovanosti zaměstnanců a podporuje strategii, je klíčovou aktivitou Společnosti. Ta i v roce 2015 v rámci strategie stanovila tyto priority: ekonomické myšlení, zjednodušení, osobní zodpovědnost a férovost (rovný a otevřený přístup).

V roce 2015 byla značná část agendy v oblasti zaměstnanců zaměřena na nové organizační uspořádání Společnosti. Proces rozdělení Společnosti se vznikem nové společnosti CETIN zahrnoval naprosté oddělení manažerského vedení a řízení obou společností včetně veškerých HR procesů a systémů. Uvnitř Společnosti i v dalších dceřiných společnostech byly provedeny změny s cílem zlepšení zákaznické zkušenosti. V roce 2015 Společnost také začala budovat nové IT centrum v Pardubicích, které zaměstná více než 60 specialistů.

V důsledku oživení pracovního trhu byla O2 CZ nucena reagovat na nižší počty kvalitních uchazečů. Zjednodušila proto náborový proces a posílila svou prezentaci na trhu práce. Prioritou Společnosti byla nadále podpora interních přestupů, kterými se daří obsazovat více než třetina volných pozic. Počet náborů se v porovnání s rokem 2014 zvýšil o 20 %.

Společnost i nadále kladla důraz na spolupráci se studenty formou čtvrtého ročníku Internship programu Talentum, v rámci kterého do Společnosti přišlo 40 nových studentů. Jde o dlouhodobý program pro rozvoj mladých talentů. Společnost rozšířila také spolupráci s vysokými školami formou odborných přednášek svých expertů, pořádání tematických workshopů a nabídkami pracovních stáží. Spustila i program O2 Akademie, v rámci kterého ve svých prostorách organizovala zajímavé tematické workshopy na téma online, marketing, ICT atd.

V roce 2015 se Společnost zaměřila na identifikaci klíčových lidí z řad manažerů i specialistů a jejich intenzivnější zapojení do dění ve Společnosti prostřednictvím platformy nazvané Setkání se šampiony. Ta sloužila především k načerpání inspirace díky osobnostem uvnitř i vně Společnosti a k networkingu uvnitř firmy.

Rozvoj leadershipu zůstává i nadále jednou z hlavních priorit. V roce 2015 byl spuštěn komplexní rozvojový program Leader, který se ve třech svých variantách věnuje rozvoji základních dovedností začínajících vedoucích pracovníků (Leader Start), rozvoji vedoucích pracovníků v první linii (Leader pro operativní management) a rozvoji pokročilých manažerských dovedností (Leader 2015+). Programy Leader prošlo v roce 2015 více než 300 vedoucích pracovníků.

Interní tréninkový tým se systematicky věnuje rychlé adaptaci nastupujících zaměstnanců v prodejních kanálech. Úpravy adaptačních programů probíhaly ve všech divizích s cílem dosažení maximálního výkonu a kvality v co nejkratším čase. Pro operátory i management na call centrech byl vytvořen specifický program Smart Call, který se zaměřuje na kvalitnější odbavení zákazníka. Obchodníci v divizi korporátních zákazníků zase absolvovali tréninky se zacílením na ICT technologie, které jsou prioritou Společnosti.

Důležitou částí strategie zaměstnanosti jsou motivační programy a zaměstnanecké výhody. V roce 2015 Společnost nastavila motivační programy pro klíčové zaměstnance a upravila systém řízení výkonu, který lépe reflektuje výkonnost a přístup zaměstnanců. Společnost zároveň podporuje týmová setkání a firemní akce.

V oblasti benefitů poskytuje Společnost svým zaměstnancům 18 tisíc Kč formou benefitového portálu, který nabízí všestranné využití v podobě finančních služeb, produktů Společnosti, vzdělávání, aktivit zaměřených na kulturu, sport atd. Zdravotně znevýhodnění zaměstnanci dostali navíc benefity v hodnotě 10 tisíc Kč ročně na ozdravný pobyt či zvýšené výdaje na zdravotní péči. Společnost zaměstnancům poskytuje vzdělávání, pět týdnů dovolené, stravenky, výhodné telekomunikační služby i pro rodinné příslušníky, mobilní telefon a další výhody. Společnost se věnuje péči o zdraví zaměstnanců ve spolupráci se zdravotními pojišťovnami. Nabízí standardní balíčky zdravotní péče a dále například očkování proti chřipce či klíšťové encefalitidě. Společnost také nabízí tzv. sick days, tedy náhradu mzdy ve výši 75 % při zdravotní indispozici v rozsahu až tří dnů/směn v kalendářním roce.

V rámci další podpory flexibilních forem práce se Společnost připojila k aktivitě Den práce odkudkoli. Chce tak inspirovat zaměstnance a podnítit diskuzi o vyšší flexibilitě a jejích výhodách. S tím souvisí i podpora částečných úvazků a speciálního programu pro ženy na mateřské dovolené, který jim ulehčuje dřívější návrat do zaměstnání formou finanční motivace.

Stejně jako v minulých letech Společnost poskytovala nadstandardní služby pro odchozí zaměstnance v oblasti outplacementu či finančního vyrovnání formou odstupného.

Z celkového počtu zaměstnanců společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2015 bylo 37 % žen a 63 % mužů. Detailní údaje o počtech zaměstnanců Skupiny O2 jsou uvedeny v kapitole 4.3 Skupina O2 Czech Republic.

5.4 Péče o životní prostředí

Environmentální politika a certifikace

Společnost si uvědomuje důležitost zachování zdravého a nepoškozeného životního prostředí pro současné i budoucí generace. Zavazuje se proto k udržitelnému rozvoji a trvale usiluje o snižování negativních dopadů své činnosti na životní prostředí. Společnost má dlouhodobě zaveden a certifikován systém environmentálního managementu podle mezinárodní normy ISO 14001 a nově usiluje o získání certifikátu systému hospodaření s energiemi dle normy ISO 50001. Účelem zavedení této normy je ochrana životního prostředí prostřednictvím snižování spotřeby a nákladů za odebrané energie.

Dále Společnost aktualizovala svou environmentální politiku a nově zavedla politiku hospodaření s energiemi.

Snižování negativních dopadů

Dlouhodobým závazkem Společnosti je i nadále snižování negativních dopadů na přírodu, především snižování spotřeby energií, paliv, vody a omezení produkce odpadů. Společnost dlouhodobě šetří přírodní zdroje, optimalizuje spotřebu energií, snižuje energetickou náročnost sítě a minimalizujeme dopad na ovzduší.

I v roce 2015 bylo možné v prodejnách O2 odevzdat staré mobilní telefony k ekologické likvidaci. Navíc za každý takto odevzdaný telefon věnovala Společnost 25 Kč na konto Nadace O2, konkrétně Lince bezpečí. Do konce září roku 2015 tato částka činila celkem 11 875 Kč.

Společnost byla i nadále součástí projektu Zelená firma a svým zaměstnancům umožňovala na pracovištích a prodejnách zpětný odběr vysloužilých elektrozařízení a baterií z domácností.

Společnost také navázala na trend interních kampaní, které zaměstnance přímo motivují k ekologickému chování ve Společnosti i mimo ni. V říjnu 2015 již podruhé odstartovala interní výzvu s názvem Šetřeme papírem, jejímž prostřednictvím vyzvala zaměstnance ke snížení spotřeby papíru, tonerů a energií spojených s tiskem. Za poslední čtvrtletí roku 2015 se podařilo ve srovnání s loňským rokem ušetřit celkem 27 %. V této souvislosti Společnost dlouhodobě podporuje využívání elektronického vyúčtování u našich zákazníků, a tím snižuje dopady na přírodu a životní prostředí.

5.5 Veřejně prospěšné aktivity

Podpora veřejně prospěšných aktivit a filantropie byla i v roce 2015 nedílnou součástí CSR politiky Společnosti. Společnost usilovala o to, aby její technologie a know-how pomáhaly lidem zlepšovat kvalitu jejich života. Veškeré aktivity podporující transparentní a systémové firemní dárcovství a dobrovolnictví zastřešila Nadace O2. Celková výše finančních prostředků, věcných darů a telekomunikačních služeb, které Společnost v roce 2015 poskytla na veřejně prospěšné projekty, dosáhla objemu přes 22 milionů Kč.

V květnu 2015 spustila Nadace O2 nový vzdělávací program SmartUp, který oživuje zajímavé nápady mladých lidí. SmartUp patří do jednoho ze tří pilířů, kterým je podpora mladé generace. Mimo tento pilíř je Společnost aktivní v zapojování svých zaměstnanců do rozvoje komunitního života a to prostřednictvím interních sbírek a grantů. Posledním pilířem je pomoc technologiemi a službami O2, kterými Společnost již řadu let podporuje partnery jako Sdružení Linka bezpečí, které je provozovatelem Linky bezpečí, a sdružení Elpida, které provozuje Linku seniorů.

Do programu SmartUp se v roce 2015 přihlásilo 207 projektů, ze kterých bylo ve dvou vlnách podpořeno 60 z nich. Týmy dvou až pěti lidí mohly získat finanční podporu až 15 tisíc Kč. Dále získaly dvoudenní vzdělání v dovednostech projektového řízení, time managementu, komunikaci a týmové spolupráci. Podpořené týmy mimo finanční podpory a vzdělání získaly také podporu mentora z řad zaměstnanců, kteří jim byli nápomocni při realizaci projektu.

SmartUp Ambassador byl v roce 2015 speciální program pro mladé lidi podpořené Nadací O2 v minulosti. Deset ambasadorů se podílelo na rozvoji a strategii programu SmartUp a jeho prezentaci veřejnosti. Nadace O2 jim také nabídla kontinuální vzdělávání především v oblasti tzv. soft skills.

Dobrovolnické programy pro zaměstnance

I v roce 2015 byli zaměstnanci Společnosti motivováni k darování finančních prostředků. Do veřejně prospěšných aktivit se v roce 2015 zapojilo přes jeden tisíc zaměstnanců. Ve finančních sbírkách zaměstnanci podpořili konkrétní osoby s postižením částkou přes 400 tisíc Kč, dále podpořili Linku bezpečí a Linku seniorů. O2 CZ nadále podporovala teambuildingy pro dobrou věc, během nichž manažeři s celými svými týmy pracovali v neziskových organizacích. Dále se zapojili jako mentoři nebo hodnotitelé přihlášek do programu SmartUp. Na již tradičních velikonočních a vánočních trzích, které Nadace O2 pořádala na jaře a na Vánoce ve firemních budovách po celé České republice, nabízely zaměstnancům chráněné dílny produkty vyrobené lidmi se zdravotním znevýhodněním. Dohromady přes třicet dílen v roce 2015 získalo díky nákupům zaměstnanců Společnosti více než 286 tisíc Kč. I v roce 2015 se zaměstnanci Společnosti zapojili do programu Daruj krev s Nadací O2 v prostorách Společnosti. V průběhu čtyř dárcovských dní se zapojilo celkem 133 zaměstnanců (někteří i opakovaně), kteří darovali 99 litrů krve.

Pomozte své komunitě

I v roce 2015 realizovala Nadace O2 program Pomozte své komunitě, do kterého mohli zaměstnanci Společnosti přihlásit neziskovou organizaci, v níž jsou aktivními dobrovolníky, nebo chtějí být aktivní v projektu, na který organizace žádá finanční podporu. K podpoře bylo vybráno 32 organizací a bylo mezi ně rozděleno téměř jeden milion korun.

Linka bezpečí 116 111

Nadace O2 pokračovala také v generálním partnerství s jedinou celostátní bezplatnou anonymní linkou důvěry pro děti, které se ocitly v tíživých životních situacích. Díky finanční podpoře může Linka bezpečí provozovat své služby zdarma. Za projekt Adoptujte budku, který Společnost realizovala ve spolupráci s Linkou bezpečí v roce 2014, získala stříbrný certifikát v kategorii Společensky prospěšný projekt 2015 za inovativní projekt zaměřený na řešení aktuálních společenských témat vyhlašovaný platformou Byznys pro společnost. V projektu si mohli zájemci z řad široké veřejnosti vybrat jednu telefonní budku ze sta možných a na tuto budku mohli umístit vzkaz pro své blízké nebo pro Linku bezpečí o délce maximálně 60 znaků. Pro zapojení bylo nutné uhradit 500 Kč na sbírkový účet Sdružení Linka bezpečí. Výtěžek byl využit k úhradě provozních nákladů Linky bezpečí.

Linka seniorů 800 200 007

Nadace O2 nadále pokračovala také v podpoře Linky seniorů provozované organizací Elpida. Seniori a osoby o seniory pečující se mohli na telefonním čísle 800 200 007 svěřit pracovníkům linky důvěry se svými problémy i radostmi a dostalo se jim rady a pomoci z oblasti medicíny, práva, psychologie a systému sociální podpory. Díky finanční podpoře Nadace O2 zůstalo volání na linku bezplatné. Návštěvníci Centra Elpida se také mohli díky podpoře Nadace O2 účastnit workshopu pro práci s tabletem.

6. Správa a řízení Společnosti

6.1 Správa a řízení skupiny O2 Czech Republic

Do Skupiny O2 patří spolu s mateřskou společností O2 CZ její dceřiné společnosti – viz přehled níže. Pravidla koncernového řízení uplatňuje společnost O2 CZ jakožto řídící osoba vůči své dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o.

Změny ve správě a řízení Společnosti souvisely zejména s rozdělením Společnosti. Valná hromada snížila počet členů představenstva z pěti na tři a došlo k personálním změnám v představenstvu, dozorčí radě a ve výboru pro audit. Rozdělení se do organizační struktury Společnosti promítlo tak, že divize Infrastruktura a velkoobchod byla odštěpena se vznikem nástupnické společnosti CETIN (podrobně viz kapitola 4.1 Rozdělení Společnosti).

Změny v řízení Skupiny O2 souvisely především s jejím rozšířením o dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o., O2 TV s.r.o. a Bolt Start Up Development a.s. Do dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. byla k 1. lednu 2016 převedena obchodní divize Professional Services ze společnosti O2 CZ. Společnost O2 CZ rozšířila ke 2. dubnu 2015 svou strukturu o organizační složku O2 Business Services Slovakia, organizační složka O2 Czech Republic a.s. za účelem poskytování fixních služeb na Slovensku (do 1. května 2015 jako O2 Czech Republic a.s., organizační složka Slovensko).

6.2 Dceřiné společnosti a majetkové podíly v jiných společnostech

DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI				
Obchodní firma	Oblast podnikání	IČO	Základní kapitál	Podíl O2 CZ na základním kapitálu
O2 Slovakia, s.r.o.	provoz veřejné telekomunikační sítě; poskytování veřejné telekomunikační služby pronájmu telekomunikačních okruhů; samostatný finanční agent v rozsahu povolení Národní banky banky Slovenska	35848863	103 203 437 EUR	100,00 %
Internethome, s.r.o.	služby přístupu k internetu na technologii WiFi	24161357	67 765 000 Kč	100,00 %
O2 Family, s.r.o.	provoz veřejné mobilní komunikační sítě; veřejně dostupná telefonní služba; služby přenosu dat; služby přístupu k síti internet; poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru	24215554	200 000 Kč	100,00 %
O2 TV s.r.o.	provozovatel vysílání televizního kanálu O2 Sport	03998380	1 000 000 Kč	100,00 %
O2 IT Services s.r.o.	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	02819678	200 000 000 Kč	100,00 %

Bolt Start Up Development a.s.	financování nových příležitostí (start-up) formou majetkové účasti v jiných společnostech se zajímavými nápady nebo podnikatelským plánem	04071336	2 000 000 Kč	100,00 %
O2 Business Services, a.s.	poskytování veřejné telefonní služby a jiných hlasových služeb; služeb přístupu k síti internet; služeb pronájmu okruhů; služeb přenosu dat a jiných elektronických služeb	50087487	25 000 EUR	100,00 % (prostřednictvím O2 Slovakia, s.r.o.)

MAJETKOVÉ PODÍLY V JINÝCH SPOLEČNOSTECH				
Obchodní firma	Oblast podnikání	IČO	Základní kapitál	Podíl O2 CZ na základním kapitálu
První certifikační autorita, a.s.	poskytování certifikačních služeb v oblasti elektronického podpisu	26439395	20 000 000 Kč	23,25 %
Tesco Mobile ČR s.r.o.	poskytování mobilních služeb elektronických komunikací prostřednictvím sítě O2 CZ	29147506	200 000 Kč	50,00 %
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.*	poskytování mobilních služeb elektronických komunikací prostřednictvím sítě O2 Slovakia	36863521	5 000 EUR	50,00 %
AUGUSTUS spol. s r.o.**	poradenská a zprostředkovatelská činnost v netelekomunikační oblasti	49356160	166 000 Kč	39,76 %
TapMedia s.r.o. ***	vývoj mobilních aplikací	03853365	1 000 Kč	20,00 %

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

** Výkon vlastnických práv je omezen probíhajícím konkurzem viz poznámka č. 20. II. přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

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

V roce 2015 došlo ve společnostech patřících do Skupiny O2 k následujícím změnám:

O2 Slovakia, s.r.o.

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

- K 1. červnu 2015 se vzdali svých funkcí jednatele Radek Štěrba a Martin Vlček. K témuž dni byl jednatelem jmenován Peter Gažík.
- K 1. červnu 2015 rezignoval na funkci člena dozorčí rady Jan Tomaník. K témuž dni byl novým členem dozorčí rady jmenován Radek Štěrba.

Informace o aktivitách a výsledcích společnosti O2 Slovakia, s.r.o. naleznete v kapitole 4.3 Skupina O2 Czech Republic.

O2 TV s.r.o.

- Dne 16. dubna 2015 byla založena 100% dceřiná společnost O2 TV s.r.o, která provozuje vysílání a produkci televizního kanálu O₂ Sport.

O2 IT Services s.r.o.

- S účinností k 29. květnu 2015 koupila společnost O2 CZ 100% podíl ve společnosti PPF IT Services s.r.o. (O2 IT Services s.r.o. od 12. června 2015) od společnosti PPF, a.s.
- Do O2 IT Services s.r.o. převedla společnost O2 CZ svou obchodní divizi Professional Services, a to s účinností k 1. lednu 2016. Převod schválila valná hromada společnosti O2 CZ (viz část Valná hromada dále v této kapitole).
- Rozhodnutím jediného společníka v rámci výkonu působnosti valné hromady byl k 13. lednu 2016 rozšířen počet jednatelů na tři a dalším jednatelem byl k témuž dni jmenován Jan Bechyně.

Bolt Start Up Development a.s.

- Dne 8. června 2015 byla založena 100% dceřiná společnost Sargantos management a.s., která byla s účinností k 7. lednu 2016 přejmenována na Bolt Start Up Development a.s.
- Rozhodnutím jediného společníka v rámci výkonu působnosti valné hromady byl k 16. říjnu 2015 zvýšen počet členů představenstva a dozorčí rady na tři a do funkce představenstva byl zvolen Jozef Dočkal a do funkcí v dozorčí radě byli zvoleni Tomáš Kouřil a Peter Gažík.

CZECH TELECOM Austria GmbH

CZECH TELECOM Germany GmbH

V důsledku rozdělení Společnosti přešly k 1. červnu 2015 účasti v těchto dceřiných společnostech do společnosti CETIN.

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

Valná hromada společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. přijala dne 28. května 2015 tato usnesení:

- Odvolala Davida Morrise a Kamala Chauhana z funkce jednatelů společnosti.
- Zvolila Alexandra Davida Jablonowského a Martina Dlouhého do funkce jednatelů společnosti.

- Přijala odpovídající změny společenské smlouvy v částech týkajících se jednatelů společnosti, způsobu rozhodování o věcech obchodního vedení a jednání a podepisování za společnost.

Valná hromada společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. přijala dne 2. listopadu 2015 tato usnesení:

- Odvolala Alexandera Davida Jablonowského z funkce jednatele společnosti.
- Zvolila Roberta Timothyho Noaha Prestona do funkce jednatele společnosti.
- Přijala odpovídající změny společenské smlouvy v částech týkajících se jednatelů společnosti, způsobu rozhodování o věcech obchodního vedení a jednání a podepisování za společnost.

Valná hromada společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. přijala dne 1. prosince 2015 tato usnesení:

- Schválila zánik funkce jednatele společnosti Gustava Grundina.
- Zvolila Davida Spiese do funkce jednatele společnosti.
- Přijala odpovídající změny společenské smlouvy v částech týkajících se jednatelů společnosti, způsobu rozhodování o věcech obchodního vedení a jednání a podepisování za společnost.

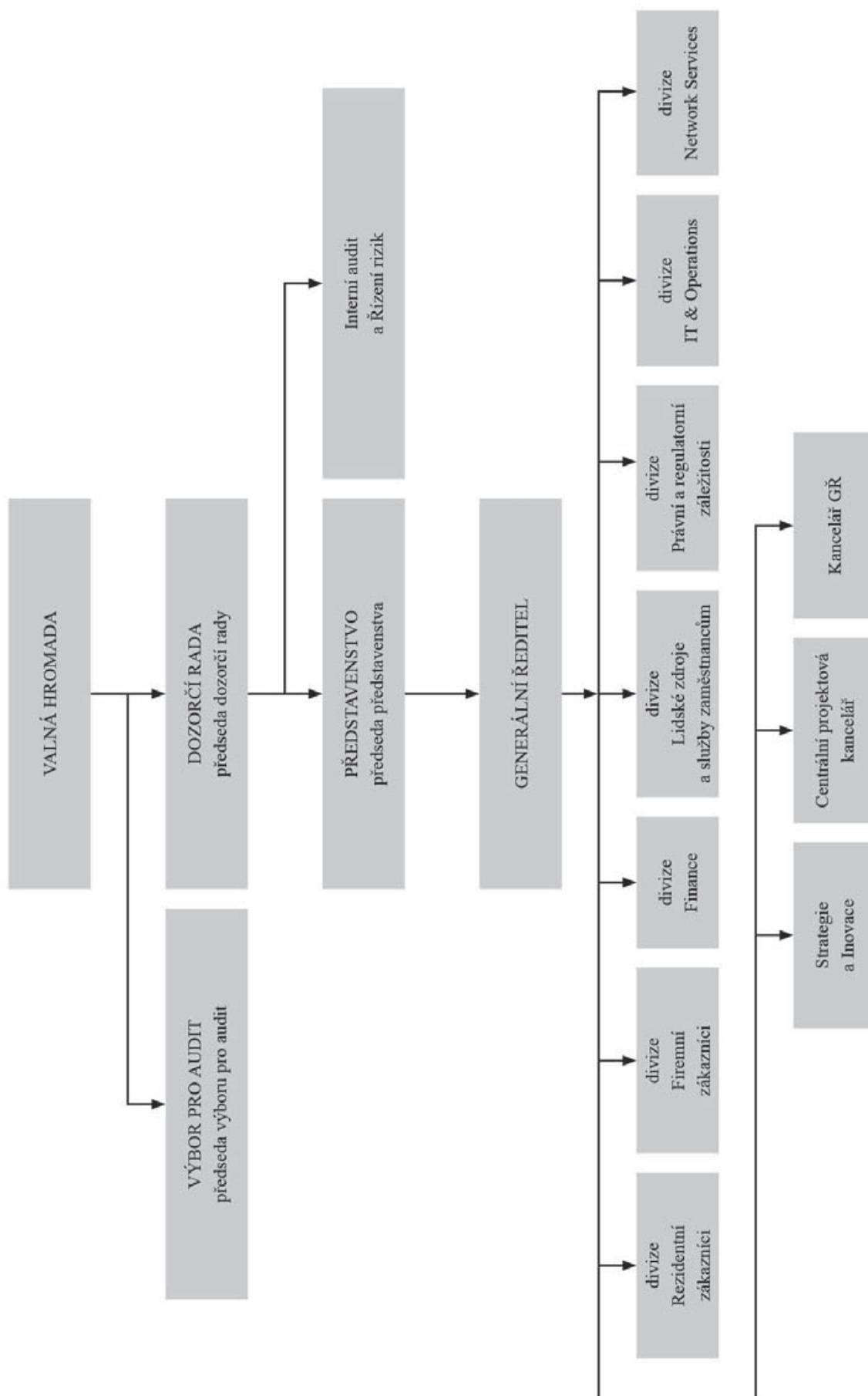
6.3 Organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s.

První výkonná linie organizační struktury Společnosti je členěna na divize a specializované útvary. V průběhu roku 2015 došlo k těmto dvěma významným změnám:

- divize Infrastruktura a velkoobchod byla k 1. červnu 2015 odštěpena se vznikem nástupnické společnosti CETIN (podrobně viz kapitola 4.1 Rozdělení Společnosti)
- divize Professional Services byla k 1. lednu 2016 převedena do dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o.

Základní organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s. (stav k 1. únoru 2016):

Základní organizační struktura Společnosti



6.4 Orgány Společnosti a vrcholové vedení

Ve společnosti O2 CZ jsou zřízeny tyto orgány:

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

Valná hromada

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

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

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

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

Jednání valné hromady

V roce 2015 se konaly dvě řádné valné hromady Společnosti.

Valná hromada 28. dubna 2015

- Schválila řádnou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2014 sestavenou podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. K oběma účetním závěrkám vydal auditor KPMG Česká republika Audit, s.r.o. výrok bez výhrad.
- Schválila rozdělení nekonsolidovaného zisku Společnosti za rok 2014 a části nekonsolidovaného nerozděleného zisku minulých let ve výši 4 103 mil. Kč na výplatu dividend. Na každou akcii v nominální hodnotě 87 Kč byla vyplacena dividendy ve výši 13 Kč před zdaněním, resp. 130 Kč na akcii v nominální hodnotě 870 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy byl 28. duben 2015. Dividenda byla splatná 28. května 2015.
- Schválila rozdělení společnosti O2 Czech Republic a.s. odštěpením se vznikem nové společnosti CETIN. V rámci rozdělení schválila rovněž konečnou účetní závěrku a zahajovací rozvahu společnosti O2 CZ a zahajovací rozvahu společnosti CETIN. V souvislosti s rozdělením byl snížen základní kapitál O2 CZ na 3 102 mil. Kč, a to snížením jmenovité hodnoty každé akcie z 87 Kč na 10 Kč, resp. z 870 Kč na 100 Kč, a zrušením vlastních akcií.
- Schválila změnu stanov spočívající ve snížení počtu členů představenstva z pěti na tři.
- Určila auditorskou společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. k provedení povinného auditu Společnosti pro rok 2015.

- Zvolila Aleše Minxe a Ctirada Lolka za členy dozorčí rady a schválila jim smlouvy o výkonu funkce.

Valná hromada 8. prosince 2015

- Schválila vklad divize Professional Services jako části závodu společnosti O2 Czech Republic a.s. do společnosti O2 IT Services s.r.o. a uzavření příslušné smlouvy o vkladu části závodu na základě návrhu představenstva předloženého valné hromadě. V důsledku tohoto vkladu byl zvýšen základní kapitál společnosti O2 IT Services s.r.o. o 199,8 mil. Kč na 200 mil. Kč.
- Schválila rámec nabývání vlastních akcií Společnosti. Společnost tak může nabýt až 31 022 005 vlastních kmenových akcií, tedy 10 % z celkového počtu akcií, za maximální úhrnnou cenu 8 mld. Kč po dobu 5 let. Nejnižší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt, byla stanovena na 10 Kč, nejvyšší na 297 Kč. Tento rámec nabývání vlastních akcií nahradil souhlas s nabýváním vlastních akcií Společnosti, který schválila valná hromada společnosti dne 19. dubna 2012.
- Zvolila pana Michala Brandejse členem výboru pro audit Společnosti.

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

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost Společnosti a jedná za ni jejím jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou právními předpisy nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo zasedá podle stanov zpravidla jednou za kalendářní měsíc, nejméně však dvanáctkrát v kalendářním roce. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada Společnosti. Funkční období členů je pětileté. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Počet členů představenstva byl rozhodnutím valné hromady o změně stanov Společnosti snížen k 1. červnu 2015 z pěti na tři členy.

Představenstvu přísluší zejména:

- zabezpečovat řízení podnikatelské činnosti a zajišťovat provozní záležitosti Společnosti,
- schvalovat jednací řád představenstva,
- vykonávat prostřednictvím svého pověřeného člena zaměstnavatelská práva,
- svolávat valnou hromadu,
- zajišťovat zpracování a předkládat valné hromadě k projednání záležitosti náležející do její působnosti,
- provádět v souladu se zákonem a těmito stanovami usnesení valné hromady,
- zabezpečovat řádné vedení účetnictví a dokladů Společnosti ve smyslu platných právních předpisů,
- předkládat dozorčí radě k přezkoumání řádnou, mimořádnou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, a to vždy v konsolidované i nekonsolidované formě, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty a zprávu představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích,
- používat podle rozhodnutí valné hromady nerozdělený zisk,
- rozhodovat v souladu s právními předpisy o použití fondů Společnosti,

- sestavovat zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku podle ustanovení § 436 odst. 2 zákona o obchodních korporacích a Výroční zprávu podle ustanovení § 21 zákona o účetnictví, ustanovení § 118 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, včetně zprávy představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích, Pololetní zprávu podle ustanovení § 119 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, mezitímní zprávu nebo rovnocenné čtvrtletní informace podle ustanovení § 119a zákona o podnikání na kapitálovém trhu a souhrnnou vysvětlující zprávu podle ustanovení § 118 odst. 8 zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
- stanovit obchodní politiku,
- stanovit zásady pro kolektivní smlouvu,
- rozhodovat o použití rezervního fondu,
- udělovat a odnímat prokuru,
- stanovit pravidla pro tvorbu a užití sociálního fondu na základě kolektivního vyjednávání,
- uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb,
- projednávat s auditorem zprávu o auditu.

Zasedání představenstva v roce 2015

Představenstvo Společnosti se v roce 2015 sešlo čtyřicet sedmkrát.

Složení představenstva

Tomáš Budník (*1969)

předseda představenstva od 7. ledna 2015

člen představenstva od 23. června 2014

Vystudoval strojní fakultu VŠB TU v Ostravě. V oboru telekomunikací se pohybuje více než dvacet let – pracoval ve společnostech INEC, Český Telecom a GTS, kde působil na různých manažerských pozicích v oblasti prodeje, marketingu, péče o zákazníky a regulace. Ve své poslední roli v rámci GTS byl odpovědný za plánování, výstavbu, rozvoj a provoz telekomunikační sítě a poskytování služeb zákazníkům. Následně se v pozici generálního ředitele podílel na restrukturalizaci společnosti MobilKom, která provozovala síť U:fon. V roce 2011 přišel do skupiny PPF, kde nejprve zastával pozici ředitele IT ve společnosti Eldorado a v roce 2013 vedl projekt čtvrtého mobilního operátora. Od června 2014 je členem dozorčí rady společnosti O2 Slovakia, s.r.o. a od července 2014 je pověřen výkonem funkce generálního ředitele společnosti O2 Czech Republic a.s. Od června 2015 je členem dozorčí rady společnosti Bolt Start Up Development a.s. Je členem orgánů v dalších společnostech¹ a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.²

Tomáš Kouřil (*1974)

místopředseda představenstva od 7. ledna 2015

člen představenstva od 1. ledna 2015

Ve Společnosti působí na různých řídicích pozicích od roku 2003. V roce 2006 byl zodpovědný za přípravu nabídky pro získání mobilní licence a následně za zahájení aktivit mobilního operátora O2 na Slovensku. Poté převzal zodpovědnost za korporátní finance, od roku 2009 působil jako ředitel pro komerční finance. V roce 2012 se stal ředitelem pro finance a vztahy s investory. Před

¹ Nadace O2, MAJER LABORATORY, s.r.o.

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

svým příchodem do Společnosti pracoval v letech 1999–2003 pro poradenskou společnost Deloitte. Svoji pracovní kariéru zahájil na pozici ředitele marketingu ve společnosti Kapucín. Od dubna 2014 je jednatelem společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. a od září 2014 místopředsdou dozorčí rady společnosti První certifikační autorita, a.s. Od 1. července do konce roku 2014 byl ve společnosti O2 Czech Republic a.s. ředitelem divize Finance a od ledna 2015, po jmenování členem představenstva, je ve Společnosti pověřen vedením divize Finance. Od října 2015 je členem dozorčí rady společnosti Bolt Start Up Development a.s. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.³

Jiří Hrabovský (*1977)

člen představenstva od 1. června 2015

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

Změny ve složení představenstva

V průběhu roku 2015 došlo k následujícím změnám ve složení představenstva:

- K 1. červnu 2015 schválila valná hromada změnu stanov spočívající ve snížení počtu členů představenstva z pěti na tři.
- K 31. květnu 2015 rezignovali na své členství v představenstvu Martin Vlček, Petr Slováček a Michal Frankl.
- S účinností od 1. června 2015 byl dozorčí radou zvolen do funkce člena představenstva Jiří Hrabovský.

Dozorčí rada

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

Dozorčí radě přísluší zejména:

- přezkoumávat řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě,
- volit a odvolávat členy představenstva,
- schvalovat smlouvy o výkonu funkce členů představenstva v souladu s ustanovením § 438 odst. 2 zákona o obchodních korporacích,
- rozhodovat o schválení plnění pro členy představenstva v souladu s ustanovením § 61 odst. 1 zákona o obchodních korporacích,
- svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy Společnosti, a na valné hromadě navrhnout potřebná opatření,

³ Internethome, s.r.o.

⁴ Generali Real Estate Fund CEE a.s.

- předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení, návrhy a výsledky své kontrolní činnosti,
- přezkoumávat výkon působnosti představenstva na žádost akcionářů, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 1 % základního kapitálu, v záležitostech určených v žádosti a informovat příslušné akcionáře v souladu se zákonem o výsledcích provedeného přezkumu,
- na žádost akcionářů, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 1 % základního kapitálu, uplatňovat právo na náhradu újmy, které má Společnost vůči členovi představenstva nebo dozorčí rady, nebo splnění jejich případné povinnosti plynoucí z dohody o vypořádání újmy podle § 53 odst. 3 zákona o obchodních korporacích, případně splacení emisního kurzu proti akcionáři, který je v prodlení s jeho splácením,
- projednávat a dávat představenstvu souhlas k právním jednáním nebo jiným úkonům uvedeným v čl. 14 odst. 4 nebo 5; souhlas může dozorčí rada udělit rovněž obecně pro určitou skupinu případů,
- být představenstvem průběžně informována zejména o záležitostech uvedených v čl. 14 odst. 6 nebo 7,
- rozhodovat o záležitostech týkajících se plnění pro členy dozorčí rady nebo členy výboru pro audit, pokud je to v souladu s právními předpisy,
- přezkoumávat zprávu představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích, o přezkoumání této zprávy informovat valnou hromadu a seznámit valnou hromadu se svým stanoviskem,
- zakázat představenstvu určitá jednání.

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

Zasedání dozorčí rady v roce 2015

Dozorčí rada Společnosti zasedala v roce 2015 celkem šestkrát.

Složení dozorčí rady

Martin Štefunko (*1977)

člen a předseda dozorčí rady od 29. ledna 2014

Je držitelem Ph.D. v oboru ekonomické teorie a historie ekonomického myšlení z Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde zároveň absolvoval magisterské studium v oboru finance, bankovníctví a investice. Dalším studiím se věnoval na rakouské Univerzitě Johanna Keplera (obor bankovníctví a finance) a v ústavu Mises Institute University Auburn v USA (obor ekonomická teorie). Od roku 2001 pracoval ve společnosti Penta Investments a od roku 2004 ve funkci ředitele pro investice zodpovídal za řízení investičních projektů. V této funkci řídil celou sérii významných akvizic a podnikatelských projektů skupiny Penta v oblasti maloobchodu, zdravotnictví, energetiky

a strojírenství. V letech 2009–2015 působil ve skupině PPF jako člen vrcholového vedení. Byl členem představenstva PPF a.s., hlavní poradenské společnosti skupiny PPF a také předsedou dozorčí rady PPF banky. Od února 2014 je členem a předsedou dozorčí rady společnosti O2 Slovakia, s.r.o. Od prosince 2015 je členem dozorčí rady společnosti O2 Business Services, a.s. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.⁵

Ctirad Lolek (*1973)

místopředseda dozorčí rady od 3. června 2015

člen dozorčí rady od 1. června 2015

Vystudoval Univerzitu Palackého v Olomouci, obor sociologie a andragogika se zaměřením na HR management. Po studiu prošel řadou pozic v oblasti řízení lidských zdrojů a pracoval pro nadnárodní společnosti, jako jsou Kapa Karton Morava a společnost EPCOS. Od roku 2001 pracoval jako HR ředitel pro společnost The Timken Company, kde měl na starost vybudování nového závodu v České republice a následně řízení HR aktivit ve střední a východní Evropě. V roce 2008 přešel ke společnosti ArcelorMittal Ostrava, kde zastával pozici personálního ředitele se zodpovědností za strategii a vedení lidských zdrojů a byl zároveň členem představenstva; po dvou a půl letech se přesunul do Lucemburska a začal řídit jako HR Director divizi ArcelorMittal Long Carbon Europe. Od roku 2011 působí ve společnosti O2 CZ na pozici ředitele divize Lidské zdroje. Disponuje rozsáhlými zkušenostmi z řízení HR, je odborníkem v oboru personalistiky se speciálními znalostmi a zkušenostmi ve formování strategie lidských zdrojů, především v oblasti řízení výkonu a talent managementu, rozvoje leadershipu, zaměstnaneckých vztahů, interní komunikace. Je členem orgánů v dalších společnostech⁶ a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.⁷

Aleš Minx (*1964)

člen dozorčí rady od 1. června 2015

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, Fakultu výrobně-ekonomickou. V letech 1987 až 1992 pracoval v podniku PAL a.s. jako vedoucí finančního odboru. Do PPF nastoupil v roce 1992 a do června 2001 zastával pozici jejího finančního ředitele. Od července 2001 do května 2005 byl generálním ředitelem společnosti PPF a.s. Do března 2007 působil jako místopředseda dozorčí rady PPF a.s. a nyní je předsedou představenstva PPF Group N.V. Je členem orgánů v dalších společnostech⁸ a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.⁹

Změny ve složení dozorčí rady

V průběhu roku 2015 došlo k následujícím změnám ve složení dozorčí rady.

- S účinností k 31. květnu 2015 rezignovali na členství v dozorčí radě Ladislav Bartoníček a Vladimír Mlynář.
- Valná hromada na svém zasedání 28. dubna 2015 zvolila s účinností od 1. června 2015 do funkce členů dozorčí rady Aleše Minxe a Ctirada Lolka.

⁵ EP Energy, a.s., Energetický a průmyslový holding, a.s., CLANTON a.s., REAL AB a.s., PPF Group N.V.

⁶ Nadace O2

⁷ ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s., TAMEH Czech s.r.o.

⁸ PPF a.s., PPF Art a.s., Open Gate a.s., OPEN GATE - gymnázium a základní škola, s.r.o., Czech Equestrian Team a.s., Board Show, a.s., MOETON a.s., Montería, spol. s r.o.

⁹ Bestsport Services, a.s., Carolina, a.s., Public Picture & Marketing a.s., Nadace THE KELLNER FAMILY FOUNDATION, Generali CEE Holding B.V., organizační složka

Výbor pro audit

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

Výboru pro audit přísluší zejména:

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

Zasedání výboru pro audit v roce 2015

Výbor pro audit se v roce 2015 sešel na čtyřech zasedáních.

Složení výboru pro audit

Martin Štefunko (*1977)

předseda výboru pro audit od 24. března 2014

člen výboru pro audit od 12. března 2014

(životopis uveden v části Dozorčí rada)

Radek Neužil (*1970)

místopředseda výboru pro audit od 24. března 2014

člen výboru pro audit od 12. března 2014

Získal titul LL.M. na Právnické fakultě Masarykovy univerzity a titul Ing. na Vysokém učení technickém, fakulta strojní, specializace ekonomika a řízení strojírenské výroby. Je odborníkem v oblasti regulace svobodných povolání. Od roku 1993 působí jako tajemník Komory daňových poradců České republiky, kterou mimo jiné zastupuje v Confédération Fiscale Européenne (CFE). Od roku 2009 do května 2015 byl členem prezidia Rady pro veřejný dohled nad auditem a předsedou Výboru pro spolupráci a koordinaci v oblasti auditu, od listopadu 2015 je členem Disciplinárního výboru této Rady a ve Výboru pro spolupráci a koordinaci v oblasti auditu nadále působí jako člen. Od roku 2010 je členem Resortní koordinační podskupiny účetnictví a statutárního auditu Ministerstva financí, v letech 2011–2013 byl členem Komise Ministerstva financí pro koncepcie a rozvoj účetnictví a auditu, sekce pro oblast auditu a daňového poradenství. Od roku 2011 působí také jako člen Správní rady Univerzity Karlovy v Praze a od roku 2015 je členem Akademické rady vysoké školy Akademie Sting. V roce 2013 se stal členem výboru pro audit ve společnosti ČEZ a.s. Je členem orgánů v dalších společnostech^[1] a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.¹⁰

^[1] KDP – DATEV, družstvo, PASKI CLUB, v.o.s.

¹⁰ Daňová akademie s.r.o., Eláán, Paski club

Michal Brandejs (*1967)

člen výboru pro audit od 8. prosince 2015

Michal Brandejs vystudoval Vysokou školu ekonomickou, obor Automatizované systémy řízení. Je statutárním auditorem Komory auditorů České republiky a Certifikovaným interním auditorem. V letech 1991 až 2013 pracoval ve společnosti Deloitte v oddělení auditu z toho v letech 2001 až 2013 na pozici partnera. Vedl celou řadu auditů a hloubkových prověrek (due diligence) v České republice a regionu střední a východní Evropy. Od roku 2014 je místopředsedou dozorčí komise Komory auditorů České republiky. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.¹¹

Změny ve složení výboru pro audit

V průběhu roku 2015 došlo k následujícím změnám ve složení výboru pro audit:

- K 17. říjnu 2015 rezignoval na své členství pan Ondřej Chaloupecký.
- Valná hromada na svém zasedání dne 8. prosince 2015 zvolila pana Michala Brandejse členem výboru pro audit.

Vrcholové vedení

Vrcholové vedení Společnosti tvoří ředitelé divizí spadajících do první výkonné linie organizační struktury Společnosti.

Tomáš Budník (*1969)

generální ředitel

(životopis uveden v části Představenstvo)

Tomáš Kouřil (*1974)

ředitel, divize Finance

(životopis uveden v části Představenstvo)

Jiří Hrabovský (*1977)

ředitel, divize Právní a regulatorní záležitosti

(životopis uveden v části Představenstvo)

Ctirad Lolek (*1973)

ředitel, divize Lidské zdroje a služby zaměstnancům

(životopis uveden v části Dozorčí rada)

Jindřich Fremuth (*1975)

ředitel, divize Rezidentní zákazníci

Zastává pozici ředitele divize Rezidentní zákazníci od března 2013. Do společnosti O2 CZ nastoupil v roce 2009 na pozici ředitele pro online, kde měl na starosti tvorbu a realizaci celofiremní online strategie, řízení online nástrojů a vytváření aplikací. V roce 2011 převzal navíc odpovědnost za strategii rezidentních distribučních kanálů, která hraje důležitou roli v rozvoji prodeje a péče o zákazníky. Před svým nástupem do společnosti O2 CZ pracoval 10 let v oblasti marketingu a prodeje. Jako konzultant ve společnosti McKinsey&Company se soustředil na projekty v oblasti telekomunikací a technologií a pracoval pro významné firmy především v Evropě a v zemích Středního východu. Předtím působil na pozici generálního ředitele společnosti Euro RSCG 4D (Havas Group), podnikající v oblasti digitálního marketingu, direct marketingu

¹¹ Deloitte Audit s.r.o.

a podpory prodeje. Jindřich Fremuth je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze. Od dubna 2015 je jednatelem společnosti O2 TV s.r.o.

Vít Šubert (*1970)

ředitel, divize Firemní zákazníci

Nastoupil do společnosti O2 CZ v roce 2011 na pozici ředitele pro ICT & Presales. Na této pozici měl na starosti tvorbu a realizaci celofiremní ICT strategie. Před nástupem do společnosti O2 CZ pracoval několik let v oblasti marketingu a prodeje, nejdříve jako regionální ředitel marketingu ve společnosti Dell, poté jako výkonný ředitel ve společnosti LG Electronics pro ČR a SR. Přes dva roky také působil jako výkonný ředitel pobočky firmy Nextra pro Českou a Slovenskou republiku. Od roku 2007 je členem správní rady nadačního fondu Srdce na dlani a od roku 2014 předsedajícím správní rady Nadačního fondu HC Sparta Praha. Svou kariéru zahájil ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. (předchozí obchodní firma společnosti O2 CZ) v roce 1997. Jako ředitel divize Internet OnLine byl u zrodu a spuštění prvního komerčního internetu v České republice. Od srpna 2015 je členem správní rady Nadace O2 a od prosince 2015 je členem dozorčí rady společnosti O2 Business Services, a.s.

Michal Dvořák (*1971)

ředitel, divize IT & Operations

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

Václav Hanousek (*1962)

ředitel, divize Network Services

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

Změny ve vrcholovém vedení

V roce 2015 došlo k následujícím změnám ve vrcholovém vedení:

- V souvislosti se změnami organizační struktury se snížil počet ředitelů divizí, kteří tvoří vrcholové vedení:

- a) divize Infrastruktura a velkoprodej, již vedl Petr Slováček, byla v souvislosti s rozdělením Společnosti k 1. červnu 2015 odštěpena (podrobně viz kapitola 4.1 Rozdělení Společnosti)
- b) divize Professional Services, již vedl Václav Provažník, byla k 1. lednu 2016 převedena do dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o.

6.5 Principy odměňování osob s řídicí pravomocí

Odměňování členů představenstva

Odměňování se řídí právy a povinnostmi sjednanými v jednotlivých smlouvách o výkonu funkce a pravidly pro odměňování a poskytování jiných plnění členům představenstva. Pravidla odměňování schvaluje dozorčí rada a upravují způsob a některé podmínky poskytování odměn a jiných plnění. V září 2015 došlo rozhodnutím dozorčí rady k drobné úpravě pravidel tak, aby přehledněji reflektovala úpravu v zákoně o obchodních korporacích. Úplné znění pravidel odměňování je uveřejněno na webových stránkách Společnosti.

Členům představenstva náleží následující odměny:

- a) vyrovnávací odměna, která se rovná výši povinných plateb (např. daně, pojistného na veřejné zdravotní pojištění apod.), které je člen představenstva povinen zaplatit nebo nést z důvodu, že Společnost hradí pojistné na pojištění jeho odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena představenstva; výše vyrovnávací odměny se odvíjí od výše pojistného připadajícího na příslušného člena představenstva, přičemž celková výše pojistného musí být stanovena na základě postupů obvyklých v pojišťovnictví;
- b) zvláštní odměna, jejíž výše se sjednává ve smlouvě o výkonu funkce mezi členem představenstva a Společností a schvaluje ji dozorčí rada; výše zvláštní odměny je individuální a zohledňuje odpovědnost člena představenstva za vedení příslušné divize či jiného útvaru, případně odpovědnost za určenou oblast činnosti Společnosti;
- c) stabilizační odměna, jejíž výše a podmínky pro její přiznání se sjednávají v samostatné dohodě v souladu s § 61 odst. 1 zákona o obchodních korporacích a v souladu s čl. 1.3 pravidel pro odměňování členů představenstva; dohodu schvaluje dozorčí rada a výše odměny je závislá na provozní výkonnosti společnosti.

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

Odměňování členů dozorčí rady

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

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

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

Členové dozorčí rady uplatňovali v roce 2015 nárok na odměnu v minimální výši, a to 6 tisíc. Kč za měsíc.

Členům dozorčí rady Společnost poskytuje rovněž další plnění. Jde o hlasové a datové služby, komunikační a výpočetní techniku a zajištění zdravotní péče. Členové dozorčí rady si tato plnění v průběhu roku 2015 nenárokovali. Dále Společnost členům dozorčí rady poskytuje pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena dozorčí rady.

Odměňování členů vrcholového vedení

Členům vrcholového vedení náleží odměna sestávající ze základní mzdy, z výkonnostní odměny a ze stabilizační odměny. Výkonnostní odměna je vyplácena v závislosti na splnění konkrétních ročních cílů. Výkonnostní odměna může v úhrnu za kalendářní rok dosáhnout při standardním plnění cílů výše 50 % celkového příjmu za rok. Cíle představují klíčové parametry výkonnosti v oblasti finanční i nefinanční. Součástí celkového hodnocení je hodnocení prováděné generálním ředitelem. Stabilizační odměna, jejíž výše a podmínky pro její přiznání se sjednávají v samostatné dohodě, je závislá na provozní výkonnosti Společnosti.

Odměňování členů výboru pro audit

Odměňování a poskytování dalších plnění členům výboru pro audit se řídí pravidly pro odměňování a pro poskytování nenárokových plnění, která schvaluje valná hromada Společnosti. Pravidla odměňování stanovují konkrétní výši odměny pro jednotlivé kategorie členů a další kritéria pro jejich poskytování. Odměna přísluší členovi výboru pro audit za podmínky, že na ni uplatní nárok. Členové výboru pro audit obdrželi v roce 2015 od Společnosti peněžní a nepeněžité příjmy ve výši 490 569 Kč. Členové výboru pro audit nepřijali od osob ovládaných společností O2 CZ v roce 2015 žádné peněžité a naturální příjmy. V roce 2015 měli členové uzavřenou platnou smlouvu se Společností o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění v případě převzetí závazku nekonkurence po skončení funkce.

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

6.6 Ostatní informace týkající se osob s řídicí pravomocí

Přehled peněžitých a naturálních příjmů osob s řídicí pravomocí

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

(v Kč)	Peněžité příjmy a nepeněžité příjmy	Z toho tantiémy
Představenstvo	29 761 773	0
Dozorčí rada	630 554	0
Vrcholové vedení ¹⁾	34 882 576	0

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

Členové představenstva a dozorčí rady nepřijali v roce 2015 žádné peněžité a naturální příjmy od osob ovládaných společností O2 CZ.

Přehled osob s řídicí pravomocí vlastních akcie Společnosti

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

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

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

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

Střet zájmů osob s řídicí pravomocí

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

Údaje o smlouvách o výkonu funkce členů představenstva a dozorčí rady

Členové představenstva mají se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, z níž členům představenstva vyplývá zákaz konkurence po dobu trvání funkce. Smlouvy o výkonu funkce členů představenstva schvaluje dozorčí rada.

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

6.7 Informace o kodexech řízení a správy Společnosti

Společnost dlouhodobě splňuje všechna hlavní kritéria, principy a doporučení českého Kodexu správy a řízení společností, založeného na principech OECD z roku 2004 (dále jen „Kodex“). Tento Kodex je dostupný na webových stránkách Ministerstva financí České republiky (www.mfcr.cz). Výjimku představují principy řádné správy Společnosti, které nejsou přímo ovlivnitelné orgány Společnosti a závisí na rozhodování vlastníků Společnosti. Představenstvo Společnosti průběžně dbá na zajištění řádného výkonu správy a řízení ve všech společnostech, které společnost O2 CZ ovládá.

6.8 Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly

Společnost O2 CZ má nastavený vnitřní kontrolní systém prostřednictvím tzv. řídicích dokumentů, jež jsou schvalovány představenstvem Společnosti. Významnou roli v tomto systému hraje interní audit. Ten představuje důležitý nástroj správy a řízení Společnosti, který poskytuje orgánům Společnosti nezávislé a odborné posouzení vnitřního kontrolního a řídicího systému Společnosti,

stavu a vývoje zkoumané oblasti vůči současné nejlepší praxi. V roce 2015 bylo útvarem Interní audit a řízení rizik realizováno celkem 28 auditů a auditních akcí, vyplývajících z ročního plánu interního auditu nebo z požadavků statutárních orgánů a generálního ředitele Společnosti. Kromě provádění auditních šetření ve Společnosti zajišťuje tento útvar standardně též výkon funkce interního auditu v dceřiných společnostech ve skupině O2 Slovakia s.r.o, O2 IT Services s.r.o. a O2 Family s.r.o. Ke zjištěním z provedených auditů jsou příslušným managementem přijímána nápravná opatření. Stav plnění nápravných opatření interní audit průběžně monitoruje a čtyřikrát ročně reportuje vrcholovému managementu a orgánům Společnosti. Činnost interního auditu a jeho hlavní procesy jsou popsány ve Statutu interního auditu společnosti O2 Czech Republic a.s., který rovněž vymezuje principy nezávislosti interního auditu a objektivity interních auditorů. Práce interního auditu je pravidelně sledována výborem pro audit, který projednává auditní zprávy a další reportingové materiály předkládané interním auditem. Ze Statutu interního auditu vyplývá povinná spoluúčast výboru pro audit na sestavování a schválení ročního operativního plánu interního auditu. Ředitel útvaru Interní audit a řízení rizik má volný a úplný přístup k výboru pro audit. Účastní se projednávání výstupů z činnosti útvaru Interní audit a řízení rizik v orgánech Společnosti. Útvar Interní audit a řízení rizik je v přímé působnosti dozorcí rady.

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

6.9 Informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

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

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

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2015 byla následující:

	(v mil. Kč)
Základní kapitál	3 102
Emisní ážio	11 894
Fondy	8
Nerozdělený zisk	5 368
Celkem	20 372

Základní kapitál společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2015 ve výši 3 102 200 670 Kč byl zcela splacen a byl tvořen těmito akciemi:

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

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

V souvislosti s rozdělením snížila společnost O2 CZ k 1. červnu 2015 svůj základní kapitál z 27 461 384 874 Kč na 3 102 200 670 Kč. Jmenovitá hodnota každé akcie o původní jmenovité hodnotě 87 Kč se snížila na 10 Kč a jmenovitá hodnota akcie o dosavadní jmenovité hodnotě 870 Kč se snížila na 100 Kč. V rámci snížení základního kapitálu došlo též ke zrušení všech vlastních akcií (5 428 035 ks), které společnost O2 CZ vlastnila před rozdělením. K 31. prosinci 2015 tak Společnost nevlastnila žádné vlastní akcie.

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

1. Práva a povinnosti akcionáře stanoví právní předpisy a tyto stanovy. Akcionářem Společnosti může být tuzemská i zahraniční právnická nebo fyzická osoba.
2. Akcionář je v souladu se zákonem oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní, případně před ní a při splnění zákonem stanovených podmínek i po ní, vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti, popř. jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Poskytování vysvětlení akcionáři se řídí především ustanovením § 357 a násl. zákona o obchodních korporacích. Uplatňování návrhů a protinávrhů se řídí především ustanovením § 361 a násl. zákona o obchodních korporacích.
3. Akcionář má právo na podíl ze zisku Společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení mezi akcionáře; tím není dotčena možnost, aby podíl na zisku obdržely rovněž jiné osoby uvedené v čl. 35 odst. 2. Podíl akcionáře na zisku se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií ke jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.
4. Po dobu trvání Společnosti ani v případě jejího zrušení není akcionář oprávněn požadovat vrácení předmětu svého vkladu.
5. Při likvidaci Společnosti má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Tento podíl se určuje a jeho výplata se řídí zejména ustanoveními § 549 až 551 zákona o obchodních korporacích.

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

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

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

Dne 23. ledna 2015 rozhodlo představenstvo společnosti O2 CZ o zrušení obchodování globálních depozitních certifikátů Společnosti na Londýnské burze s účinností ke dni 28. února 2015 a o následném zrušení certifikátů.

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

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

b) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů

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

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

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

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

V rámci snížení základního kapitálu v souvislosti s rozdělením Společnosti došlo k 1. červnu 2015 ke zrušení všech vlastních akcií (5 428 035 ks), které společnost O2 CZ vlastnila před rozdělením. K 31. prosinci 2015 tak Společnost nevlastnila žádné vlastní akcie.

Dne 8. června 2015 ohlásila skupina PPF dobrovolnou nabídku odkupu akcií O2 CZ, platnou od 15. června 2015 do 15. července 2015. Nabídka byla určena všem akcionářům společnosti O2 CZ. Nabídnutá cena byla 78 Kč za jednu akcii. Dne 13. srpna 2015 skupina PPF oznámila, že v souvislosti s vypořádáním svého dobrovolného veřejného návrhu na koupi akcií O2 CZ nabyla 0,18 % akcií O2 CZ.

Dne 30. listopadu 2015 skupina PPF oznámila, že prostřednictvím pražské burzy prodala 0,84 % akcií O2 CZ.

Struktura hlavních akcionářů společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2015 tak byla následující:

	Název	Adresa	Podíl na základním kapitálu
1	PPF Arena 2 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	73,79 %
2	PPF A3 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	10,27 %
Skupina PPF celkem			84,06 %
3	Investiční fondy a individuální vlastníci	–	15,94 %

K 31. prosinci 2015 činil podíl společností skupiny PPF na hlasovacích právech společnosti O2 CZ, ve smyslu ustanovení § 122 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, 84,06 %.

Dne 27. ledna 2016 oznámila společnost PPF Telco B.V. společnosti O2 CZ, že dne 23. ledna 2016 nabylo účinnosti rozdělení společnosti PPF Arena 2 B.V. V důsledku rozdělení došlo k zániku společnosti PPF Arena 2 B.V. a vzniku dvou nových nástupnických společností. Jednou z nich je společnost PPF Telco B.V., na kterou přešly v rámci rozdělení společnosti PPF Arena 2 B.V. všechny akcie O2 CZ původně vlastněné společností PPF Arena 2 B.V.

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

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

e) Informace o omezení hlasovacích práv

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Předmětem podnikatelské činnosti Společnosti není podnikání v těžebním průmyslu.

7. Finanční část

7.1 Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2015 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah	Strana
VŠEOBECNÉ INFORMACE	62
VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI	65
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	67
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	69
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	70
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	72
ÚČETNÍ POSTUPY	73
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	91

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Skupina O2 Czech Republic („Skupina“) se skládá z O2 Czech Republic a.s. („Společnost“) a dceřiných společností: O2 Slovakia, s.r.o., O2 Family, s.r.o. (dříve Bonerix s.r.o.), Internethome, s.r.o., O2 TV s.r.o., O2 IT Services s.r.o., Bolt Start Up Development a.s. a O2 Business Services, a.s. (dceřiná společnost O2 Slovakia, s.r.o.). Skupina dále provozuje společný podnik Tesco Mobile ČR s.r.o., se společností Tesco Stores ČR a.s. a organizační složku na území Slovenské republiky O2 Business Services Slovakia, organizační zložka 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 akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2015 společnost PPF Arena 2 B.V. („PPF“).

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině v roce 2015 byl 3 856 (2014: 4 859).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 10. února 2016 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Prodej Společnosti Skupině PPF

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

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

Současný podíl Skupiny PPF ve Společnosti k 31. prosinci 2015 je 84,1 % (k 31. prosinci 2014 byl 83,2 %).

Finanční asistence

Finanční asistence, která byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 17. prosince 2014, nebyla využita a její platnost v roce 2015 skončila.

Rozdělení Společnosti

Dne 1. června 2015 došlo k rozdělení Společnosti formou odštěpení se vznikem nové společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. („CETIN“), kterým byla odštěpena divize Infrastruktura a velkoprodej. V souladu s legislativou České republiky, tj. se Zákonem o přeměnách, je Rozhodným dnem rozdělení 1. leden 2015. Z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je datem, kdy došlo ke změně kontroly nad odštěpovanou částí ze strany Společnosti, 1. červen 2015.

V konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2015 jsou finanční ukazatele odštěpované části Společnosti vykázány, v souladu s Mezinárodním účetním standardem IFRS 5, jako *Ukončené činnosti* ke dni 31. května 2015. Podrobnosti jsou uvedeny v Poznámce č. 4.

Změny v dceřiných společnostech a účastech

Během roku 2015 Společnost založila nové dceřiné společnosti O2 TV s.r.o. a Bolt Start Up Development a.s. (dříve Sargantos management a.s.).

Společnost také zřídila organizační složku na Slovensku na podporu prodeje fixních telekomunikačních služeb na území Slovenska. Organizační složka není právnickou osobou a nese název O2 Business Services Slovakia, organizační složka O2 Czech Republic a.s.

Dne 15. prosince 2015 byla založena společnost O2 Business Services, a.s., která je 100% dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o. Na tuto společnost budou postupně převedeny všechny aktivity společnosti O2 Business Services Slovakia, organizační složka O2 Czech Republic a.s.

Dále Společnost k 29. květnu 2015 koupila 100% podíl ve společnosti O2 IT Services s.r.o. od společnosti PPF, a.s. V souladu s účetní politikou Společnosti jsou aktiva a pasiva nabyté společnosti vykázány v účetní závěrce Společnosti v jejich účetní hodnotě. Rozdíl mezi pořizovací cenou a účetní hodnotou při akvizici je zobrazen přímo ve vlastním kapitálu.

Valná hromada Společnosti dále schválila dne 8. prosince 2015 nepeněžní vklad divize Professional Services do společnosti O2 IT Services s.r.o. Tento vklad byl zapsán do obchodního rejstříku 1. ledna 2016.

Změna názvu dceřiné společnosti

Dceřiná společnost Bonerix s.r.o. změnila svůj název na O2 Family, s.r.o., s účinností od 1. června 2015. Podnikatelské aktivity zůstávají stejné.

S účinností od 7. ledna 2016 se nově založená dceřiná společnost Sargantos management a.s. přejmenovala na Bolt Start Up Development a.s. Tato společnost otevřela startupový akcelérátor BOLT, který podporuje unikátní inovativní technologické projekty.

Startup akcelerátor

Skupina se rozhodla podpořit unikátní technologické projekty a 1. listopadu 2015 otevřela nový startupový akcelerátor BOLT. Na rozdíl od stávajících startupových fondů je kladen důraz především na dlouhodobou podporu a možnost využití bohaté infrastruktury s širokou zákaznickou bází a prodejní základnou. Vybírány jsou především projekty, které jsou propojeny s činnostmi Skupiny. Všechny investice budou investičně zastřešeny prostřednictvím nově založené dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s.

Zpětný odkup akcií

Valná hromada Společnosti schválila dne 8. prosince 2015 akviziční program kmenových akcií na příštích 5 let. Kmenové akcie až do počtu 31 022 005 kusů mohou být odkoupeny za maximální cenu 297 Kč za akcii.

V návaznosti na výše uvedené rozhodlo představenstvo Společnosti dne 23. prosince 2015 realizovat první část zpětného odkupu vlastních akcií a to až do výše 4 % z celkového počtu kmenových akcií Společnosti po dobu maximálně 2 let.

Restrukturalizace

V průběhu roku 2015 pokračovala Skupina ve svém úsilí efektivně vynakládat provozní náklady ve všech oblastech svého podnikání prostřednictvím další organizační transformace. Proto uskutečnila další fázi restrukturalizačního programu, který byl zaměřen na vytvoření efektivnější organizační struktury, snížení počtu a zjednodušení používaných aplikací a systémů a optimalizaci procesů.

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



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

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

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

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, tj. konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2015, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok 2015 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních vysvětlujících údajů. Údaje o společnosti O2 Czech Republic a.s. jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti O2 Czech Republic a.s. je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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

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

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

IČ 49619187
DIČ CZ699001996



Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti O2 Czech Republic a.s. k 31. prosince 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok vyjma samostatného ověření Zprávy o vztazích, k němuž se vyjadřujeme níže. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované účetní závěrky, zda je konsolidovaná výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích nic takového nezjistili.

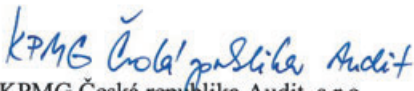
Zpráva o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích společnosti za rok končící 31. prosince 2015. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedení ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS 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 jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti O2 Czech Republic a.s. za rok končící 31. prosince 2015 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

V Praze, dne 10. února 2016


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


Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2015	Přepočteno* rok končící 31. prosince 2014
Výnosy	5	37 385	37 372
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace dlouhodobých aktiv	5	394	331
Náklady	5	-27 637	-29 570
Provozní zisk (EBITDA)		10 142	8 133
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	10, 11	-3 520	-3 362
Snížení hodnoty aktiv	10, 11	-27	-174
Provozní zisk		6 595	4 597
Finanční výnosy	6	8	18
Finanční náklady	6	-175	-118
Podíl na zisku společného podniku		10	8
Zisk před zdaněním		6 438	4 505
Daň z příjmů	7	-1 361	-990
Zisk z pokračujících činností		5 077	3 515
Zisk z ukončených činností po zdanění	4	1 722	483
Zisk		6 799	3 998
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Kurzové rozdíly		-98	40
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		-98	40
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		6 701	4 038

Zisk připadající:

Akcionářům Společnosti	8	5 077	3 998
Akcionářům společnosti CETIN	4	1 722	0

Celkový úplný výsledek připadající:

Akcionářům Společnosti		4 979	4 038
Akcionářům společnosti CETIN		1 722	0

Zisk na akcii z pokračujících činností (Kč) – základní**	8	16	11
--	---	----	----

* Částky uvedené ve srovnatelném období neodpovídají zveřejněné konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2014. Důvodem je rozdělení Společnosti odštěpením k 1. červnu 2015, kdy bylo ve srovnatelném období provedeno rozdělení na pokračující a ukončené činnosti. Další informace v Poznámce č. 4

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

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2015

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2015	31. prosince 2014
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	10	4 638	36 200
Nehmotná aktiva	11	16 147	26 276
Cenné papíry v ekvivalenci	25	42	17
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	270	564
Odložená daňová pohledávka	18	323	313
Dlouhodobá aktiva		21 420	63 370
Zásoby	12	722	470
Pohledávky	13	6 156	7 194
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	1 970	3 256
Běžná aktiva		8 848	10 920
Aktiva celkem		30 268	74 290
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	3 102	27 461
Vlastní akcie	23	0	-1 596
Emisní ážio		11 894	19 349
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		3 348	8 939
Vlastní kapitál		18 344	54 153
Dlouhodobé finanční závazky	16	2 970	3 000
Odložený daňový závazek	18	60	2 151
Dlouhodobé rezervy	19	22	251
Ostatní dlouhodobé závazky	15	94	155
Dlouhodobé závazky		3 146	5 557
Krátkodobé finanční závazky	16	11	4 004
Obchodní a jiné závazky	15	8 391	10 135
Splatný daňový závazek	7	245	299
Krátkodobé rezervy	19	131	142
Běžné závazky		8 778	14 580
Závazky celkem		11 924	20 137
Vlastní kapitál a závazky celkem		30 268	74 290

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 10. února 2016 a jménem Společnosti ji podepsali:

Tomáš Budník
generální ředitel
předseda představenstva



Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2014		27 461	19 349	-1 596	256	38	6 542	3 699	55 749
Kurzové rozdíly vzniklé v daném období		0	0	0	40	0	0	0	40
Zisk		0	0	0	0	0	0	3 998	3 998
Úplný výsledek		0	0	0	40	0	0	3 998	4 038
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	-38	45	-56	-49
Distribuce odsouhlasené v roce 2014	9	0	0	0	0	0	0	-5 682	-5 682
Operace s vlastními akciemi	23	0	0	0	0	0	0	97	97
K 31. prosinci 2014		27 461	19 349	-1 596	296	0	6 587	2 056	54 153

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2015		27 461	19 349	-1 596	296	0	6 587	2 056	54 153
Kurzové rozdíly vzniklé v daném období		0	0	0	-98	0	0	0	-98
Čistý zisk		0	0	0	0	0	0	5 077	5 077
Zisk připadající na akcionáře CETIN (z ukončených činností)		0	0	0	0	0	0	1 722	1 722
Úplný výsledek		0	0	0	-98	0	0	6 799	6 701
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	0	46	-46	0
Distribuce odsouhlasené v roce 2015	9	0	0	0	0	0	0	-4 103	-4 103
Operace s vlastními akciemi	23	0	0	0	0	0	0	71	71
Zrušení vlastních akcií	23	-472	-1 124	1 596	0	0	0	0	0
Akvizice O2 IT Services, s.r.o.		0	0	0	0	0	0	-79	-79
Ostatní pohyby		0	0	0	0	0	0	-17	-17
Distribuce zisku CETIN akcionářům a ostatní distribuce související s projektem rozdělení		-23 887	-6 331	0	0	0	-6 442	-1 722	-38 382
K 31. prosinci 2015		3 102	11 894	0	198	0	191	2 959	18 344

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2015

		Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
	Pozn.		
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		6 438	4 505
Zisk před zdaněním z ukončených činností	4	2 176	673
Zisk před zdaněním		8 614	5 178
Úpravy o:			
Podíl na zisku společného podniku		-10	-8
Přijaté dividendy		-4	-5
Odpisy budov a zařízení	10	2 015	8 324
Odpisy nehmotných aktiv	11	2 550	2 412
Snížení hodnoty aktiv		27	180
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		-10	-13
Čisté úrokové náklady		86	80
Kurzové zisky/ztráty (netto)		39	21
Změna reálné hodnoty		1	-3
Změna stavu rezerv a opravných položek		142	353
Jiné nepeněžní operace		68	-32
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		13 518	16 487
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení/snížení pohledávek z obchodního styku a ost. pohledávek		-402	-751
Snížení/zvýšení stavu zásob		-342	58
Zvýšení/snížení závazků vůči věřitelům a ost. závazků		546	-1 217
Peněžní toky z provozní činnosti		13 320	14 577
Zaplacené úroky		-124	-64
Přijaté úroky		4	1
Zaplacená daň z příjmů		-1 557	-1 538
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		11 643	12 976
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-1 701	-2 727
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-1 285	-9 330
Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku		146	27
Pořízení cenných papírů v ekvivalenci		-5	0
Pořízení dceřiné společnosti		-65	0
Dividenda přijatá		4	5
Zvýšení účelově vázaných prostředků		-432	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 338	-12 025
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů		3 000	4 000
Splátky úvěrů		-7 000	0
Dividenda vyplacená		-4 033	-5 585
Distribuce peněžních prostředků společnosti CETIN	4	-1 970	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-10 003	-1 585
Čisté zvýšení /snížení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-1 698	-634
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	14	3 256	3 890
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-20	0
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	14	1 538	3 256

ÚČETNÍ POSTUPY

Obsah	Strana
A Princip vykazování srovnatelných údajů	74
B Základní zásady	74
C Skupinové vykazování	76
D Transakce pod společnou kontrolou	76
E Investice ve společných podnikáních a přidružených společnostech	76
F Transakce v cizích měnách	77
G Pozemky, budovy a zařízení	77
H Nehmotná aktiva	79
I Doba použitelnosti hmotného a nehmotného majetku	80
J Ukončené činnosti	80
K Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	81
L Snížení hodnoty aktiv	81
M Investice a ostatní finanční aktiva	82
N Leasing	84
O Zásoby	85
P Pohledávky	85
Q Peníze a peněžní ekvivalenty	85
R Finanční závazky	85
S Splatná a odložená daň	85
T Zaměstnanecké požitky	86
U Rezervy	87
V Výnosy a náklady	87
W Distribuce dividend	89
X Finanční nástroje	89
Y Započtení finančních nástrojů	89
Z Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění	89
AA Změny v účetní politice	90
BB Provozní zisk	90

A Princip vykazování srovnatelných údajů

Pokud není specificky uvedeno jinak, jsou hodnoty srovnatelného období u stavových ukazatelů (rozvaha a výkaz o změně vlastního kapitálu) k 31. prosinci 2014 vykázány včetně ukončené činnosti a u tokových ukazatelů (výkaz o úplném výsledku) za období končící 31. prosince 2014 vykázány jen za pokračující činnosti.

B Základní zásady

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) a v souladu se standardy IFRS přijatými EU. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace (IFRS IC).

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

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

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

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 pevných linek a mobilních služeb. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy fixní a mobilní. Dále Skupina vykazuje jeden geografický segment, který tvoří jeho dceřiná společnost O2 Slovakia, s.r.o. Další detaily jsou uvedeny v Poznámce č. 3.

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

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2015 bere Skupina v úvahu roční revize 2010-2012 a 2011-2013, jejichž cílem je odstranit nekonzistentnosti a zpřesnit některé formulace.

Roční revize 2010 – 2012 obsahuje novely standardů:

IFRS 2 Úhrady vázané na akcie
IFRS 3 Podnikové kombinace
IFRS 8 Provozní segmenty
IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou
IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení
IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran
IAS 38 Nehmotná aktiva

Roční revize 2011 – 2013 obsahuje novely standardů:

IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
IFRS 3 Podnikové kombinace
IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou
IAS 40 Investice do nemovitostí

Nové standardy neúčinné k 31. prosinci 2015 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)

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

Standard a změny		Účinnost
IAS 1	Sestavování a zveřejňování účetní závěrky	1. 1. 2016
IAS 16 a IAS 38	Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku	1. 1. 2016
IAS 27	Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce	1. 1. 2016
IFRS 14	Časové rozlišení při cenové regulaci	1. 1. 2016
IFRS 11	Společná ujednání	1. 1. 2016
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28	Investiční jednotky: Výjimky z konsolidace	1. 1. 2016
IFRS 10 a IAS 28	Konsolidovaná účetní závěrka, Zveřejňování podílů v jednotlivých účetních jednotkách a Investice do přidružených podniků a společných podniků	1. 1. 2016
IFRS 15	Výnosy ze smluv se zákazníky	1. 1. 2018
IFRS 9	Finanční nástroje – klasifikace a ocenění	1. 1. 2018

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

C Skupinové vykazování

Konsolidace

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

Podnikové kombinace jsou účtovány s použitím metody koupě. Pořizovací náklad podnikové kombinace je reálná hodnota nabytých aktiv, převzatých závazků a emitovaných nástrojů vlastního kapitálu Skupiny. Pořizovací náklad zahrnuje reálnou hodnotu aktiv a závazků vyplývajících z ujednání o protihodnotách. Náklady související s koupí jsou účtovány v okamžiku uskutečnění. Přebytek pořizovacích nákladů, nekontrolního podílu v nabývaném podniku a k datu akvizice stanovené reálné hodnoty předešlého podílu v nabývaném podniku nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech je vykázán jako goodwill. Přebytek reálné hodnoty podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech nad převedenou protihodnotou, nekontrolním podílu v nabývaném podniku k datu akvizice a stanovenou reálnou hodnotou předešlého podílu v nabývaném podniku, je vykázán jako zisk v hospodářském výsledku k datu akvizice. Více informací je uvedeno v Účetních postupech (viz Poznámka H Nehmotná aktiva a Poznámka č. 11).

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

D Transakce pod společnou kontrolou

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

E Investice ve společných podnikáních a přidružených společnostech

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

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

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

Majetkové účasti v přidružených společnostech se oceňují ekvivalenční metodou.

F Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

Položky obsažené v účetní závěrce každého subjektu Skupiny jsou oceněny měnou, která nejlépe zobrazuje ekonomickou podstatu zásadních událostí a okolností týkajících se Společnosti („funkční měna“). Funkční měnou společností O2 Slovakia, s.r.o. a O2 Business Services, a.s. je euro, funkční měnou Společnosti a ostatních společností ve Skupině je česká koruna. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v českých korunách, což je měna vykazování Skupiny.

(ii) Transakce a zůstatky

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

(iii) Skupina

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

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 oprávky a opravné položky na snížení hodnoty. Pozemky jsou následně zachyceny v pořizovací ceně snížené o opravné položky na snížení hodnoty.

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

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

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu (viz Poznámka L Snížení hodnoty 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 kontrolovány Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odpisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až pěti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Skupina může využívat.

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

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

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

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

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

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

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

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

I Odhadovaná životnost hmotného a nehmotného majetku

Společnost pravidelně zjišťuje zůstatkové hodnoty a životnost aktiv ke každému rozvahovému dni. V souvislosti s prodejem skupině PPF v roce 2014 bylo posuzování účetních hodnot a jejich životnosti provedeno pomocí nezávislého znalce, což je v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. S přihlédnutím ke znaleckému posudku, se Společnost rozhodla zohlednit změny životnosti od 1. ledna 2015 (změna v odhadech). Výše uvedené se vztahuje jak na pokračující, tak i ukončené činnosti.

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let	Prodloužení o
Budovy ve vlastnictví Společnosti	max. 40	max. o 16 let
Kabelová vedení a jiná související zařízení	10–25	max. o 16 let
Ústředny a související zařízení	max. 25	max. o 1 rok
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 20	max. o 6 let
Software a ocenitelná práva	3–8	max. o 4 roky

Efekt změny prodloužení dob životnosti majetku na vykázanou položku odpisy hmotného a nehmotného majetku v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2015 odpovídá částce 413 mil. Kč pro pokračující činnosti a částce ve výši 1 962 mil. Kč pro ukončené činnosti za období leden až květen 2015. Kvantifikace dopadu prodloužení dob životnosti na odpisy hmotného a nehmotného majetku v budoucích obdobích je neproveditelná.

J Ukončené činnosti

Jak je uvedeno výše v části Všeobecné informace, došlo v souladu s národní legislativou k rozdělení Společnosti na dvě samostatné účetní jednotky s účinností od 1. ledna 2015. Z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je datem, kdy došlo ke změně kontroly nad odštěpovanou částí ze strany Společnosti, 1. červen 2015. Z pohledu IFRS 5 jsou tedy finanční ukazatele za období leden až květen 2015, respektive k 31. květnu 2015, za odštěpovanou společnost CETIN klasifikovány v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2015 jako *Ukončená činnost*.

Nové obchodní vztahy mezi O2 a CETIN

V souvislosti s rozdělením vznikly Skupině od 1. ledna 2015 nové obchodní vztahy se společností CETIN z titulu nákupu fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto

služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Společnost významnou položku nákladů na propojení. Dále také v Poznámce č. 4.

K Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

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

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

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

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

L Snížení hodnoty aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetku, strojů a zařízení a ostatních aktiv včetně goodwillu a nehmotného majetku. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžitelné jednotky).

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

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

M Investice a ostatní finanční aktiva

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2015 a 2014 nedržela Skupina žádné investice v této kategorii.

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

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

Finanční aktiva, která má Skupina v úmyslu držet po dobu neurčitou, avšak má možnost je prodat z důvodů řešení likvidity nebo změny úrokové sazby, jsou klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva; tyto investice jsou zahrnuty do položky dlouhodobých aktiv, pokud vedení nemá výslovný záměr držet je po dobu kratší než 12 měsíců od rozvahového dne nebo pokud není nutné je prodat s cílem zvýšit pracovní kapitál. V takovém případě jsou zahrnuty do krátkodobých aktiv. Během roku 2015 a 2014 nedržela Skupina žádné investice v této kategorii.

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

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv se vykazují k datu sjednání obchodu, tedy k datu, ke kterému se Skupina zaváže dané aktivum koupit nebo prodat. Pořizovací cena zahrnuje

všechny transakční náklady. Finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a realizovatelná finanční aktiva jsou následně vedena v reálné hodnotě, zatímco investice držené do splatnosti jsou vedeny v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivních úrokových sazeb. Realizované a nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou. Naproti tomu nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se účtují do ostatního úplného výsledku v období, v němž nastanou. Z ostatního úplného výsledku jsou přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty až v okamžiku odúčtování příslušného realizovatelného finančního aktiva nebo k okamžiku, kdy se účtuje o snížení hodnoty finančního aktiva.

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Společnost nebude schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace. Účetní hodnota pohledávky je snížena

pomocí opravné položky. Takto snížená hodnota pohledávky je odúčtována, pokud jsou pohledávky identifikovány jako nevymahatelné nebo jsou prodány.

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

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

N Leasing

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

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

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

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

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

O 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.

P Pohledávky

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

Q Peníze a peněžní ekvivalenty

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

R Finanční závazky

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

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

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

S Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň. Splatná daňová pohledávka a závazek kalkulované za běžné nebo předchozí období jsou vykazovány v hodnotě

očekávaného plnění od správce daně nebo placené správci daně. Pro kalkulaci daně jsou použity daňové sazby a uplatněna právní ustanovení, která jsou platná nebo vydaná k datu účetní závěrky v příslušné zemi.

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

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

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

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

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

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

T Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

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

U Rezervy

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

V Výnosy a náklady

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

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

Hlas, data a internet

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

Výnosy z předplacených karet

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

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

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

Služby informační a komunikační technologie a smlouvy o zhotovení

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

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

Výnosy z roamingu

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

Výnosy z propojení

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

Brutto a netto vykazování výnosů

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

Dividendové výnosy

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

Úrokové výnosy

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

W Distribuce dividend

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

X Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 17.

Y 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.

Z Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad ve stejných obdobích, v nichž má zajištěný pevný příslib nebo očekávaná transakce dopad na výkaz zisku a ztráty.

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

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

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

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

AA Změny v účetní politice

V roce 2015 a 2014 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

BB Provozní zisk

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah	Strana
1 Řízení finančních rizik	92
2 Užití odhadů, předpokladů a úsudku	97
3 Informace o segmentech	99
4 Ukončené činnosti	102
5 Provozní výnosy a náklady	106
6 Finanční výnosy a náklady	107
7 Daň z příjmů	108
8 Zisk na akcii	108
9 Dividendy a jiné distribuce	109
10 Pozemky, budovy a zařízení	110
11 Nehmotná aktiva	112
12 Zásoby	115
13 Pohledávky a jiná dlouhodobá aktiva	116
14 Peníze a peněžní ekvivalenty	117
15 Obchodní a jiné závazky	118
16 Finanční závazky	119
17 Finanční nástroje	119
18 Odložená daň	122
19 Rezervy na závazky a poplatky	123
20 Potenciální závazky a soudní spory	124
21 Smluvní závazky	128
22 Poskytování licencovaných služeb	129
23 Vlastní kapitál	131
24 Transakce se spřízněnými osobami	132
25 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky	135
26 Události, které nastaly po datu účetní závěrky	137

1 Řízení finančních rizik

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

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

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

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

Cílem Skupiny je minimalizovat volatilitu zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby kurzů cizích měn. Skupina 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 nebo USD. Pro zajištění těchto závazků se používají nástroje „plain-vanilla“.

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

V milionech Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2015	2014	2015	2014
Měnové kontrakty	399	333	-1	1

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2015	2014
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-47	-48
Stress test*	-169	-246

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

Stress 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 milionech Kč	CZK	31. prosince 2015		
		EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 128	825	17	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 869	1 689	33	73
Celkem	4 997	2 514	50	73
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky	2 980	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	4 190	2 375	186	96
Finanční deriváty	0	0	1	0
Celkem	7 170	2 375	187	96

V milionech Kč	CZK	31. prosince 2014		
		EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 168	1 017	71	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	4 216	2 432	7	93
Finanční deriváty	0	1	0	0
Celkem	6 384	3 450	78	93
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky	7 004	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	3 805	4 114	145	55
Celkem	10 809	4 114	145	55

(ii) Riziko úrokové sazby

Skupina je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z pohyblivé úrokové sazby použité u finančních/peněžních investic (Poznámka č. 14) a dluhových instrumentů (Poznámka č. 16).

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

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Úrokové riziko		
Stress test*	-3	-42

* Stress test rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 % nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na Skupinu v časovém horizontu následujících 12 měsíců (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu úrokových výnosů) se provádí pololetně na základě schváleného cash-flow plánu Skupiny.

(b) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Skupiny při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými,

umožňující určitou flexibilitu. Zdroje hotovosti sestávají z vytvořené peněžní pozice (podpora rychle likvidních instrumentů) a ze závazných úvěrových rámců uzavřených s bankami.

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

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Skupiny k 31. prosinci 2015 a 2014 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31 prosinci 2015

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	12	36	3 192	0
Ostatní finanční závazky	0	10	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	5 863	924	45	15
Finanční deriváty	1	0	0	0
Poskytnuté finanční garance	261	138	117	0
Celkem	6 137	1 108	3 354	15

K 31 prosinci 2014

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	4 026	46	3 047	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	6 064	1 953	96	6
Poskytnuté finanční garance	272	122	0	0
Celkem	10 362	2 121	3 143	6

(c) Úvěrové riziko

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

Skupina obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. V souladu s politikou Skupiny je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 13. V rámci Skupiny není významná koncentrace úvěrového rizika.

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

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

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

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

(d) Odhad reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 Skupina vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2015 a 31. prosince 2014 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.

2 Užití odhadů, předpokladů a úsudku

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 7 a Poznámka č. 18).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

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

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

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

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Skupina pravidelně vyhodnocuje výkonnost peněžotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek. Skupina ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Skupina odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována (viz Poznámka č. 11).

Skupina testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení (viz Poznámka č. 11).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Skupina je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 20. Způsob, jakým Skupina ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Skupiny, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Skupina tvoří rezervu (viz Poznámka č. 19), pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

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

3 Informace o segmentech

Skupina vykazuje tři hlavní provozní segmenty:

- Česká republika:
 - fixní segment – telefonní a datové služby s použitím vlastní pevné telefonní sítě a WiFi infrastruktury a ICT služby poskytované Společností a ostatními konsolidovanými podniky ve Skupině bez společnosti O2 Family, s.r.o.
 - mobilní segment – mobilní telefonní služby poskytované Společností a společností O2 Family, s.r.o.
- Ukončené činnosti – samostatně vykázaný segment související s odštěpenou společností CETIN, jejímž podnikáním je poskytování velkoobchodních telekomunikačních služeb na vlastní pevné síti a mobilní infrastrukturu společnosti CETIN a dále velkoobchodní služby poskytované společnostmi CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH
- Slovenská republika – mobilní telefonní a datové služby poskytované společností O2 Slovakia, s.r.o.

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

V roce 2015 přistoupila Skupina v souvislosti s rozdělením Společnosti (jak je popsáno výše v části Všeobecné informace) k následujícím změnám ve sledování segmentových informací:

- a) původní fixní a mobilní segmenty Společnosti jsou nadále sledovány jen do úrovně hrubé marže, přičemž od úrovně provozních nákladů jsou tyto ukazatele předkládány, řízeny a ověřovány na úrovni celé Společnosti. Tato skutečnost je reflektována v segmentovém výkaze níže, kdy jsou nepřímé náklady agregovány a vykázaný za celou Společnost;
- b) z důvodu změny struktury organizace související s rozdělením Společnosti je nově vykázan samostatný segment týkající se odštěpené části Společnosti jako Ukončená činnost. Příslušné údaje za předchozí období byly přepočítány.

Ceny mezi segmenty v letech 2015 a 2014 byly stanoveny na stejném základě jako sazby u ostatních mobilních operátorů a shodují se se sazbami uplatněnými pro stanovení cen pro ostatní mobilní operátory.

Rok končící 31. prosince 2015	Česká republika	Slovenská republika	Eliminace ČR vs SR	Ukončené činnosti	Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti *	Skupina
V milionech Kč						
	Fixní	Mobilní				
Výnosy	11 670	19 392				
Přímé náklady na prodej	-7 264	-9 475				
Hrubá marže	4 406	9 917				
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace dlouhodobých aktiv	361					
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej	-6 827					
Provozní zisk (EBITDA)	7 857					
Výnosy	31 062	6 683	-360	7 960	-4 558	40 787
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace dlouhodobých aktiv	361	27	6	193	0	587
Celkové konsolidované výnosy	31 423	6 710	-354	8 153	-4 558	41 374
Celkové konsolidované náklady	-23 566	-4 425	354	-4 930	4 558	-28 009
Provozní zisk (EBITDA)	7 857	2 285	0	3 223	0	13 365
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 815	-705	0	-1 045	0	-4 565
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-27	0	0	0	0	-27
Provozní zisk	5 015	1 580	0	2 178	0	8 773
Úrokové náklady	-90	0	0	0	0	-90
Úrokové výnosy	4	0	0	0	0	4
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	-72	-9	0	-2	0	-83
Finanční ztráta (netto)	-158	-9	0	-2	0	-169
Podíl na zisku společného podniku	10	0	0	0	0	10
Zisk před zdaněním	4 867	1 571	0	2 176	0	8 614
Daň z příjmů	-972	-389	0	-454	0	-1 815
Zisk	3 895	1 182	0	1 722	0	6 799
Aktiva (bez Goodwillu)	26 633	6 298	- 7 106	0	0	25 825
Goodwill	4 443	0	0	0	0	4 443
Aktiva celkem	31 076	6 298	- 7 106	0	0	30 268
Závazky vůči věřitelům	-6 814	-1 944	367	0	0	-8 391
Ostatní závazky	-3 954	-202	623	0	0	-3 533
Závazky celkem	-10 768	-2 146	990	0	0	-11 924
Přírůstky dl. majetku	2 759	530	0	807	0	4 096

* Sloupec Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti představuje hodnotu nákupů a prodejů Společnosti z nově vzniklého vztahu k odštěpené společnosti CETIN (Ukončené činnosti) za období leden až květen 2015 (dále také v bodě F části Účetní postupy a v Poznámce č. 4)

Rok končící** 31. prosince 2014	Česká republika	Slovenská republika	Eliminace ČR vs SR	Ukončené činnosti	Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti ***	Skupina
V milionech Kč						
	Fixní	Mobilní				
Výnosy	12 291	19 266				
Přímé náklady na prodej	-7 565	-9 241				
Hrubá marže	4 726	10 025				
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace dlouhodobých aktiv	683					
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej	-9 154					
Provozní zisk (EBITDA)	6 280					
Výnosy	31 557	6 173	-358	18 327	-11 010	44 689
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace dlouhodobých aktiv	683	17	-369	551	-107	775
Celkové konsolidované výnosy	32 240	6 190	-727	18 878	-11 117	45 464
Celkové konsolidované náklady	-25 960	-4 337	727	-10 821	11 117	-29 274
Provozní zisk (EBITDA)	6 280	1 853	0	8 057	0	16 190
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 723	-639	0	-7 374	0	-10 736
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-174	0	0	-6	0	-180
Provozní zisk	3 383	1 214	0	677	0	5 274
Úrokové náklady	-64	0	1	0	0	-63
Úrokové výnosy	3	2	-1	0	0	4
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	-35	-6	0	-4	0	-45
Finanční ztráta (netto)	-96	-4	0	-4	0	-104
Podíl na zisku společného podniku	8	0	0	0	0	8
Zisk před zdaněním	3 295	1 210	0	673	0	5 178
Daň z příjmů	-679	-311	0	-190	0	-1 180
Zisk	2 616	899	0	483	0	3 998
Aktiva (bez Goodwillu)	27 860	5 627	-6 571	33 926	0	60 842
Goodwill	4 443	0	0	9 005	0	13 448
Aktiva celkem	32 303	5 627	-6 571	42 931	0	74 290
Závazky vůči věřitelům	-4 674	-1 545	217	-4 133	0	-10 135
Ostatní závazky	-7 945	-164	239	-2 132	0	-10 002
Závazky celkem	-12 619	-1 709	456	-6 265	0	-20 137
Přírůstky dl. majetku	8 112	1 370	0	2 008	0	11 490

** Částky uvedené ve srovnatelném období za rok končící 31. prosince 2014 neodpovídají zveřejněné konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2014. Důvodem je rozdělení Společnosti odštěpením k 1. lednu 2015, kdy bylo ve srovnatelném období provedeno rozdělení na pokračující a ukončené činnosti. Další informace v Poznámce č. 4

*** Sloupec *Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti* představuje hypotetickou hodnotu nákupů a prodejů Společnosti z nově vzniklého vztahu k odštěpené společnosti CETIN (Ukončené činnosti) za rok 2014 (dále také v bodě F části Účetní postupy a v Poznámce č. 4)

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

K 31. prosinci 2015 byla zůstatková hodnota dlouhodobých aktiv umístěných na Slovensku 4 152 mil. Kč (2014: 4 105 mil. Kč).

4 Ukončené činnosti

Dne 13. března 2015 schválilo představenstvo Společnosti rozdělení Společnosti formou odštěpení se vznikem nové společnosti CETIN. Dne 28. dubna 2015 bylo rozdělení Společnosti schváleno valnou hromadou. Rozhodným dnem rozdělení je dle národní legislativy 1. leden 2015. Z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je datem, kdy došlo ke změně kontroly nad odštěpovanou částí ze strany Společnosti, 1. červen 2015.

Právní účinky rozdělení nastaly a ke vzniku nové společnosti došlo dnem zápisu rozdělení do obchodního rejstříku dne 1. června 2015. V důsledku rozdělení přešla na společnost CETIN část jmění ve výši 36 660 mil. Kč, a to zejména pevná veřejná komunikační síť, fyzická infrastruktura mobilní veřejné komunikační sítě, datová centra, veškerá související dokumentace a příslušné smlouvy a z nich vyplývající práva a povinnosti, které jsou potřebné pro budoucí samostatnou činnost nově vzniklé společnosti. Do společnosti CETIN přešlo 1 174 zaměstnanců, kteří byli organizačně zařazeni do Divize Infrastruktura a velkoprodej.

Při rozdělení byl stanoven rovnoměrný výměnný poměr akcií. Akcionářům Společnosti byla ke každé akci Společnosti, kterou vlastnili ke dni zápisu rozdělení do obchodního rejstříku, přidělena 1 akcie společnosti CETIN.

Společnost CETIN představuje samostatný obor činnosti – divizi Infrastrukturu a velkoprodej. Hlavní činností CETIN je provoz fixní a mobilní sítě. Síť je myšlena multiservisní přístupová, agregační a páteřní infrastruktura, která zprostředkovává přístup zákazníků operátorů k jejich fixním a mobilním hlasovým, datovým a video službám.

Účetní položky související s odštěpenou společností byly identifikovány na základě příslušnosti k divizi Infrastruktura a velkoprodej tak, jak bylo definováno v projektu rozdělení a představují zejména veškerý majetek, veškeré dluhy a související aktiva a pasiva divize Infrastruktura a velkoprodej.

Hmotný a nehmotný majetek

Do společnosti CETIN byl odštěpen veškerý hmotný a nehmotný majetek související s přístupovou, agregační a přenosovou infrastrukturou fixní a mobilní telekomunikační sítě. Vlastní rozdělení vyšlo z analýzy registru hmotného majetku, kdy byly jednotlivé majetkové karty agregovány podle technologických celků a následně jednoznačně určeny, zda souvisí s činnostmi Společnosti nebo CETIN.

Finanční investice

Finanční účasti ve společnostech CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH, které divize Infrastruktura a velkoobchod využívá v oblasti velkoobchodního přenosu dat (transit), byly odštěpeny do CETIN.

Zásoby

CETIN eviduje v rozvaze v položce zásob přímo identifikovatelné položky materiálu, které souvisejí s hmotným majetkem odštěpeným do CETIN.

Obchodní a jiné pohledávky

Veškeré obchodní pohledávky z velkoobchodního prodeje telekomunikačních služeb, mezinárodních propojovacích poplatků a fixních národních propojovacích poplatků, byly rovněž odštěpeny do společnosti CETIN. Dále jsou v rámci ukončených činností vykázány veškeré pohledávky k 31. květnu 2015, které souvisí s odštěpenými smlouvami.

Vlastní kapitál

Vykázaný vlastní kapitál odštěpované společnosti CETIN v konsolidované účetní závěre Společnosti za rok končící 31. prosince 2015 představuje rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem Společnosti k 31. prosinci 2014 po odečtení složek kapitálu Společnosti definovaných v zahajovací rozvaze Společnosti k 1. lednu 2015. Zároveň platí, že vykázaný vlastní kapitál CETIN odpovídá rozdělení kapitálu Společnosti při odštěpení, jak je definované v projektu odštěpení k 1. lednu 2015, před vlivem přecenění majetku společnosti CETIN.

Obchodní a jiné závazky

Závazky společnosti CETIN jsou tvořeny přímo přiřaditelnými položkami velkoobchodního prodeje telekomunikačních služeb, mezinárodních propojovacích poplatků a fixních národních propojovacích poplatků. Dále položka obchodních a jiných závazků obsahuje nevyfakturované dodávky, dohadné položky pasivní a ostatní závazky k 31. květnu 2015, které souvisí s odštěpenými smlouvami nebo s odštěpeným investičním majetkem.

V souvislosti s rozdělením vznikly Skupině od 1. ledna 2015 nové obchodní vztahy se společností CETIN z titulu nákupu fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Společnost významnou položku nákladů na propojení.

Mezi nejvýznamnější nově vzniklé 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 za roční fixní úplatu 4,4 mld. Kč. Výše odměny (paušál) se prvních 7 let nemění, dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období.

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

Předmětem smlouvy RAO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN, k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřená na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek po dobu 7 let od podepsání smlouvy (co představuje pouze část celkového plnění). Celkové plnění ze smlouvy za období červen až prosinec 2015 bylo přibližně 2 450 mil. Kč.

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

CETIN umožní Skupině přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy bude Společnost platit jednorázové ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Plnění ze smlouvy za období červen až prosinec 2015 bylo přibližně 540 mil. Kč.

Společnost vyhodnotila některé z nově vzniklých smluv mezi Společností a odštěpenou částí CETIN jako nájemní – Smlouva o nájmu optických vláken, Smlouva o poskytování služeb datových center a Nájemní a podnájemní smlouvy na nebytové prostory. Souhrn budoucích minimálních nájemních plateb (Společnost jako nájemce) vyplývající z těchto smluv je následující:

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Smluvní závazky	221	789	190

ZISK ZA OBDOBÍ Z UKONČENÉ ČINNOSTI

V milionech Kč

	Za období 5 měsíců končící 31. května 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Výnosy	8 153	18 878
Náklady	-4 930	-10 821
Provozní zisk (EBITDA)	3 223	8 057
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	-1 045	-7 374
Snížení hodnoty aktiv	0	-6
Provozní zisk	2 178	677
Finanční zisk/(ztráta)	-2	-4
Zisk před zdaněním	2 176	673
Daň z příjmů	-454	-190
Zisk z ukončených činností po zdanění	1 722	483
Zisk na akcii z ukončených činností (Kč) – základní	6	2

Dopad ukončených činností na rozvahu	31. května 2015	31. prosince 2014
Pozemky, budovy a zařízení a nehmotná aktiva	31 962	32 234
Goodwill	9 005	9 005
Zásoby	20	27
Obchodní a ostatní pohledávky	1 702	1 443
Ostatní finanční majetek	65	167
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 970	55
Aktiva celkem	44 724	42 931
Vlastní kapitál*	38 277	36 666
Obchodní a ostatní závazky	4 157	4 118
Odložený daňový závazek	2 290	2 147
Vlastní kapitál a závazky celkem	44 724	42 931

Peněžní toky z ukončených činností	Za období 5 měsíců končící 31. května 2015	Rok končící 31. prosince 2014**
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	2 705	8 057
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-790	-1 986
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů	1 915	6 071

* Položka Vlastní kapitál k 31. prosinci 2014 zahrnuje část jmění ve výši 36 660 mil. Kč, která v důsledku rozdělení Společnosti přešla na společnost CETIN a položku z titulu konsolidace dceřiných společností ve výši 6 mil Kč.

Položka Vlastní kapitál k 31. květnu 2015 zahrnuje mimo jiné konsolidovaný zisk za období leden až květen 2015 skupiny CETIN ve výši 1 722 mil. Kč, položku z titulu konsolidace dceřiných společností ve výši 5 mil Kč a opravy z titulu upřesnění rozdělení účtované v souladu s postupy účtování proti vlastnímu kapitálu ve výši 120 mil. Kč.

** Výsledné čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů je pouze hypotetické, neboť zpětné rozdělení finančních prostředků k 1. lednu 2014 mezi pokračující a ukončené činnosti je obtížné a je založeno na řadě předpokladů. Peněžní toky z provozní činnosti vychází z provozního zisku (EBITDA), očištěného o významné nepeněžní transakce, změny pracovního kapitálu nejsou brány v úvahu.

5 Provozní výnosy a náklady

Výnosy	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
V milionech Kč		
Výnosy z hlasových služeb	16 881	17 859
Výnosy z datových služeb	10 427	10 166
Výnosy z ICT služeb	1 942	1 719
Ostatní telekomunikační výnosy	8 135	7 628
Celkem	37 385	37 372
 Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	 394	 331

Kategorie Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb obsahuje položku aktivace vlastní práce ve výši 217 mil. Kč (2014: 201 mil. Kč).

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

Náklady	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
V milionech Kč		
Přímé náklady na prodej	-19 420	-18 933
Osobní náklady	-3 692	-3 851
Externí služby	-4 143	-6 002
Opravné položky k pohledávkám a zásobám	-40	-246
Ostatní náklady	-342	-538
Celkem	-27 637	-29 570

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

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2015 i 2014 byl řádně schválen a následně Skupinou implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2015 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Skupině náklady ve výši 124 mil. Kč (2014: 457 mil. Kč). Z toho činí náklady na samotné odstupné 124 mil. Kč (2014: 432 mil. Kč). Náklady na restrukturalizaci v roce 2014 obsahují rovněž náklady z ukončených činností (viz Poznámka č. 4).

Náklady na restrukturalizaci jsou vykázány v osobních nákladech.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2015 částky 9 mil. Kč (2014: 12 mil. Kč – včetně nákladů z ukončených činností).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

6 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	4	4
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	0	4
Ostatní finanční výnosy	4	10
Celkové finanční výnosy	8	18
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-90	-63
Kurzová ztráta (netto)	-39	-18
Ostatní finanční náklady	-45	-37
Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-1	0
Celkové finanční náklady	-175	-118

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

7 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 322	935
Odloženou daň (viz Poznámka č. 18)	39	55
Daň z příjmů	1 361	990

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Zisk před zdaněním	6 438	4 505
Daň z příjmů vypočtená váženou průměrnou statutární sazbou (viz Poznámka č.18)	1 270	887
Výnosy nepodléhající zdanění	-6	-1
Náklady nezahrnuté do základu daně	67	30
Daňové ztráty nezahrnuté v odložené dani	0	27
Zvláštní odvod z podnikání v regulovaných odvětvích za O2 Slovakia, s.r.o.	36	47
Daň vztahující se k minulým obdobím	-6	0
Daň z příjmů – náklad	1 361	990
Efektivní daňová sazba	21 %	22 %

K 31. prosinci 2015 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 285 mil. Kč (2014: 1 621 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 1 040 mil. Kč (2014: 1 322 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 60 mil. Kč (2014: 2 151 mil. Kč) a odložené daňové pohledávky 323 mil. Kč (2014: 313 mil. Kč).

8 Zisk na akcii

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

Pokračující činnosti

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	310 220	310 220
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	5 077	3 515
Zisk na akcii (Kč)	16	11

Ukončené činnosti

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	310 220	310 220
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	1 722	483
Zisk na akcii (Kč)	6	2

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

Dne 8. prosince 2015 byl valnou hromadou Společnosti schválen program nabývání vlastních akcií po dobu následujících 5 let. Kmenové akcie až do počtu 31 022 005 kusů mohou být odkoupeny za maximální cenu 297 Kč za akcii.

9 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	4 103	5 682
Celkem odsouhlasené distribuce	4 103	5 682

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2015 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2015 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2015 se uskuteční na valné hromadě akcionářů.

Schválení zisku za rok 2014 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 28. dubna 2015 (2013: 25. června 2014). Na základě rozhodnutí valné hromady byly dividendy ve výši 13 Kč na akcii ze zisku 2014 splatné 28. května 2015 (2013: 18 Kč).

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč k 31. prosinci 2015, Poznámka č. 23)	13	18
Celkem distribuce na akcii	13	18

10 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2015					
Počáteční zůstatek	9 372	17 147	8 797	884	36 200
Převedeno do společnosti CETIN k 1. lednu 2015	-8 211	-17 079	-6 021	-332	-31 643
Přírůstky	50	20	930	292	1 292
Úbytky	-19	-1	-111	-12	-143
Reklasifikace a kurzové rozdíly	-44	-32	40	3	-33
Odpisy	-76	-2	-734	-207	-1 019
Snížení hodnoty	-2	0	-14	0	-16
Zůstatková hodnota	1 070	53	2 887	628	4 638
K 31. prosinci 2015					
Pořizovací cena	2 145	60	13 622	5 227	21 054
Oprávky a snížení hodnoty	-1 075	-7	-10 735	-4 599	-16 416
Zůstatková hodnota	1 070	53	2 887	628	4 638
V milionech Kč					
K 31. prosinci 2014					
Počáteční zůstatek	9 893	21 557	9 532	875	41 857
Přírůstky	183	459	1 527	468	2 637
Úbytky	-4	0	-9	0	-13
Reklasifikace a kurzové rozdíly	32	-4	33	-11	50
Odpisy	-732	-4 865	-2 279	-448	-8 324
Snížení hodnoty	0	0	-7	0	-7
Zůstatková hodnota	9 372	17 147	8 797	884	36 200
K 31. prosinci 2014					
Pořizovací cena	20 638	104 538	79 437	6 827	211 440
Oprávky a snížení hodnoty	-11 266	-87 391	-70 640	-5 943	-175 240
Zůstatková hodnota	9 372	17 147	8 797	884	36 200

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2015 činila 816 mil. Kč (2014: 1 152 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2015 a 2014 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 Skupina nevykazovala žádná dlouhodobá aktiva určená k prodeji.

V průběhu roku 2015 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 15 mil. Kč (2014: 24 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 12 mil. Kč (2014: 11 mil. Kč).

Pozemky, budovy a zařízení v hodnotě 31 643 mil. Kč k 1. lednu 2015 byly 31. května 2015 převedeny do odštěpené společnosti CETIN. Více informací je uvedeno v Poznámce č. 4.

11 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2015						
Počáteční zůstatek	13 448	5 891	2 972	3 596	369	26 276
Převedeno do společnosti CETIN k 1. lednu 2015	-9 005	-14	-577	0	0	-9 596
Přírůstky	0	432	1 565	0	0	1 997
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	-7	-48	-12	49	-18
Odpisy	0	-678	-874	-871	-78	-2 501
Snížení hodnoty	0	0	-11	0	0	-11
Zůstatková hodnota	4 443	5 624	3 027	2 713	340	16 147
K 31. prosinci 2015						
Pořizovací cena	4 443	10 269	23 493	3 729	590	42 524
Oprávký a snížení hodnoty	0	-4 645	-20 466	-1 016	-250	-26 377
Zůstatková hodnota	4 443	5 624	3 027	2 713	340	16 147
K 31. prosinci 2014						
Počáteční zůstatek	13 499	2 473	3 518	0	518	20 008
Přírůstky	0	3 925	1 173	3 742	12	8 852
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	7	-5	1	-2	1
Odpisy	0	-514	-1 641	-147	-110	-2 412
Snížení hodnoty aktiv	-51	0	-73	0	-49	-173
Zůstatková hodnota	13 448	5 891	2 972	3 596	369	26 276
K 31. prosinci 2014						
Pořizovací cena	13 495	9 870	26 340	3 743	692	54 140
Oprávký a snížení hodnoty	-47	-3 979	-23 368	-147	-323	-27 864
Zůstatková hodnota	13 448	5 891	2 972	3 596	369	26 276

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2015 činila 1 775 mil. Kč (2014: 1 080 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

Nehmotný majetek v hodnotě 9 596 mil. Kč k 1. lednu 2015 byl 31. května 2015 převeden do odštěpené společnosti CETIN. Více informací je uvedeno v Poznámce č. 4.

Goodwill

Goodwill ve výši 4 315 mil. Kč byl vykázán v důsledku akvizice zbývajících 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“). Původně byl goodwill vykázán ve výši 14 087 mil. Kč jako výsledek srovnání nákladů podnikové kombinace ve výši 29 215 mil. Kč a reálné hodnoty nabytých čistých aktiv ve výši 15 128 mil. Kč. Do 31. prosince 2004 byl goodwill lineárně odepisován po dobu 20 let a prověřován na případné indikátory snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni.

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

K 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 bylo v rámci Goodwillu vykázáno 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti uskutečněné v roce 2012.

Část goodwillu ve výši 9 005 milionů Kč vztahující se k odstěpené části Společnosti byla v souladu s Mezinárodním standardem IAS 36 převedena v roce 2015 na společnost CETIN. Více informací je uvedeno v poznámce č. 4.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně ziskatelné částky peněžotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Skupiny. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na čtyřleté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku počítání testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po čtyřletém 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 a tempa růstu, obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

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

Kalkulace hodnoty z užívání pro 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% (2014: -1% a 0%).

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

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

Goodwill z nákupu WiFi

Nákupem síťové infrastruktury, báze zákazníků a dalších souvisejících aktiv od lokálních poskytovatelů přístupu k internetu prostřednictvím technologie WiFi byl vykázán u dceřiné společnosti Internethome s.r.o. goodwill ve výši 51 mil. Kč. Goodwill u dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. vznikl z akvizic provedených do roku 2012. V následujících letech nebyly realizovány žádné další akvizice. Goodwill byl identifikován jako rozdíl mezi současnou hodnotou kupní ceny ve výši 299 mil. Kč a reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv ve výši 248 mil. Kč.

V roce 2014 došlo na základě výsledků provedených testů k úplnému snížení hodnoty goodwillu. V roce 2015 zrušila společnost Internethome, s.r.o. většinu činností, ke kterým byl goodwill vztažen. V souladu s IAS 36 byla relevantní část goodwillu odúčtována a v účetnictví se promítla v položce zisk nebo ztráta z prodeje.

Licence

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

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

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
GSM 900 licence	16	114
GSM 1800 licence	13	92
GSM prodloužení	432	0
CDMA 450 licence	10	14
UMTS licence	1 520	1 769
LTE licence	2 558	2 724
GSM and UMTS licence – Slovenská republika	83	93
LTE licence – Slovenská republika	982	1 085
FMCN 3,7GHz – Slovenská republika	10	0
Total	5 624	5 891

V průběhu let 2015 a 2014 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

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

Ocenitelná práva

Skupina v roce 2014 rozhodla o využití opce v licenční smlouvě, na základě které užívá do 31. ledna 2019 ochrannou známku O2 v České republice a na Slovensku. Využitím opce Skupina pořídila ochrannou známku O2, vykázanou mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2015 v zůstatkové hodnotě 2 713 mil. Kč (2014: 3 596 mil. Kč).

12 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Telekomunikační materiál	94	73
Zboží	628	397
Celkem	722	470

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 95 mil. Kč (2014: 51 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 3 336 mil. Kč (2014: 2 864 mil. Kč).

V roce 2015 a 2014 Skupina neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

13 Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	5 143	6 512
Pohledávky z obchodního styku ve skupině	365	36
Náklady příštích období	541	490
Ostatní pohledávky (netto)	89	152
Nepřímé daně	18	3
Finanční deriváty	0	1
Celkem	6 156	7 194

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 098 mil. Kč (2014: 3 736 mil. Kč).

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2015	5 574	5 122	361	28	18	2
K 31. prosinci 2014	6 596	3 877	364	10	4	5

Opravné položky k pochybným pohledávkám V milionech Kč

K 1. lednu 2014	3 946
Přírůstky	1 669
Úbytky/splacené pohledávky	-1 879
K 31. prosinci 2014	3 736
Přírůstky	1 710
Převedeno do společnosti CETIN (Poznámka č. 4)	-20
Odpis pohledávek	-738
Úbytky	-1 590
K 31. prosinci 2015	3 098

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

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky - dlouhodobé	66	48
Náklady příštích období	204	516
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	270	564

Pohledávky a jiná dlouhodobá finanční aktiva obsahují 29 mil. Kč (2014: 29 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 2015	31. prosince 2014
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	1 204	1 237
Částky, které jsou započteny	-361	-527
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	843	710

14 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	1 185	237	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami	785	3 019	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	1 970	3 256	
- z toho vázané účty v bankách	-432	0	
Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnuté ve výkazu peněžních toků	1 538	3 256	

Vázané účty v bankách představují peněžní prostředky určené na splacení licence k využívání rádiových kmitočtů přidělené Společnosti Českým telekomunikačním úřadem (ČTÚ). Tyto prostředky jsou k 31. prosinci 2015 uloženy na vázaném účtu vedeném na jméno Společnosti a v souladu se smluvními podmínkami budou uvolněny ve prospěch ČTÚ v roce 2016. Skupina vykazuje v souladu s IFRS v rozvaze tyto prostředky k 31. prosinci 2015 jako vlastní peněžní prostředky a ve výkaze peněžních toků jako peněžní tok z investiční činnosti.

K 31. prosinci 2015 a 2014 zahrnují peníze peněžní ekvivalenty Skupiny úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

K 31. prosinci 2015 peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny dosahovaly 1 970 mil. Kč (2014: 3 256 mil. Kč), z nichž 1 538 mil. Kč (2014: 474 mil. Kč) byly splatné do 1 měsíce a 0 mil. Kč (2014: 2 782 mil. Kč) měly splatnost delší než 1 měsíc.

K 31. prosinci 2015 měla Skupina k dispozici přibližně 9 662 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2014: 961 mil. Kč).

K 31. prosinci 2015 a 2014 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

15 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Závazky z obchodního styku	6 686	7 852
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	586	730
Ostatní výnosy příštích období	72	582
Předplacené karty	495	322
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	451	484
Ostatní závazky	101	165
Závazky z obchodních styků a jiné závazky	8 391	10 135
Závazky z obchodních styků	39	42
Ostatní závazky	21	60
Ostatní dlouhodobé výnosy příštích období	34	53
Ostatní dlouhodobé závazky	94	155

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

K 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

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

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Hrubé částky závazků z obchodního styku	1 563	1 594
Částky, které jsou započteny	-361	-527
Čisté částky závazků z obchodního styku	1 202	1 067

16 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Úvěry v domácí měně	2 970	7 000
Naběhlé úroky	0	4
Finanční deriváty	1	0
Ostatní finanční závazky	10	0
Celkové finanční závazky	2 981	7 004
Splatné:		
do 1 roku	11	4 004
za 1–5 let	2 970	3 000
Celkové finanční závazky	2 981	7 004

Dne 16. prosince 2015 uzavřela Společnost smlouvu o dlouhodobém úvěru v celkové výši až do 12 miliard Kč se splatností 5 let. Tento úvěr společně poskytly Komerční banka, a.s. (rovněž v pozici agenta úvěru), Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., Raiffeisenbank a.s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Citibank Europe plc. a Tatra banka, a. s.

Úroková sazba úvěru je PRIBOR plus marže ve výši 0,60%. Úvěr slouží Skupině k refinancování předchozího dluhu a k všeobecným korporátním účelům.

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

17 Finanční nástroje

Finanční nástroje dle kategorie:

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

K 31. prosinci 2015

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních styků a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	5 663	0	5 663
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 970	0	1 970
Celkem	7 633	0	7 633

	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	2 980	0	2 980
Závazky z obchodních styků a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	6 847	0	6 847
Finanční deriváty	0	1	1
Celkem	9 827	1	9 828

K 31. prosinci 2014

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních styků a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	6 748	0	6 748
Finanční deriváty	0	1	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 256	0	3 256
Celkem	10 004	1	10 005

	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	7 004	0	7 004
Závazky z obchodních styků a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	8 119	0	8 119
Celkem	15 123	0	15 123

Úvěrová kvalita finančních aktiv

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

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Pohledávky z obchodních styků		
Skupina 1	2 663	1 577
Skupina 2	1 982	2 030
Skupina 3	477	270
Celkem znehodnocené pohledávky z obchodních styků	5 122	3 877
Hotovost na bankovních účtech a krátkodobé bankovní vklady		
Protistrany s externím úvěrovým ratingem (Moody's):		
A1	124	3
A2	474	156
Baa1	571	1
Baa2	0	60
Ba1	0	2
	1 169	222
Protistrany bez externího ratingu:		
Vnitroskupinové	785	3 019
	785	3 019
Hotovost a ostatní peněžní ekvivalenty	16	15
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1 970	3 256
Finanční deriváty		
Vnitroskupinové	0	1
	0	1

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

Skupina 2 – Prodejci a další obchodní partneři

Skupina 3 – Roamingoví partneři

18 Odložená daň

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

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2015 byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku (2014: 19 %) a 22 % pro Slovenskou republiku (2014: 22 %).

V milionech Kč	2015	2014
K 1. lednu	1 838	2 318
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č.7)	39	55
Dopad do výkazu zisku a ztráty z ukončených činností	143	-539
Převod do společnosti CETIN (viz Poznámka č. 4)	-2 290	0
Oceňovací rozdíly z přecenění	7	-4
Ostatní změny	0	8
K 31. prosinci	-263	1 838

V roce 2015 bylo zaúčtováno odložené daňové aktivum ve společnosti O2 Slovakia, s.r.o., v hodnotě 302 mil. Kč (2014: 302 mil. Kč) plynoucí především z rozdílu mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou majetku.

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Odložená daňová pohledávka	-631	-745
Odložený daňový závazek	368	2 583
Celkem	-263	1 838

Odložená daňová pohledávka obsahuje 331 mil. Kč (2014: 511 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 300 mil. Kč (2014: 234 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 130 mil. Kč (2014: 678 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 238 mil. Kč (2014: 1 905 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaná rozvaha		Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
	2015	2014	2015	2014
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Daňové ztráty	0	0	0	33
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	70	2 104	-2 034	-452
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-333	-266	-67	-65
Odložený daňový závazek převedený na CETIN (viz Poznámka č. 4)	0	0	2 290	0
Oceňovací rozdíly z přecenění	0	0	-7	0
Celkem	-263	1 838	182	-484
- z pokračujících činností			39	55
- ukončených činností			143	-539

19 Rezervy na závazky a poplatky

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2014	0	21	22	43
Tvorba rezerv	267	40	64	371
Čerpání rezerv	0	-11	-10	-21
K 31. prosinci 2014	267	50	76	393
Tvorba rezerv	0	20	105	125
Čerpání rezerv	0	-11	-40	-51
Převedeno do společnosti CETIN (viz Poznámka č. 4)	-267	0	-47	-314
K 31. prosinci 2015	0	59	94	153
Krátkodobé rezervy 2014	31	35	76	142
Dlouhodobé rezervy 2014	236	15	0	251
	267	50	76	393
Krátkodobé rezervy 2015	0	37	94	131
Dlouhodobé rezervy 2015	0	22	0	22
	0	59	94	153

Do odštěpené společnosti CETIN byly převedeny rezervy v celkové výši 314 mil. Kč, více podrobností je uvedeno v Poznámce č. 4. Nejvýznamnější rezerva převedená do CETIN byla uznána Společností v roce 2014 na odhadované náklady na demontáž a odstranění aktiva a obnovení sítí, a to ve výši 267 mil. Kč. Důvodem vykázání rezervy je podstatné navýšení odhadu současné hodnoty budoucích nákladů spojených s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v souvislosti s projektem sdílení sítí.

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

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

20 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2015 nebylo skončeno žádné významné řízení a většina řízení, které Společnost vede, trvá více jak 5 let, aniž by bylo dosaženo jakéhokoli rozhodnutí. Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

I. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

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

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá, a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah, ani jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně se žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno. Tento rozsudek byl v září 2011 potvrzen také Nejvyšším správním soudem. ÚOHS na to v březnu 2011 reagoval zahájením správního řízení ve věci možného zneužití dominantního postavení na trhu přístupu ke službám sítě Internet prostřednictvím širokopásmových technologií ADSL. Společnost podala k ÚOHS řadu vyjádření prokazujících, že ÚOHS nesprávně vymezuje relevantní trh, na němž by Společnost údajně měla zastávat dominantní postavení, a dokonce ho údajně zneužít. Tvrzení Společnosti o silné konkurenci mezi technologiemi xDSL, kabel a WiFi v České republice přitom opakovaně potvrdil Český telekomunikační úřad i Evropská komise. Zároveň Společnost předložila ÚOHS i řadu dalších důkazů prokazujících korektnost všech

jejích postupů. Do spisu jsou průběžně dodávány další podklady. Vzhledem k rozsáhlosti a extrémní délce zjišťování Společnost nemůže odhadnout, kdy by mělo být řízení skončeno. ÚOHS nevydal žádné rozhodnutí ani v průběhu roku 2015, přestože Společnost poskytuje veškerou součinnost. Na sklonku roku 2015 si ÚOHS vyžádal další podklady a je tedy zřejmé, že ÚOHS věc dále zkoumá. Stejně jako v případě účetních závěrek za předchozí roky, tak ani k datu schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout, zda toto řízení bude mít jakékoli finanční dopady a případně v jaké výši ani kdy bude skončeno.

ii. Řízení o pokutě 91,9 mil. Kč

V prosinci 2009 zrušil Krajský soud v Brně rozhodnutí ÚOHS, jímž v prosinci 2003 uložil Společnosti pokutu 81,7 mil. Kč v řízení o zneužití dominantního postavení na trhu pevných hlasových služeb. V důsledku zrušení rozhodnutí požádala Společnost ÚOHS o vrácení pokuty i úroků z prodlení. ÚOHS sice vrátil jistinu, než však bylo rozhodnuto o vrácení úroků, Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Brně, čímž se soudní řízení vrátilo již potřetí před Krajský soud v Brně. Krajský soud v Brně rozhodnutí v rozsahu týkající se pokuty nakonec v březnu 2011 definitivně zrušil a vrátil ÚOHS k dalšímu řízení, kde měl ÚOHS v souladu s právem odůvodnit výši pokuty ve vztahu k posuzovanému období. Přes námitky Společnosti ohledně nedostatečných podkladů, ÚOHS vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 91,9 mil. Kč. Společnost považuje uložení této pokuty za nepřipustnou odvetu ze strany ÚOHS a podala žalobu. Krajský soud v Brně nejprve odložil splatnost pokuty svým rozhodnutím z února 2013, rozsudkem ze dne 23. října 2014 však žalobu Společnosti překvapivě zamítl. S ohledem na to, že rozsudek krajského soudu ve správním soudnictví je pravomocný doručením, byla společnost nucena v listopadu 2014 pokutu uhradit. Nejvyšší správní soud však rozsudkem ze dne 15. dubna 2015 vyhověl kasační stížnosti Společnosti a Krajský soud v Brně, vázán jeho právním názorem, tak rozsudkem z 11. září 2015 rozhodnutí ÚOHS zrušil a ÚOHS zaplacenou pokutu, bez úroků z prodlení, vrátil zpět Společnosti. Zároveň však podal kasační stížnost, o níž Nejvyšší správní soud dosud nerozhodl. Z důvodu pokračujícího sporu eviduje Společnost přijatou pokutu k 31. prosinci 2015 ve finančních výkazech jako závazek.

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

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

však, že nejméně 94 mil. Kč AUGUSTUS spol. s r.o. převedla v mezidobí jiným osobám na základě dohod s jednatelem. Společnost využívá všech právních kroků k zajištění majetku a zabránění dalších úniků. V květnu 2013 Vrchní soud v Praze potvrdil prohlášení konkursu na majetek společnosti AUGUSTUS. Společnost je věřitelem s nejvyšší přihlášenou a uznanou pohledávkou. Městský soud v Praze vydal dne 13. října 2015 usnesení o částečném rozvrhu, kdy zatím Společnosti přiznal částku 32 mil. Kč, která má být vyplacena po právní moci usnesení. AUGUSTUS spol. s r.o. podala odvolání, o němž nebylo dosud rozhodnuto.

III. CNS a.s. – žaloba o 19,8 mil. Kč

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

IV. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

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

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

V říjnu 2012 byla Společnosti doručena žaloba společnosti České Radiokomunikace a.s. (ČRa) o 3,1 mld. Kč. Žalobce uvádí, že Společnost mu měla údajně způsobit škodu zneužitím dominantního postavení „na trhu xDSL“ v důsledku čehož, nebyla údajně společnost ČRa schopna své podnikání odpovídajícím způsobem rozvinout a dosáhnout „spravedlivého postavení na maloobchodním trhu xDSL“. Žalovaná částka je kalkulována jako rozdíl mezi hypotetickou cenou části podniku a skutečnou cenou části podniku, za níž byla v roce 2009 prodána společnosti T-Mobile Czech Republic, a.s. Společnost považuje žalobu za vykonstruovanou a v tomto smyslu podala své vyjádření k soudu. Městský soud v Praze svým usnesením ze 7. února 2013 řízení přerušil až do skončení řízení u ÚOHS. Společnost podala odvolání a Vrchní soud v Praze vydal v červnu 2013 usnesení, jímž původní usnesení změnil a přikázal v řízení pokračovat. ČRa podaly proti rozhodnutí dovolání. Nejvyšší soud usnesením doručeným 29. dubna 2014 toto dovolání odmítl. Soud tak bude muset žalobu věcně projednat a nečekat na výsledky řízení u ÚOHS. Jednání ve věci proběhla v říjnu a listopadu 2014 a lednu 2015, byly provedeny všechny listinné důkazy. Jednání bylo nařízeno na březen 2016. Soud by se na něm měl zabývat revizním znaleckým posudkem.

VI. 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 podá proti této části rozsudku odvolání.

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

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

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

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

IX. Trestní řízení vedené podle zákona 418/2011 Sb.

Usnesením Policie České republiky ze dne 31. srpna 2015 bylo se Společností jakožto právnickou osobou zahájeno trestní stíhání. Společnost byla obviněna ze spáchání trestných činů, které měla údajně spáchat v letech 2010 až 2013 v souvislosti s veřejnou zakázkou metropolitní sítě a digitalizace dokumentů pro samosprávu města Přerova. Usnesení však obsahuje popis dalších celkem 22 skutků, které se týkají jiných obviněných v jiných případech, ale Společnosti se netýkají. Policie v usnesení vůbec nepopisuje, jak měla Společnost trestný čin spáchat. Společnost podala stížnost k Nejvyššímu státnímu zastupitelství dne 7. září 2015, o níž nebylo dosud rozhodnuto. Trestní stíhání je v rané fázi, jeho zahájení neomezuje účast Společnosti ve veřejných zakázkách ani výkon běžné podnikatelské činnosti.

Skupina je účastníkem také dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2015 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 42 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 pozici Společnosti v těchto věcech.

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

21 Smluvní závazky

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb (Skupina jako nájemce) a budoucích výnosů (Skupina jako pronajímatel) vyplývající z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu jsou vykázány ve srovnatelném období včetně ukončených činností.

31. prosince 2015

V milionech Kč	Do	Od 1 roku	Více než
	1 roku	do 5 let	5 let
Operativní leasing – nájemce	660	1 628	486
Operativní leasing – pronajímatel	11	4	0

Smluvní závazky se společnostmi CETIN jsou uvedeny samostatně také v Poznámce č. 4.

V milionech Kč	31. prosince 2014		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	1 307	2 669	2 839
Operativní leasing – pronajímatel	123	45	2

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2015 jako náklad činily 854 mil. Kč (2014: 1 586 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2015 představují 455 mil. Kč (2014: 734 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

22 Poskytování licencovaných služeb

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

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

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

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication – „GSM“) a LTE (Long Term Evolution – „LTE“) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2016 resp. nově až do 22. 10. 2024, ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz v rámci standardu GSM a LTE na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 30. června 2029, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz

v rámci standardu UMTS (Univerzální mobilní telekomunikační systém – „UMTS”) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 1. ledna 2022 a ve frekvenčním pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access – „CDMA”) zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2018.

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

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

Společnost O2 Slovakia, s.r.o. poskytuje služby elektronických komunikací prostřednictvím veřejné mobilní elektronické komunikační sítě ve frekvenčních pásmech 900 MHz, 1800 MHz a 2100 MHz v rámci standardu GSM, LTE a UMTS na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platného do 7. září 2026 a ve frekvenčních pásmech 800 a 1800 MHz v rámci standardu GSM a LTE na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platného do 31. prosince 2028 (pro frekvenční pásmo 800 MHz) a do 7. září 2026 (pro frekvenční pásmo 1800 MHz).

O2 Business Services Slovakia, organizační složka O2 Czech Republic a.s., poskytuje služby elektronických komunikací prostřednictvím bezdrátové technologie provozované ve frekvenčním pásmu 3,7 GHz na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platného do 31. prosince 2024.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2015 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

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

Univerzální služba je financována ČTÚ, který obdrží finanční prostředky ze státního rozpočtu, které následně bez zbytečných průtahů převede ve prospěch Společnosti.

23 Vlastní kapitál

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	87
Počet akcií na jméno – plně splacených	310 220 057	315 648 092
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	870
Počet akcií na jméno – plně splacených	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	3 102	27 461

Dne 28. dubna 2015 bylo schváleno valnou hromadou Společnosti v rámci projektu rozdělení Společnosti (Poznámka č. 4) snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií a zrušení vlastních akcií. V důsledku tohoto rozhodnutí nebyla akcionářům vyplacena žádná distribuce.

Částka 23 887 mil Kč vztahující se ke snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií (kromě vlastních akcií) byla převedena do ostatních kapitálových fondů. Zbývající částka snížení základního kapitálu ve výši 472 mil Kč se vztahuje k jmenovité hodnotě zrušených akcií v účetní hodnotě 1 596 mil. Kč. Rozdíl mezi nominální a účetní hodnotou zrušených akcií ve výši 1 124 milionů Kč a byl vypořádán proti emisnímu ážiu.

Právní účinek snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií a zrušení vlastních akcií byl ve stejný den jako zápis této změny do obchodního rejstříku, ke kterému došlo dne 1. června 2015.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
PPF Arena 2 B.V.	73,8 %	73,1 %
PPF A3 B.V.	10,3 %	10,1 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	0 %	1,7 %
Ostatní akcionáři	15,9 %	15,1 %

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. rozvoj a zkvalitnění fixních a mobilních sítí širokopásmového internetu, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení a další rozšíření a rozvoj mobilních služeb (včetně datových) na Slovensku. Mezi další oblasti investiční aktivity patří obnova

a zdokonalení IT systémů s cílem zjednodušit a zefektivnit procesy, což povede k vyšší provozní efektivitě.

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

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2015 a 2014:

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Základní kapitál	3 102	27 461
Vlastní akcie	0	-1 596
Emisní ážio	11 894	19 349
Rezervní fond a ostatní fondy	8	6 450
Nerozdělený zisk minulých let	657	743
Čistý zisk z pokračujících činností aktuálního období	4 711	3 963
Celkem	20 372	56 370

Fondy zahrnovaly v roce 2014 rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč. O vytvoření, doplnění, použití nebo zrušení rezervního fondu rozhoduje představenstvo, pokud zákon nebo stanovy nesvěřují takové rozhodnutí v konkrétní souvislosti do působnosti valné hromady.

Operace s vlastním akciemi představují vrácení nevyplacené dividendy k vlastním akciím do nerozděleného zisku ve výši 71 mil. Kč (2014: 97 mil. Kč).

24 Transakce se spřízněnými osobami

Společnosti PPF Arena 2 B.V. a PPF A3 B.V., jejichž prostřednictvím pan Petr Kellner ovládá od 28. ledna 2014 Skupinu, jsou součástí Skupiny PPF.

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

Vzhledem k tomu, že vypořádání prodeje Společnosti se uskutečnilo až na konci ledna 2014, byly identifikovány vztahy se spřízněnými osobami za období leden 2014 se skupinou původního vlastníka Telefónica („Skupina Telefónica“) a od února do prosince 2014 se Skupinou PPF.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na základě běžných obchodních podmínek a v tržních cenách. Zůstatky pohledávek a závazků nejsou úročeny (vyjma finančních aktiv a závazků určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď

v hotovosti, nebo jsou prováděny vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu účetní závěrky. Nebyla účtována žádná opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Údaje ve srovnatelném období jsou v této poznámce vykázány včetně ukončených činností (viz Poznámka č. 4).

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

Výkaz o úplném výsledku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2015	Za období od 1. února do 31. prosince 2014	Za období od 1. ledna do 31. ledna 2014
a) Prodej zboží a služeb	0	27	0
b) Nákup zboží a služeb	0	0	3
c) Licenční poplatky	0	0	51

K 31. prosinci 2015 byla mateřské společnosti vyplacena dividenda v celkové výši 3 417 mil. Kč (2014: 4 723 mil. Kč).

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF, Skupina Telefónica a společné a přidružené podniky:

Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
a) Pohledávky	365	36
b) Závazky	1 193	103
c) Finanční deriváty	-1	1
d) Peněžní ekvivalenty (viz Poznámka č. 14)	785	3 019

Výkaz o úplném výsledku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2015	Za období od 1. února do 31. prosince 2014	Za období od 1. ledna do 31. ledna 2014
a) Prodej zboží a služeb	461	161	70
b) Výnosy z dividend	4	5	0
c) Nákup zboží a služeb	6 686	576	109
d) Nákup služeb v oblasti řízení	35	95	35
e) Přijaté úroky	4	2	1
f) Zisk/ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-1	7	0

Kapitálové investice za rok 2015 byly realizovány výhradně se společností CETIN. Společnost prodala CETINU majetek za částku 112 mil. Kč a nakoupila od CETINU majetek v hodnotě 95 mil. Kč.

Jak je uvedeno výše ve všeobecných informacích, Společnost k 29. květnu 2015 koupila 100% podíl ve společnosti O2 IT Services s.r.o. od Skupiny PPF.

Od ledna do května roku 2015 byla společnost O2 IT Services s.r.o. plně ve vlastnictví Skupiny PPF, a.s. Všechny související transakce mezi Společností a O2 IT Services, s.r.o. pro toto období jsou uvedeny v transakcích se spřízněnými osobami za rok 2015.

V období leden až květen 2015 byla pod kontrolou Společnosti i odštěpená část CETIN (Poznámka č. 2). Prodej a nákup se společností CETIN tedy zahrnuje transakce za období červen - prosinec 2015. Všechny významné smlouvy uzavřené se společností CETIN jsou popsány v Poznámce č. 4.

III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	30	78
Pojištění odpovědnosti	1	1
Celkem	<u>31</u>	<u>79</u>

V důsledku odštěpení k 1. červnu 2015 čtyři členové vedení opustili představenstvo a dozorčí radu: Petr Slováček, Martin Vlček, Michal Frankl a Vladimír Mlynář.

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2015 a 2014 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Skupina neposkytla žádné úvěry spřízněným osobám.

25 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky

K 31. prosinci 2015

Dceřiné společnosti		Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1.	O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
2.	Internethome, s.r.o.	100 %	72*	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	Plná konsolidace
3.	O2 Family, s.r.o. (dříve Bonerix s.r.o.)	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
4.	O2 TV s.r.o.	100 %	1	Česká republika	Digitální televize	Plná konsolidace
5.	O2 IT Services s.r.o.	100 %	90	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií	Plná konsolidace
6.	Bolt Start Up Development a.s.	100 %	52	Česká republika	Startup fond	Plná konsolidace
7.	O2 Business Services, a.s.	100 %	82	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
Přidružené společnosti						
8.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidována
9.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidována (v konkurzu)
10.	TapMedia s.r.o.	20 %	15	Česká republika	Vývoj mobilních aplikací	Nekonsolidována
Společné podniky						
11.	Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Nekonsolidována (Ekvivalenční metoda)

*Společnost má vytvořenou opravnou položku na snížení hodnoty investice v dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. ve výši 72 mil. Kč.

Dceřiné společnosti CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH přešly v důsledku rozdělení k 1. červnu 2015 do Skupiny CETIN.

K 31. prosinci 2014

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
3. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
4. Internethome, s.r.o.	100 %	72*	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	Plná konsolidace
5. Bonerix s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
Přidružené společnosti					
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidována
7. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidována
Společné podniky					
8. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Nekonsolidována (Ekvivalenční metoda)

* Společnost má vytvořenou opravnou položku na snížení hodnoty investice v dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. ve výši 72 mil. Kč.

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

V milionech Kč	Za období 01-12/2015	Za období 01-12/2014
Výnosy	242	195
Provozní zisk před odpisy (OIBDA)	8	69
Čistý zisk	6	64

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Aktiva celkem	128	76
Vlastní kapitál	21	24

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

26 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Načerpání dlouhodobého úvěru

Dne 20. ledna 2016 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 4 miliardy Kč (viz Poznámka č. 16). Společnost tak bude mít ke konci ledna 2016 celkem načerpáno 7 miliard Kč ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Zpětný odkup akcií

Dne 28. ledna 2016 spustila Společnost program nákupu vlastních akcií na regulovaném trhu.

Rozdělení mateřské společnosti PPF Arena 2 B.V.

Dne 23. ledna 2016 nabylo účinnosti rozdělení mateřské společnosti PPF Arena 2 B.V. V důsledku rozdělení společnost PPF Arena 2 B.V. zanikla a došlo ke vzniku nových nástupnických společností PPF Telco B.V. a PPF Infrastructure B.V., přičemž na společnost PPF Telco B.V. přešly v rámci rozdělení veškeré akcie Společnosti. Společnost PPF Telco B.V. je 100 % vlastněna skupinou PPF.

Tyto skutečnosti nemají žádný dopad do konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2015.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2015.

7.2 Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2015 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah	Strana
VŠEOBECNÉ INFORMACE	139
VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI	142
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	144
ROZVAHA	145
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	146
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	147
ÚČETNÍ POSTUPY	148
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	165

VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

Majoritním akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2015 společnost PPF Arena 2 B.V. („PPF“).

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti v roce 2015 byl 3 005 (2014: 4 352).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato účetní závěrka byla dne 10. února 2016 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Prodej Společnosti Skupině PPF

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

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

Současný podíl Skupiny PPF ve Společnosti k 31. prosinci 2015 je 84,1 % (k 31. prosinci 2014 byl 83,2 %).

Rozdělení společnosti

Dne 1. června 2015 došlo k rozdělení Společnosti formou odštěpení se vznikem nové společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. („CETIN“), kterým byla odštěpena divize Infrastruktura a Velkoprodej. V souladu s legislativou České republiky, tj. se Zákonem o přeměnách, je Rozhodným dnem rozdělení 1. leden 2015. Z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je datem, kdy došlo ke změně kontroly nad odštěpovanou částí ze strany Společnosti, 1. červen 2015.

Veškeré finanční informace odštěpené části Společnosti jsou vykázány v účetní závěrce k 31. prosinci 2015 v souladu s Mezinárodním účetním standardem IFRS 5, jako *Ukončené činnosti* ke dni 31. května 2015. Podrobnosti jsou uvedeny v Poznámce č. 4.

Finanční asistence

Finanční asistence, která byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 17. prosince 2014, nebyla využita a její platnost v roce 2015 skončila.

Změny v dceřiných společnostech a účastech

Během roku 2015 Společnost založila nové dceřiné společnosti O2 TV s.r.o. a Bolt Start Up Development a.s. (dříve Sargantos management a.s.).

Společnost také zřídila organizační složku na Slovensku na podporu prodeje fixních telekomunikačních služeb na území Slovenska. Organizační složka není právnickou osobou a nese název O2 Business Services Slovakia, organizační složka O2 Czech Republic a.s.

Dále Společnost k 29. květnu 2015 koupila 100% podíl ve společnosti O2 IT Services s.r.o. od společnosti PPF, a.s. V souladu s účetní politikou Společnosti je investice vykázána v pořizovací hodnotě.

Valná hromada Společnosti dále schválila dne 8. prosince 2015 nepeněžní vklad divize Professional Services do společnosti O2 IT Services s.r.o. Tento vklad byl zapsán do obchodního rejstříku 1. ledna 2016.

Změna názvu dceřiných společností

Dceřiná společnost Bonerix s.r.o. změnila svůj název na O2 Family, s.r.o., s účinností od 1. června 2015. Podnikatelské aktivity zůstávají stejné.

S účinností od 7. ledna 2016 se nově založená dceřiná společnost Sargantos management a.s. přejmenovala na Bolt Start Up Development a.s. Tato společnost otevřela startupový akcelerační BOLT, který podporuje unikátní inovativní technologické projekty.

Startup akcelerační

Společnost se rozhodla podpořit unikátní technologické projekty a 1. ledna 2015 otevřela nový startupový akcelerační BOLT. Na rozdíl od stávajících startupových fondů je kladen důraz především na dlouhodobou podporu a možnost využití bohaté infrastruktury s širokou zákaznickou bází a prodejní základnou. Vybírány jsou především projekty, které jsou propojeny s činnostmi Společnosti. Všechny investice budou investičně zastřešeny prostřednictvím nově založené dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s.

Zpětný odkup akcií

Valná hromada Společnosti schválila dne 8. prosince 2015 akviziční program kmenových akcií na příštích 5 let. Kmenové akcie až do počtu 31 022 005 kusů mohou být odkoupeny za maximální cenu 297 Kč za akcii.

V návaznosti na výše uvedené rozhodlo představenstvo Společnosti dne 23. prosince 2015 realizovat první část zpětného odkupu vlastních akcií a to až do výše 4 % z celkového počtu kmenových akcií Společnosti po dobu maximálně 2 let.

Restrukturalizace

V průběhu roku 2015 pokračovala Společnost ve svém úsilí efektivně vynakládat provozní náklady ve všech oblastech svého podnikání prostřednictvím další organizační transformace. Proto uskutečnila další fázi restrukturalizačního programu, který byl zaměřen na vytvoření efektivnější organizační struktury, snížení počtu a zjednodušení používaných aplikací a systémů a optimalizaci procesů.

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



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

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

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních vysvětlujících údajů. Údaje o společnosti O2 Czech Republic a.s. jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti O2 Czech Republic a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti O2 Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky je k ostatním informacím se vyjádřit.

Společnost O2 Czech Republic a.s. nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

V Praze, dne 10. února 2016

KPMG Česká republika Audit

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

Petr Škoda

Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2015	Přepočteno* rok končící 31. prosince 2014
Výnosy	5	30 683	31 272
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace dlouhodobých aktiv	5	428	407
Náklady	5	-23 385	-25 509
Provozní zisk (EBITDA)		7 726	6 170
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	10, 11	-2 695	-2 593
Snížení hodnoty aktiv	10, 11	-27	-146
Provozní zisk		5 004	3 431
Finanční výnosy	6	880	934
Finanční náklady	6	-218	-219
Zisk před zdaněním		5 666	4 146
Daň z příjmů	7	-955	-672
Zisk z pokračujících činností		4 711	3 474
Zisk z ukončených činností po zdanění	4	1 733	489
Zisk		6 444	3 963
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		6 444	3 963
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti	8	4 711	3 963
Akcionářů společnosti CETIN (ukončené činnosti)		1 733	0
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		4 711	3 963
Akcionářů společnosti CETIN (ukončené činnosti)		1 733	0
Zisk na akcii z pokračujících činností (Kč) – základní**	8	15	11

* Částky uvedené za srovnatelné období neodpovídají účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2014. Důvodem je rozdělení Společnosti odštěpením k 1. červnu 2015, kdy bylo ve srovnatelném období provedeno rozdělení na pokračující a ukončené činnosti. Další informace v Poznámce č. 4.

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

ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2015

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2015	31. prosince 2014
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	10	2 622	34 052
Nehmotná aktiva	11	13 974	23 894
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci	25	6 474	6 347
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	262	509
Dlouhodobá aktiva		23 332	64 802
Zásoby	12	598	377
Pohledávky	13	5 580	6 836
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	1 728	3 209
Běžná aktiva		7 906	10 422
Aktiva celkem		31 238	75 224
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	3 102	27 461
Vlastní akcie	23	0	-1 596
Emisní ážio		11 894	19 349
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		5 376	11 156
Vlastní kapitál		20 372	56 370
Dlouhodobé finanční závazky	16	2 970	3 000
Odložený daňový závazek	18	60	2 149
Dlouhodobé rezervy	19	22	251
Ostatní dlouhodobé závazky	15	121	155
Dlouhodobé závazky		3 173	5 555
Krátkodobé finanční závazky	16	756	4 242
Obchodní a jiné závazky	15	6 800	8 792
Splatný daňový závazek	7	31	127
Krátkodobé rezervy	19	106	138
Běžné závazky		7 693	13 299
Závazky celkem		10 866	18 854
Vlastní kapitál a závazky celkem		31 238	75 224

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 10. února 2016 a jménem Společnosti ji podepsali:

Tomáš Budník
generální ředitel
předseda představenstva



Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva



VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2014		27 461	19 349	-1 596	38	6 450	6 328	58 030
Čistý zisk		0	0	0	0	0	3 963	3 963
Úplný výsledek		0	0	0	0	0	3 963	3 963
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	-38	0	0	-38
Distribuce odsouhlasené v roce 2014	9	0	0	0	0	0	-5 682	-5 682
Operace s vlastními akciemi	23	0	0	0	0	0	97	97
K 31. prosinci 2014		27 461	19 349	-1 596	0	6 450	4 706	56 370
Čistý zisk		0	0	0	0	0	4 711	4 711
Zisk připadající akcionářům CETIN (z ukončených činností)		0	0	0	0	0	1 733	1 733
Úplný výsledek		0	0	0	0	0	6 444	6 444
Distribuce odsouhlasené v roce 2015	9	0	0	0	0	0	-4 103	-4 103
Operace s vlastními akciemi	23	0	0	0	0	0	71	71
Zrušení vlastních akcií		-472	-1 124	1 596	0	0	0	0
Ostatní pohyby		0	0	0	0	0	-17	-17
Distribuce zisku CETIN akcionářům a ostatní distribuce související s projektem rozdělení		-23 887	-6 331	0	0	-6 442	-1 733	-38 393
K 31. prosinci 2015		3 102	11 894	0	0	8	5 368	20 372

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2015

		Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Pozn.			
	Zisk před zdaněním z pokračujících činností	5 666	4 146
	Zisk před zdaněním z ukončených činností	2 187	678
	Zisk před zdaněním	7 853	4 824
	Úpravy o:		
	Přijaté dividendy	-874	-925
10	Odpisy budov a zařízení	1 604	7 951
11	Odpisy nehmotných aktiv	2 135	2 013
	Snížení hodnoty aktiv	27	152
	Zisky z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv	-17	-11
	Čisté úrokové náklady	84	75
	Kurzové zisky/ztráty (netto)	31	18
	Změna reálné hodnoty	1	-3
	Změna stavu rezerv a opravných položek	149	299
	Jiné nepeněžní operace	42	45
	Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu	11 035	14 438
	Změna provozního kapitálu:		
	Zvýšení / snížení pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek	-243	-716
	Snížení/zvýšení stavu zásob	-309	94
	Zvýšení/snížení závazků vůči věřitelům a ost. závazků	557	-1 512
	Peněžní toky z provozní činnosti	11 040	12 304
	Zaplacené úroky	-124	-64
	Přijaté úroky	6	4
	Zaplacená daň z příjmů	-1 174	-1 460
	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	9 748	10 784
	Peněžní toky z investiční činnosti		
	Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	-1 455	-2 388
	Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	-1 084	-8 121
	Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	141	572
	Pořízení finančních investic	-98	0
	Dividenda přijatá	874	1 826
	Splacené půjčky	48	83
	Poskytnuté půjčky	-96	0
	Zvýšení účelově vázaných prostředků	-432	0
	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-2 102	-8 028
	Peněžní toky z finanční činnosti		
	Čerpání úvěrů	3 000	4 000
	Splacení úvěrů	-7 000	0
	Čerpání / splátky půjček	454	-1 802
4	Distribuce peněžních prostředků společnosti CETIN	-1 965	0
	Dividenda vyplacená	-4 033	-5 585
	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-9 544	-3 387
	Čisté zvýšení / snížení stavu peněz a peněžních ekvivalentů	-1 898	-631
	Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	3 209	3 844
	Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů	-15	-4
14	Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	1 296	3 209

ÚČETNÍ POSTUPY

Index	Strana
A	Princip vykazování srovnatelných informací 149
B	Základní zásady 149
C	Transakce v cizích měnách 151
D	Pozemky, budovy a zařízení 151
E	Nehmotná aktiva 152
F	Odhadovaná životnost dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku 153
G	Ukončené činnosti 154
H	Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji 154
I	Snížení hodnoty aktiv 155
J	Investice a jiná finanční aktiva 155
K	Leasing 157
L	Zásoby 158
M	Pohledávky 158
N	Peníze a peněžní ekvivalenty 158
O	Finanční závazky 159
P	Splatná a odložená daň 159
Q	Zaměstnanecké požitky 160
R	Rezervy 160
S	Výnosy a náklady 160
T	Distribuce dividend 162
U	Finanční nástroje 162
V	Započtení finančních nástrojů 162
W	Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění 162
X	Investice v dceřiných společnostech, společných podnikáních a přidružených společnostech 163
Y	Transakce pod společnou kontrolou 164
Z	Změny v účetní politice 164
AA	Provozní zisk 164

A Princip vykazování srovnatelných informací

Pokud není specificky uvedeno jinak, jsou hodnoty srovnatelného období u stavových ukazatelů (rozvaha a výkaz o změně vlastního kapitálu) k 31. prosinci 2014 vykázány včetně ukončené činnosti a u tokových ukazatelů (výkaz o úplném výsledku) za rok končící 31. prosince 2014 vykázány jen za pokračující činnosti.

B Základní zásady

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

Účetní závěrka Společnosti byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) a v souladu se standardy IFRS přijatými EU. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace (IFRS IC).

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

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

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

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

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

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

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

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2015 bere Společnost v úvahu roční revize 2010-2012 a 2011-2013, jejichž cílem je odstranit nekonzistentnosti a zpřesnit některé formulace.

Roční revize 2010 – 2012 obsahuje novely standardů:

IFRS 2 Úhrady vázané na akcie
IFRS 3 Podnikové kombinace
IFRS 8 Provozní segmenty
IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou
IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení
IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran
IAS 38 Nehmotná aktiva

Roční revize 2011 – 2013 obsahuje novely standardů:

IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
IFRS 3 Podnikové kombinace
IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou
IAS 40 Investice do nemovitostí

Nové standardy neúčinné k 31. prosinci 2015 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)

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

Standard a změny		Účinnost
IAS 1	Sestavování a zveřejňování účetní závěrky	1. 1. 2016
IAS 16 a IAS 38	Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku	1. 1. 2016
IAS 27	Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce	1. 1. 2016
IFRS 14	Časové rozlišení při cenové regulaci	1. 1. 2016
IFRS 11	Společná ujednání	1. 1. 2016
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28	Investiční jednotky: Výjimky z konsolidace	1. 1. 2016
IFRS 10 a IAS 28	Konsolidovaná účetní závěrka, Zveřejňování podílů v jednotlivých účetních jednotkách a Investice do přidružených podniků a společných podniků	1. 1. 2016
IFRS 15	Výnosy ze smluv se zákazníky	1. 1. 2018
IFRS 9	Finanční nástroje – klasifikace a ocenění	1. 1. 2018

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

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

D Pozemky, budovy a zařízení

Nemovitosti, stroje a zařízení jsou prvotně zaznamenány v pořizovací ceně a následně jsou s výjimkou pozemků vykáženy 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, přímé mzdové náklady a úrokové náklady realizované v průběhu pořízení aktiva. Pořizovací cena zahrnuje dále též odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku.

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

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu (viz Poznámka I Snížení hodnoty 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 odpisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až pěti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Společnost může využívat.

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

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

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

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

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

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

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

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

F Odhadovaná životnost dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Společnost pravidelně zjišťuje zůstatkové hodnoty a životnost aktiv ke každému rozvahovému dni. V souvislosti s prodejem Společnosti skupině PPF v roce 2014 bylo posuzování účetních hodnot a jejich životnosti provedeno pomocí nezávislého znalce, což je v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. S přihlédnutím ke znaleckému posudku, se Společnost rozhodla zohlednit změny životnosti od 1. ledna 2015 (změna v odhadech). Výše uvedené se vztahuje jak na pokračující, tak i ukončené činnosti.

Předpokládané doby životnosti použité v účetní závěrce jsou následující:

	Rok	Prodloužení o
Budovy ve vlastnictví Společnosti	max. 40	max. 16 roků
Kabely a jiná související zařízení	10-25	max. 16 roků
Ústředny a zařízení související	max. 25	max. 1 rok
Ostatní hmotný majetek	max. 20	max. 6 let
Software a ocenitelná práva	3-8	max. 4 roky

Efekt změny prodloužení dob životnosti majetku na vykázanou položku odpisy hmotného a nehmotného majetku v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2015 odpovídá částce 413 mil. Kč pro pokračující činnosti a částce ve výši 1 962 mil. Kč pro ukončené činnosti za období leden až květen 2015. Kvantifikace dopadu prodloužení dob životnosti na odpisy hmotného a nehmotného majetku v budoucích obdobích je neproveditelná.

G Ukončené činnosti

Jak je uvedeno výše v části Všeobecné informace, došlo v souladu s národní legislativou k rozdělení Společnosti na dvě samostatné účetní jednotky s účinností od 1. ledna 2015. Z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je datem, kdy došlo ke změně kontroly nad odštěpovanou částí ze strany Společnosti, 1. červen 2015. Z pohledu IFRS 5 jsou tedy finanční ukazatele za období leden až květen 2015, respektive k 31. květnu 2015, za odštěpovanou společnost CETIN klasifikovány v účetní závěrce končící 31. prosince 2015 jako *Ukončená činnost*.

Nové obchodní vztahy mezi O2 a CETIN

V souvislosti s rozdělením vznikly Společnosti nové obchodní vztahy se společností CETIN k 1. lednu 2015 z titulu nákupu pevných a mobilních telekomunikačních služeb a dalších služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě velkoobchodních dohod a představují pro Společnost významnou položku nákladů na propojení. Více informací je uvedeno v Poznámce č. 4.

H Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

Společnost oceňuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji nižší hodnotou ze zůstatkové hodnoty a čisté realizovatelné hodnoty.

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

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

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

I Snížení hodnoty aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetku, strojů a zařízení a ostatních aktiv včetně goodwillu a nehmotného majetku. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (penězotvorné jednotky).

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

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

J Investice a jiná finanční aktiva

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2015 a 2014 nedržela Společnost žádné investice v této kategorii.

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

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

Finanční aktiva, která má Společnost v úmyslu držet po dobu neurčitou, avšak má možnost je prodat z důvodů řešení likvidity nebo změny úrokové sazby, jsou klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva; tyto investice jsou zahrnuty do položky dlouhodobých aktiv, pokud vedení nemá výslovný záměr držet je po dobu kratší než 12 měsíců od rozvahového dne nebo pokud není nutné je prodat s cílem zvýšit pracovní kapitál. V takovém případě jsou zahrnuty do krátkodobých aktiv. Během roku 2015 a 2014 nedržela Společnost žádné investice v této kategorii.

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

Pokud události naznačují, že došlo ke ztrátám ze snížení hodnoty u půjček a pohledávek nebo u investic držených do doby splatnosti vedených v amortizované hodnotě, výše ztráty

je stanovena jako rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou aktiva a aktuální hodnotou očekávaných budoucích finančních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou aktiva. Účetní zůstatková hodnota aktiva je snížena buď přímo, nebo prostřednictvím účtu opravných položek. Výše ztráty je zohledněna ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

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

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

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

K Leasing

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

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

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

Leasing pozemků, budov a zařízení, při němž 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 zůstatků závazku. Pokud existuje přiměřená jistota, že nájemce získá aktivum na konci doby pronájmu do svého vlastnictví, pak předpokládaná doba použitelnosti je doba životnosti aktiva. V ostatních případech jsou budovy a zařízení pořízené prostřednictvím finančního leasingu odepisovány po dobu životnosti nebo po dobu leasingu, je-li kratší.

L Zásoby

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

M Pohledávky

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

N Peníze a peněžní ekvivalenty

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

O Finanční závazky

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

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

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

P Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

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

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

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

Q Zaměstnanecké požitky

A Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

B Odstupné

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

C Odměny

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

R Rezervy

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

S Výnosy a náklady

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a po odečtení slev. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a

pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky. Provoz hrazený zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období.

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

Hlas, data a internet

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

Výnosy z předplacených karet

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

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

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

Služby informační a komunikační technologie a smlouvy o zhotovení

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

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

Výnosy z roamingu

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

Výnosy z propojení

Výnosy z propojení vznikají z volání a SMS započatých v sítích ostatních domácích či zahraničních operátorů, avšak ukončených nebo tranzitujících v síti Společnosti. Tyto výnosy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku přijetí hovoru nebo SMS do sítě Společnosti. Společnost hradí část z výnosů od svých zákazníků domácím a zahraničním operátorům, jejichž síť je využita při voláních započatých v síti Společnosti, avšak

využívajících sítě jiných domácích či zahraničních operátorů. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním domácím a zahraničním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

Brutto a netto vykazování výnosů

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

Dividendové výnosy

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

Úrokové výnosy

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

T Distribuce dividend

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

U Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 17.

V 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.

W Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se vykazují v ostatním úplném výsledku. Pokud má očekávaná transakce nebo pevný příslib za následek 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 vykazované v ostatním úplném výsledku převedeny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad ve stejných obdobích, v nichž má zajištěný pevný příslib nebo očekávaná transakce dopad na výkaz zisku a ztráty.

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

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

Společnost dokládá již při zahájení transakce vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami a rovněž cíl řízení rizik a strategii různých zajišťovacích transakcí. Tento proces zahrnuje přiřazení všech derivátů označených jako zajišťovací ke konkrétním aktivům a závazkům nebo ke konkrétním pevným příslibům nebo očekávaným transakcím. Společnost rovněž při zahájení zajištění a poté průběžně dokládá svůj odhad, zda jsou deriváty užívané při zajišťovacích transakcích vysoce účinné při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovaných položek.

X Investice v dceřiných společnostech, společných podnikáních a přidružených společnostech

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

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

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

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

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

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

Y 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.

Z Změny v účetní politice

V roce 2015 a 2014 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

AA Provozní zisk

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah	Strana
1 Řízení finančních rizik	166
2 Užití odhadů, předpokladů a úsudku	171
3 Informace o segmentech	173
4 Ukončené činnosti	176
5 Provozní výnosy a náklady	180
6 Finanční výnosy a náklady	181
7 Daň z příjmů	182
8 Zisk na akcii	182
9 Dividendy a jiné distribuce	183
10 Pozemky, budovy a zařízení	184
11 Nehmotná aktiva	185
12 Zásoby	188
13 Pohledávky	188
14 Peníze a peněžní ekvivalenty	190
15 Obchodní a jiné závazky	190
16 Finanční závazky a aktiva	192
17 Finanční nástroje	193
18 Odložená daň	195
19 Rezervy	196
20 Potenciální závazky a soudní spory	196
21 Smluvní závazky	201
22 Poskytování licencovaných služeb	201
23 Vlastní kapitál	203
24 Transakce se spřízněnými osobami	204
25 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky	208
26 Události, které nastaly po datu účetní závěrky	210

1 Řízení finančních rizik

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

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

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

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

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

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

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

V milionech Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2015	2014	2015	2014
Měnové kontrakty	399	333	-1	1

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2015	2014
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-47	-48
Stress test*	-169	-246

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

Stress 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 milionech Kč	Kč	31. prosince 2015		
		EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 102	610	16	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	4 286	750	33	56
Celkem	5 388	1 360	49	56
Finanční závazky				
Finanční závazky	3 131	595	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	4 100	1 317	179	36
Finanční deriváty	0	0	1	0
Celkem	7 231	1 912	180	36

V milionech Kč	Kč	31. prosince 2014		
		EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 145	993	71	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	4 416	1 950	7	69
Finanční deriváty	0	1	0	0
Celkem	6 561	2 944	78	69
Finanční závazky				
Finanční závazky	7 004	238	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	3 883	3 046	140	40
Celkem	10 887	3 284	140	40

(ii) Riziko úrokové sazby

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

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

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Úrokové riziko		
Stress test*	-13	-6

* Stress test rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 % nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na Společnost v časovém horizontu následujících 12 měsíců (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu úrokových výnosů) se provádí pololetně na základě schváleného cash-flow plánu Společnosti.

(b) Riziko likvidity

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

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

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních závazků Společnosti k 31. prosinci 2015 a 2014 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31 prosinci 2015

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	12	36	3 192	0
Cash-pooling a ostatní půjčky ve skupině	755	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	4 844	728	45	15
Finanční deriváty	1	0	0	0
Poskytnuté finanční garance	15	138	117	0
Celkem	5 627	902	3 354	15

K 31 prosinci 2014

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	4 026	284	3 047	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	5 300	1 707	96	6
Poskytnuté finanční garance	31	122	0	0
Celkem	9 357	2 113	3 143	6

(c) Úvěrové riziko

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

Společnost obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. V souladu s politikou Společnosti je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 13. V rámci Společnosti není významná koncentrace úvěrového rizika.

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

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

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

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

(d) Odhad reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 Společnost vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2015 a 31. prosince 2014 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.

2 Užití odhadů, předpokladů a úsudku

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 7 a Poznámka č. 18).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

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

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

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

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Společnost pravidelně vyhodnocuje výkonnost peněžotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek.

Společnost ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Společnost odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována (viz Poznámka č. 11).

Společnost testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení (viz Poznámka č. 11).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Společnost je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 20. Způsob, jakým Společnost ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Společnosti, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Společnost tvoří rezervu (viz Poznámka č. 19), pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je odhadována na základě historické zkušenosti a individuálního posouzení. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v poznámce 13 Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva.

3 Informace o segmentech

Společnost vykazuje následující segmenty:

- Česká republika:
 - fixní segment – telefonní a datové služby s použitím vlastní pevné telefonní sítě a WiFi infrastruktury a ICT služby poskytované Společností
 - mobilní segment – mobilní telefonní a datové služby poskytované Společností
- Ukončené činnosti – samostatně vykázaný segment související s odštěpenou společností CETIN, která poskytuje velkoobchodní telekomunikační služby na vlastní pevné a mobilní infrastruktuře

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

V roce 2015 přistoupila Společnost v souvislosti s rozdělením Společnosti (jak je popsáno výše v části Všeobecné informace) k následujícím změnám ve sledování segmentových informací:

- a) původní fixní a mobilní segmenty Společnosti jsou nadále sledovány jen do úrovně hrubé marže, přičemž od úrovně provozních nákladů jsou tyto ukazatele předkládány, řízeny a ověřovány na úrovni celé Společnosti. Tato skutečnost je reflektována v segmentovém výkaze níže, kdy jsou nepřímé náklady agregovány a vykázány za celou Společnost;
- b) z důvodu změny struktury organizace související s rozdělením Společnosti je nově vykázan samostatný segment týkající se odštěpené části Společnosti jako Ukončená činnost. Příslušné údaje za předchozí období byly přepočítány.

Ceny mezi segmenty v letech 2015 a 2014 byly stanoveny na stejném základě jako sazby u ostatních mobilních operátorů a shodují se se sazbami uplatněnými pro stanovení cen pro ostatní mobilní operátory.

Rok končící 31. prosince 2015	Česká republika		Ukončené činnosti	Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti *	Celkem
V milionech Kč					
	Fixní	Mobilní			
Výnosy	11 484	19 199			
Přímé náklady na prodej	-7 294	-9 459			
Hrubá marže	4 190	9 740			
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace dlouhodobých aktiv	428				
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej	-6 632				
Provozní zisk (EBITDA)	7 726				
Výnosy	30 683		7 959	-4 558	34 084
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace dlouhodobých aktiv	428		193	0	621
Celkové výnosy	31 111		8 152	-4 558	34 705
Celkové náklady	-23 385		-4 919	4 558	-23 746
Provozní zisk (EBITDA)	7 726		3 233	0	10 959
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 695		-1 044	0	-3 739
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-27		0	0	-27
Provozní zisk	5 004		2 189	0	7 193
Úrokové náklady	-90		0	0	-90
Úrokové výnosy	6		0	0	6
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	746		-2	0	744
Finanční zisk/ztráta (netto)	662		-2	0	660
Zisk před zdaněním	5 666		2 187	0	7 853
Daň z příjmů	-955		-454	0	-1 409
Zisk	4 711		1 733	0	6 444
Aktiva (bez Goodwillu)	26 795		0	0	26 795
Goodwill	4 443		0	0	4 443
Aktiva celkem	31 238		0	0	31 238
Obchodní a jiné závazky	-6 800		0	0	-6 800
Ostatní závazky	-4 066		0	0	-4 066
Závazky celkem	-10 866		0	0	-10 866
Přírůstky dl. majetku	2 714		807	0	3 521

* Sloupec Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti představuje hodnotu nákupů a prodejů Společnosti z nově vzniklého vztahu k oddělené společnosti CETIN (Ukončené činnosti) za období leden až květen 2015 (dále také v bodě G části Účetní postupy a v Poznámce č. 4)

Přepočteno** rok končící 31. prosince 2014	Česká republika		Ukončené činnosti	Eliminace*** Pokračující vs Ukončené činnosti	Celkem
V milionech Kč					
	Fixní	Mobilní			
Výnosy	11 952	19 320			
Přímé náklady na prodej	-7 490	-9 038			
Hrubá marže	4 462	10 282			
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace dlouhodobých aktiv		407			
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej	-8 981				
Provozní zisk (EBITDA)	6 170				
Výnosy	31 272		18 297	-10 712	38 857
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace dlouhodobých aktiv	407		551	-116	842
Celkové výnosy	31 679		18 848	-10 828	39 699
Celkové náklady	-25 509		-10 796	10 828	-25 477
Provozní zisk (EBITDA)	6 170		8 052	0	14 222
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 593		-7 371	0	- 9 964
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-146		-6	0	-152
Provozní zisk	3 431		675	0	4 106
Úrokové náklady	-64		0	0	-64
Úrokové výnosy	6		0	0	6
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	773		3	0	776
Finanční zisk/ztráta (netto)	715		3	0	718
Zisk před zdaněním	4 146		678	0	4 824
Daň z příjmů	-672		-189	0	-861
Zisk	3 474		489	0	3 963
Aktiva (bez Goodwillu)	27 850		33 926	0	61 776
Goodwill	4 443		9 005	0	13 448
Aktiva celkem	32 293		42 931	0	75 224
Obchodní a jiné závazky	-4 666		-4 126	0	-8 792
Ostatní závazky	-7 917		-2 145	0	-10 062
Závazky celkem	-12 583		-6 271	0	-18 854
Přírůstky dl. majetku	8 091		2 008	0	10 099

** Částky uvedené ve srovnatelném období za rok končící 31. prosince 2014 neodpovídají zveřejněné účetní závěrce k 31. prosinci 2014. Důvodem je rozdělení Společnosti odštěpením k 1. červnu 2015, kdy bylo ve srovnatelném období provedeno rozdělení na pokračující a ukončené činnosti. Další informace v Poznámce č. 4.

*** Sloupec *Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti* představuje hypotetickou hodnotu nákupů a prodejů Společnosti z nově vzniklého vztahu k odštěpené společnosti CETIN (Ukončené činnosti) za rok končící 31. prosince 2014 (dále také v bodě G části Účetní postupy a v Poznámce č. 4).

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

4 Ukončené činnosti

Dne 13. března 2015 schválilo představenstvo Společnosti rozdělení Společnosti formou odštěpení se vznikem nové společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN). Dne 28. dubna 2015 bylo rozdělení Společnosti schváleno valnou hromadou. Rozhodným dnem rozdělení je dle národní legislativy 1. leden 2015. Z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je datem, kdy došlo ke změně kontroly nad odštěpovanou částí ze strany Společnosti, 1. červen 2015.

Právní účinky rozdělení nastaly a ke vzniku nové společnosti došlo dnem zápisu rozdělení do obchodního rejstříku dne 1. června 2015. V důsledku rozdělení přešla na společnost CETIN část jmění ve výši 36 660 mil. Kč, a to zejména pevná veřejná komunikační síť, fyzická infrastruktura mobilní veřejné komunikační sítě, datová centra, veškerá související dokumentace a příslušné smlouvy a z nich vyplývající práva a povinnosti, které jsou potřebné pro budoucí samostatnou činnost nově vzniklé společnosti. Do společnosti CETIN přešlo 1 174 zaměstnanců, kteří byli organizačně zařazeni do Divize Infrastruktura a velkoprodej.

Při rozdělení byl stanoven rovnoměrný výměnný poměr akcií. Akcionářům Společnosti byla ke každé akci Společnosti, kterou vlastnili ke dni zápisu rozdělení do obchodního rejstříku, přidělena 1 akcie společnosti CETIN.

Společnost CETIN představuje samostatný obor činnosti – divizi Infrastrukturu a velkoprodej. Hlavní činností CETIN je provoz fixní a mobilní sítě. Síť je myšlena multiservisní přístupová, agregační a páteřní infrastruktura, která zprostředkovává přístup zákazníků operátorů k jejich fixním a mobilním hlasovým, datovým a video službám.

Účetní položky související s odštěpenou společností byly identifikovány na základě příslušnosti k divizi Infrastruktura a Velkoprodej tak, jak bylo definováno v projektu rozdělení a představují zejména veškerý majetek, veškeré dluhy a související aktiva a pasiva divize Infrastruktura a Velkoprodej.

Hmotný a nehmotný majetek

Do společnosti CETIN byl odštěpen veškerý hmotný a nehmotný majetek související s přístupovou, agregační a přenosovou infrastrukturou fixní a mobilní telekomunikační sítě. Vlastní rozdělení vyšlo z analýzy registru hmotného majetku, kdy byly jednotlivé majetkové karty agregovány podle technologických celků a následně jednoznačně určeny, zda souvisí s činnostmi Společnosti nebo CETIN.

Finanční investice

Finanční účasti ve společnostech CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH, které divize Infrastruktura a velkoobchod využívá v oblasti velkoobchodního přenosu dat (transit), byly odštěpeny do CETIN.

Zásoby

CETIN eviduje v rozvaze v položce zásob přímo identifikovatelné položky materiálu, které souvisejí s hmotným majetkem odštěpeným do CETIN.

Obchodní a jiné pohledávky

Veškeré obchodní pohledávky z velkoobchodního prodeje telekomunikačních služeb, mezinárodních propojovacích poplatků a fixních národních propojovacích poplatků, byly rovněž odštěpeny do společnosti CETIN. Dále jsou v rámci ukončených činností vykázány veškeré pohledávky k 31. květnu 2015, které souvisí s odštěpenými smlouvami.

Vlastní kapitál

Vykázaný vlastní kapitál odštěpované společnosti CETIN v účetní závěrce Společnosti za rok končící 31. prosince 2015 představuje rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem Společnosti k 31. prosinci 2014 po odečtení složek kapitálu Společnosti definovaných v zahajovací rozvaze Společnosti k 1. lednu 2015. Zároveň platí, že vykázaný vlastní kapitál CETIN odpovídá rozdělení kapitálu Společnosti při odštěpení, jak je definované v projektu odštěpení k 1. lednu 2015, před vlivem přecenění majetku společnosti CETIN.

Obchodní a jiné závazky

Závazky společnosti CETIN jsou tvořeny přímo přiřaditelnými položkami velkoobchodního prodeje telekomunikačních služeb, mezinárodních propojovacích poplatků a fixních národních propojovacích poplatků. Dále položka obchodních a jiných závazků obsahuje nevyfakturované dodávky, dohadné položky pasivní a ostatní závazky k 31. květnu 2015, které souvisí s odštěpenými smlouvami nebo s odštěpeným investičním majetkem.

V souvislosti s rozdělením vznikly Společnosti od 1. ledna 2015 nové obchodní vztahy se společnostmi CETIN z titulu nákupu fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Společnost významnou položku nákladů na propojení.

Mezi nejvýznamnější nově vzniklé 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

za roční fixní úplatu 4,4 mld. Kč. Výše odměny (paušál) se prvních 7 let nemění, dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období.

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

Předmětem smlouvy RAO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN, k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřená na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek po dobu 7 let od podepsání smlouvy (co představuje pouze část celkového plnění). Celkové plnění ze smlouvy za období červen až prosinec 2015 bylo přibližně 2 450 mil. Kč.

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

CETIN umožní Společnosti přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy bude Společnost platit jednorázové ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Plnění ze smlouvy za období červen až prosinec 2015 bylo přibližně 540 mil. Kč.

Společnost vyhodnotila některé z nově vzniklých smluv mezi Společností a odštěpenou částí CETIN jako nájemní – Smlouva o nájmu optických vláken, Smlouva o poskytování služeb datových center a Nájemní a podnájemní smlouvy na nebytové prostory. Souhrn budoucích minimálních nájemních plateb (Společnost jako nájemce) vyplývajících z těchto smluv je následující:

V milionech Kč	Do	Od 1 roku	Více než
	1 roku	do 5 let	5 let
Smluvní závazky	221	789	190

ZISK ZA OBDOBÍ Z UKONČENÉ ČINNOSTI

V milionech Kč	Za období 5 měsíců končící 31. května 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Výnosy	8 152	18 848
Náklady	-4 919	-10 796
Provozní zisk (EBITDA)	3 233	8 052
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	-1 044	-7 371
Snížení hodnoty aktiv	0	-6
Provozní zisk	2 189	675
Finanční zisk/ztráta	-2	3
Zisk před zdaněním	2 187	678
Dan z příjmů	-454	-189
Zisk z ukončené činnosti po zdanění	1 733	489
Zisk na akcii z ukončené činnosti (Kč) - základní	6	2
Dopad ukončené činnosti na rozvahu	31. května 2015	31. prosince 2014
Pozemky, budovy a zařízení a nehmotná aktiva	31 952	32 220
Goodwill	9 005	9 005
Zásoby	20	27
Obchodní a ostatní pohledávky	1 702	1 461
Ostatní finanční aktiva	81	166
Peníze a peněžní prostředky	1 965	52
Aktiva celkem	44 725	42 931
Vlastní kapitál*	38 277	36 660
Obchodní a ostatní závazky	4 161	4 126
Odložený daňový závazek	2 287	2 145
Vlastní kapitál a závazky celkem	44 725	42 931

Peněžní toky z ukončených činností

	Za období	Rok končící
	5 měsíců končící	31. prosince 2014**
	31. května 2015	
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	2 701	8 052
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-788	-1 983
Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů	1 913	6 069

* Položka Vlastní kapitál k 31. prosinci 2014 zahrnuje část jmění ve výši 36 660 mil. Kč, která v důsledku rozdělení Společnosti přešla na společnost CETIN. Položka Vlastní kapitál k 31. květnu 2015 zahrnuje mimo jiné zisk za období leden až květen 2015 společnosti CETIN ve výši 1 733 mil. Kč a opravy z titulu upřesnění rozdělení účtované v souladu s postupy účtování proti vlastnímu kapitálu ve výši 120 mil. Kč.

** Výsledné čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů je pouze hypotetické, neboť zpětné rozdělení finančních prostředků k 1. lednu 2014 mezi pokračující a ukončené činnosti je obtížné a je založeno na řadě předpokladů. Peněžní toky z provozní činnosti vychází z provozního zisku (EBITDA), očištěného o významné nepeněžní transakce, změny pracovního kapitálu nejsou brány v úvahu.

5 Provozní výnosy a náklady

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Výnosy z hlasových služeb	12 585	13 765
Výnosy z datových služeb	9 977	9 711
Výnosy z ICT služeb	1 887	1 720
Ostatní telekomunikační výnosy	6 234	6 076
Celkem	30 683	31 272
 Ostatní výnosy	 428	 407

Ostatní výnosy obsahují položku aktivace vlastní práce ve výši 169 mil. Kč (2014: 184 mil. Kč).

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Přímé náklady na prodej	-16 753	-16 527
Osobní náklady	-3 030	-3 376
Externí služby	-3 349	-4 927
Opravné položky k pohledávkám a zásobám	4	-197
Ostatní náklady	-257	-482
Celkem	-23 385	-25 509

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

Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2015 i 2014 byl řádně schválen a následně Společností implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2015 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Společnosti náklady ve výši 124 mil. Kč (2014: 457 mil. Kč). Z toho činí náklady na samotné odstupné 124 mil. Kč (2014: 432 mil. Kč). Náklady na restrukturalizaci v roce 2014 obsahují rovněž náklady z ukončených činností (viz Poznámka č. 4).

Náklady na restrukturalizaci jsou vykázány v osobních nákladech.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2015 částky 7 mil. Kč (2014: 10 mil. Kč – včetně nákladů z ukončených činností).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

6 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč

	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	6	6
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	0	7
Ostatní finanční výnosy	874	921
Celkové finanční výnosy	880	934
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-90	-64
Kurzová ztráta (netto)	-31	-18
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-1	0
Ostatní finanční náklady	-96	-137
Celkové finanční náklady	-218	-219

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

Ostatní finanční výnosy obsahují dividendu od dceřiných společností O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 849 mil. Kč (2014: 912 mil. Kč), O2 Family s.r.o. ve výši 21 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč) a od přidružené společnosti První certifikační autorita, a.s. ve výši 4 mil. Kč (2014: 5 mil. Kč).

7 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	900	717
Odloženou daň (viz Poznámka č. 18)	55	-45
Daň z příjmů	955	672

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Zisk před zdaněním	5 666	4 146
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	1 077	788
Výnosy nepodléhající zdanění	-167	-174
Náklady nezahrnuté do základu daně	51	58
Daň vztahující se k minulým obdobím	-6	0
Daň z příjmů – náklad	955	672
Efektivní daňová sazba	17 %	16 %

K 31. prosinci 2015 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 906 mil. Kč (2014: 1 449 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 875 mil. Kč (2014: 1 322 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 60 mil. Kč (2014: 2 149 mil. Kč).

8 Zisk na akcii

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

Pokračující činnosti

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. Kč)	310 220	310 220
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	4 711	3 474
Zisk na akcii (Kč)	15	11

Ukončené činnosti

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. Kč)	310 220	310 220
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	1 733	489
Zisk na akcii (Kč)	6	2

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

Dne 8. prosince 2015 byl valnou hromadou Společnosti schválen program nabývání vlastních akcií po dobu následujících 5 let. Kmenové akcie až do počtu 31 022 005 kusů mohou být odkoupeny za maximální cenu 297 Kč za akcii.

9 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	4 103	5 682
Celkem odsouhlasené distribuce	4 103	5 682

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2015 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2015 a rozhodnutí o možné výplatě dividend se uskuteční na valné hromadě akcionářů.

Schválení zisku za rok 2014 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 28. dubna 2015 (2013: 25. června 2014). Na základě rozhodnutí valné hromady byly dividendy ve výši 13 Kč na akcii ze zisku 2014 splatné 28. května 2015 (2013: 18 Kč).

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč k 31. prosinci 2015, viz. Poznámka 23)	13	18
Celkem distribuce na akcii	13	18

10 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2015					
Počáteční zůstatek	8 479	17 111	7 614	848	34 052
Převedeno do společnosti					
CETIN k 1. lednu 2015	-8 211	-17 079	-6 007	-332	-31 629
Přírůstky	1	0	670	269	940
Úbytky	-19	-1	-101	-2	-123
Reklasifikace	-1	-31	61	-23	6
Odpisy	-10	0	-416	-182	-608
Snížení hodnoty	-2	0	-14	0	-16
Zůstatková hodnota	237	0	1 807	578	2 622
K 31. prosinci 2015					
Pořizovací cena	865	0	10 890	4 989	16 744
Oprávky a snížení hodnoty	-628	0	-9 083	-4 411	-14 122
Zůstatková hodnota	237	0	1 807	578	2 622
K 31. prosinci 2014					
Počáteční zůstatek	8 970	21 519	8 241	833	39 563
Přírůstky	152	459	1 366	454	2 431
Úbytky	-4	0	-5	0	-9
Reklasifikace	24	-5	16	-10	25
Odpisy	-663	-4 862	-1 997	-429	-7 951
Snížení hodnoty	0	0	-7	0	-7
Zůstatková hodnota	8 479	17 111	7 614	848	34 052
K 31. prosinci 2014					
Pořizovací cena	19 354	104 497	76 783	6 618	207 252
Oprávky a snížení hodnoty	-10 875	-87 386	-69 169	-5 770	-173 200
Zůstatková hodnota	8 479	17 111	7 614	848	34 052

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2015 činila 546 mil. Kč (2014: 910 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2015 a 2014 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 Společnost nevykazovala žádná dlouhodobá aktiva určená k prodeji.

V průběhu roku 2015 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 15 mil. Kč (2014: 21 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 5 mil. Kč (2014: 10 mil. Kč).

Pozemky, budovy a zařízení v hodnotě 31 629 mil. Kč k 1. lednu 2015 byly 31. května 2015 převedeny do odštěpené společnosti CETIN. Více informací je uvedeno v Poznámce 4.

11 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2015						
Počáteční zůstatek	13 448	4 713	2 657	3 061	15	23 894
Převedeno do společnosti CETIN						
k 1. lednu 2015	-9 005	-14	-577	0	0	-9 596
Přírůstky	0	442	1 226	0	106	1 774
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Reklasifikace	0	12	-37	0	25	0
Odpisy	0	-594	-736	-742	-15	-2 087
Snížení hodnoty	0	0	-11	0	0	-11
Zůstatková hodnota	4 443	4 559	2 522	2 319	131	13 974
K 31. prosinci 2015						
Pořizovací cena	4 443	9 022	21 872	3 197	149	38 683
Oprávký a snížení hodnoty	0	-4 463	-19 350	-878	-18	-24 709
Zůstatková hodnota	4 443	4 559	2 522	2 319	131	13 974
K 31. prosinci 2014						
Počáteční zůstatek	13 448	2 373	3 038	0	11	18 870
Přírůstky	0	2 808	1 111	3 742	7	7 668
Úbytky	0	0	0	-545	0	-545
Reklasifikace	0	0	-13	0	0	-13
Odpisy	0	-468	-1 406	-136	-3	-2 013
Snížení hodnoty	0	0	-73	0	0	-73
Zůstatková hodnota	13 448	4 713	2 657	3 061	15	23 894
K 31. prosinci 2014						
Pořizovací cena	13 448	8 591	25 022	3 197	18	50 276
Oprávký a snížení hodnoty	0	-3 878	-22 365	-136	-3	-26 382
Zůstatková hodnota	13 448	4 713	2 657	3 061	15	23 894

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2015 činila 1 628 mil. Kč (2014: 994 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

Nehmotný majetek v hodnotě 9 596 mil. Kč k 1. lednu 2015 byl 31. května 2015 převeden do odštěpené společnosti CETIN. Více informací je uvedeno v Poznámce 4.

Goodwill

Goodwill ve výši 4 315 mil. Kč byl vykázán v důsledku akvizice zbývajících 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“). Od data účinnosti fúze se společností Český Telecom, a.s., je tento goodwill vykázován v samostatných finančních výkazech Společnosti. Původně byl goodwill vykázán ve výši 14 087 mil. Kč jako výsledek srovnání nákladů podnikové kombinace ve výši 29 215 mil. Kč a reálné hodnoty nabytých čistých aktiv ve výši 15 128 mil. Kč. Do 31. prosince 2004 byl goodwill lineárně odepisován po dobu 20 let a prověřován na případné indikátory snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni.

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

K 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 bylo v rámci Goodwillu vykázáno 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti uskutečněné v roce 2012.

Část Goodwillu ve výši 9 005 mil. Kč vztahující se k odštěpené části Společnosti byla v souladu s Mezinárodním standardem IAS 36 převedena v roce 2015 na společnost CETIN. Více informací je uvedeno v Poznámce 4.

Společnost testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené v roce 2015 a 2014 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně ziskatelné částky české penězotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje penězotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Společnosti. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na čtyřleté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku počítání testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po čtyřletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Tempo růstu nepřesahuje průměrnou míru dlouhodobého růstu pro podnikání, ve kterém penězotvorná jednotka působí. Předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán a tempa růstu, obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

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

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

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulačního prostředí, ve kterém Společnost podniká. Společnost používá tempo růstu mezi -1 % a 0 % (2014: -1% a 0%).

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

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

Licence

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

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

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
GSM 900 licence	16	114
GSM 1800 licence	13	92
GSM prodloužení	432	0
CDMA 450 licence	10	14
UMTS licence	1 520	1 769
LTE licence	2 558	2 724
Licence 3,7GHz TDD – Slovenská republika	10	0
Celkem	4 559	4 713

V průběhu let 2015 a 2014 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

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

Ocenitelná práva

Společnost rozhodla v roce 2014 o využití opce v licenční smlouvě, na základě které užívá do 31. ledna 2019 ochrannou známku O2 v České republice. Využitím opce Společnost pořídila ochrannou známku O2, vykázanou mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2015 v zůstatkové hodnotě 2 319 mil. Kč (2014: 3 061 mil. Kč).

12 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Telekomunikační materiál	80	63
Zboží	<u>518</u>	<u>314</u>
Celkem	598	377

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 90 mil. Kč (2014: 44 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad činí 2 294 mil. Kč (2014: 2 140 mil. Kč).

V roce 2015 a 2014 Společnost neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

13 Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	4 182	5 688
Pohledávky z obchodního styku ve skupině	666	414
Náklady příštích období	513	441
Ostatní pohledávky (netto)	218	292
Nepřímé daně	1	0
Finanční deriváty	<u>0</u>	<u>1</u>
Celkem	5 580	6 836

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 2 829 mil. Kč (2014: 3 354 mil. Kč).

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2015	4 907	4 399	149	9	17	0
K 31. prosinci 2014	6 150	3 868	247	3	0	0

Opravné položky k pochybným pohledávkám
V milionech Kč

K 1. lednu 2014	3 755
Tvorba	1 615
Úbytky/splacené pohledávky	-1 836
K 31. prosinci 2014	3 534
Tvorba	1 564
Převedeno do společnosti CETIN (Poznámka č. 4) k 31. květnu 2015	-20
Odpis pohledávek	-659
Úbytky/splacené pohledávky	-1 590
K 31. prosinci 2015	2 829

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

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky - dlouhodobé	59	48
Náklady příštích období	203	461
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	262	509

Pohledávky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují vázanou hotovost ve výši 29 mil. Kč (2014: 29 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 2015	31. prosince 2014
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	407	1 244
Částky, které jsou započteny	-265	-512
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	142	732

14 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	961	190	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami	767	3 019	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	1 728	3 209	
- z toho vázané účty v bankách	-432	0	
Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnuté ve výkazu peněžních toků	1 296	3 209	

Vázané účty v bankách představují peněžní prostředky určené na splacení licence k využívání rádiových kmitočtů přidělené Společnosti Českým telekomunikačním úřadem (ČTÚ). Tyto prostředky jsou k 31. prosinci 2015 uloženy na vázaném účtu vedeném na jméno Společnosti a v souladu se smluvními podmínkami budou uvolněny ve prospěch ČTÚ v roce 2016. Společnost vykazuje v souladu s IFRS v rozvaze tyto prostředky k 31. prosinci 2015 jako vlastní peněžní prostředky a ve výkaze peněžních toků jako peněžní tok z investiční činnosti.

K 31. prosinci 2015 a 2014 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

K 31. prosinci 2015 peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti dosahovaly 1 728 mil. Kč (2014: 3 209 mil. Kč), z nichž 1 296 mil. Kč (2014: 427 mil. Kč) bylo splatných do 1 měsíce a 0 mil. Kč (2014: 2 782 mil. Kč) měly splatnost delší než 1 měsíc.

V červenci 2015 zahájila Společnost s dceřinou společností O2 Family, s.r.o., vzájemný cash-pooling, který umožňuje Společnosti efektivní řízení peněžních zdrojů. Úroková sazba je odvozena od sazby 1M PRIBOR. V roce 2015 a 2014 Společnost dále využívala cash-pooling s dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o. (viz Poznámka č. 16) s úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M EURIBOR.

K 31. prosinci 2015 měla Společnost k dispozici 9 600 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2014: 897 mil. Kč).

K 31. prosinci 2015 a 2014 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

15 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Závazky z obchodního styku	5 502	6 871
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	463	655
Ostatní výnosy příštích období	88	565
Předplacené karty	313	151
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	364	414
Ostatní závazky	70	136
Závazky z obchodních styků a jiné závazky	6 800	8 792

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Závazky z obchodních styků	39	42
Ostatní závazky	21	60
Ostatní dlouhodobé výnosy příštích období	61	53
Ostatní dlouhodobé závazky	121	155

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

K 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

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

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Hrubé částky závazků z obchodního styku	355	1 588
Částky, které jsou započteny	-265	-512
Čisté částky závazků z obchodního styku	90	1 076

16 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Úvěry v domácí měně	2 970	7 000
Vnitroskupinový cash-pooling (viz Poznámka č. 24)	710	238
Ostatní půjčky ve skupině	45	0
Naběhlé úroky	0	4
Finanční deriváty	1	0
Celkové finanční závazky	3 726	7 242
 Splatné:		
do 1 roku	756	4 242
za 1–5 let	2 970	3 000
Celkové finanční závazky	3 726	7 242

Dne 16. prosince 2015 uzavřela Společnost smlouvu o dlouhodobém úvěru v celkové výši až do 12 miliard Kč se splatností 5 let. Tento úvěr společně poskytly Komerční banka, a.s. (rovněž v pozici agenta úvěru), Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., Raiffeisenbank a.s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Citibank Europe plc. a Tatra banka, a. s.

Úroková sazba úvěru je PRIBOR plus marže ve výši 0,60%. Úvěr slouží Společnosti k refinancování předchozího dluhu a k všeobecným korporátním účelům.

Společnost využívá cash-pooling s dceřinou společností O2 Family, s.r.o. a O2 Slovakia, s.r.o. (viz Poznámka č. 14).

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

17 Finanční nástroje

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

K 31. prosinci 2015

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních styků a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	5 125	0	5 125
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 728	0	1 728
Celkem	6 853	0	6 853

	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	3 725	0	3 725
Závazky z obchodních styků a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	5 632	0	5 632
Finanční deriváty	0	1	1
Celkem	9 357	1	9 358

K 31. prosinci 2014

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních styků a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	6 442	0	6 442
Finanční deriváty	0	1	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 209	0	3 209
Celkem	9 651	1	9 652

	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	7 242	0	7 242
Závazky z obchodních styků a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	7 109	0	7 109
Celkem	14 351	0	14 351

Úvěrová kvalita finančních aktiv

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

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Pohledávky z obchodních styků		
Skupina 1	2 901	1 574
Skupina 2	999	2 025
Skupina 3	499	269
Celkem znehodnocené pohledávky z obchodních styků	4 399	3 868
Hotovost na bankovních účtech a krátkodobé bankovní vklady		
Protistrany s externím úvěrovým ratingem (Moody's):		
A1	104	0
A2	292	117
Baa1	557	1
Baa2	0	60
Ba1	0	2
	953	180
Protistrany bez externího ratingu:		
Vnitroskupinové	767	3 019
	767	3 019
Hotovost a ostatní peněžní ekvivalenty	8	10
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1 728	3 209
Finanční deriváty		
Vnitroskupinové	0	1
	0	1

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

Skupina 2 – dealeri a ostatní obchodní partneři

Skupina 3 – roamingoví partneři

18 Odložená daň

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

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2015 a 2014 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2015	2014
K 1. lednu	2 149	2 733
Dopad do výkazu zisku a ztráty z pokračujících činností (viz Poznámka č. 7)	55	-45
Dopad do výkazu zisku a ztráty z ukončených činností	143	-539
Převedeno do CETINU (viz Poznámka č. 4)	-2 287	0
K 31. prosinci	60	2 149

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Odložená daňová pohledávka	-289	-432
Odložený daňový závazek	349	2 581
Celkem	60	2 149

Odložená daňová pohledávka obsahuje 118 mil. Kč (2014: 403 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 171 mil. Kč (2014: 29 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 129 mil. Kč (2014: 678 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 220 mil. Kč (2014: 1 903 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty	
	2015	2014	2015	2014
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	256	2 367	-2 111	-526
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-196	-218	22	-58
Odložený daňový závazek převedený do CETIN (Poznámka č. 4)	0	0	2 287	0
Celkem	60	2 149	198	-584
- Z pokračujících činností			55	-45
- Z ukončených činností			143	-539

19 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2014	0	21	17	38
Tvorba rezerv	267	40	64	371
Čerpání rezerv	0	-11	-9	-20
K 31. prosinci 2014	267	50	72	389
Tvorba rezerv	0	19	81	100
Čerpání rezerv	0	-11	-36	-47
Převedeno do CETIN (Poznámka č. 4)	-267	0	-47	-314
K prosinci 2015	0	58	70	128
Krátkodobé rezervy 2014	31	35	72	138
Dlouhodobé rezervy 2014	236	15	0	251
	267	50	72	389
Krátkodobé rezervy 2015	0	36	70	106
Dlouhodobé rezervy 2015	0	22	0	22
	0	58	70	128

Do odštěpené společnosti CETIN byly převedeny rezervy v celkové výši 314 mil. Kč. Nejvýznamnější rezerva převedená do CETIN byla uznána Společností v roce 2014 na odhadované náklady na demontáž a odstranění aktiva a obnovení sítí, a to ve výši 267 mil. Kč. Důvodem vykázání rezervy je podstatné navýšení odhadu současné hodnoty budoucích nákladů spojených s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v souvislosti s projektem sdílení sítí. Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku.

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

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

20 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2015 nebylo skončeno žádné významné řízení a většina řízení, které Společnost vede, trvá více jak 5 let, aniž by bylo dosaženo jakéhokoli rozhodnutí. Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

I. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

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

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá, a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah, ani jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně se žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno. Tento rozsudek byl v září 2011 potvrzen také Nejvyšším správním soudem. ÚOHS na to v březnu 2011 reagoval zahájením správního řízení ve věci možného zneužití dominantního postavení na trhu přístupu ke službám sítě Internet prostřednictvím širokopásmových technologií ADSL. Společnost podala k ÚOHS řadu vyjádření prokazujících, že ÚOHS nesprávně vymezuje relevantní trh, na němž by Společnost údajně měla zastávat dominantní postavení, a dokonce ho údajně zneužít. Tvzení Společnosti o silné konkurenci mezi technologiemi xDSL, kabel a WiFi v České republice přitom opakovaně potvrdil Český telekomunikační úřad i Evropská komise. Zároveň Společnost předložila ÚOHS i řadu dalších důkazů prokazujících korektnost všech jejích postupů. Do spisu jsou průběžně dodávány další podklady. Vzhledem k rozsáhlosti a extrémní délce zjišťování Společnost nemůže odhadnout, kdy by mělo být řízení skončeno. ÚOHS nevydal žádné rozhodnutí ani v průběhu roku 2015, přestože Společnost poskytuje veškerou součinnost. Na sklonku roku 2015 si ÚOHS vyžádal další podklady a je tedy zřejmé, že ÚOHS věc dále zkoumá. Stejně jako v případě účetních závěrek za předchozí roky, tak ani k datu schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout, zda toto řízení bude mít jakékoli finanční dopady a případně v jaké výši ani kdy bude skončeno.

ii. Řízení o pokutě 91,9 mil. Kč

V prosinci 2009 zrušil Krajský soud v Brně rozhodnutí ÚOHS, jímž v prosinci 2003 uložil Společnosti pokutu 81,7 mil. Kč v řízení o zneužití dominantního postavení na trhu pevných hlasových služeb. V důsledku zrušení rozhodnutí požádala Společnost ÚOHS o vrácení pokuty i úroků z prodlení. ÚOHS sice vrátil jistinu, než však bylo rozhodnuto o vrácení úroků, Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Brně, čímž se soudní řízení vrátilo již potřetí před Krajský soud v Brně. Krajský soud v Brně rozhodnutí v rozsahu týkající se pokuty nakonec v březnu 2011 definitivně zrušil a vrátil ÚOHS k dalšímu řízení, kde měl ÚOHS v souladu s právem odůvodnit výši pokuty ve vztahu k posuzovanému období. Přes námitky Společnosti ohledně nedostatečných podkladů, ÚOHS vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 91,9 mil. Kč. Společnost považuje uložení této pokuty za nepřípustnou odvetu ze strany ÚOHS a podala žalobu. Krajský soud v Brně nejprve odložil splatnost pokuty svým rozhodnutím z února 2013, rozsudkem ze dne 23. října 2014 však žalobu Společnosti překvapivě zamítl. S ohledem na to, že rozsudek krajského soudu ve správním soudnictví je pravomocný doručením, byla Společnost nucena v listopadu 2014 pokutu uhradit. Nejvyšší správní soud však rozsudkem ze dne 15. dubna 2015 vyhověl kasační stížnosti Společnosti a Krajský soud v Brně, vázán jeho právním názorem, tak rozsudkem z 11. září 2015 rozhodnutí ÚOHS zrušil a ÚOHS zaplacenou pokutu, bez úroků

z prodlení, vrátil zpět Společnosti. Zároveň však podal kasační stížnost, o níž Nejvyšší správní soud dosud nerozhodl. Z důvodu pokračujícího sporu eviduje Společnost přijatou pokutu k 31. prosinci 2015 ve finančních výkazech jako závazek.

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

Ve sporech se společností AUGUSTUS došlo k přesvědčivému zvrácení situace ve prospěch Společnosti. Společnost se tak nyní zaměřuje na vymození bezdůvodného obohacení od společnosti AUGUSTUS. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. původně zažalovala Společnost kvůli údajné ztrátě zisku v letech 1995–2001 ve výši přibližně 183 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. uváděla, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání a distribuci telefonních karet, jež byla uzavřena na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Následně však došlo v řízení k pozitivnímu obratu pro Společnost, když Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky na základě dovolání Společnosti zrušil a Městský soud v Praze v dubnu 2010 žalobu zcela zamítl. Vrchní soud v Praze v srpnu 2011 zamítnutí žaloby potvrdil. Společnost v reakci na tento vývoj podala žalobu, aby AUGUSTUS spol. s r.o. částku 139 mil. Kč vrátila. Městský soud v Praze v září 2011 žalobě vyhověl. AUGUSTUS spol. s r.o. podala odvolání, ale bez úspěchu. Ukázalo se však, že nejméně 94 mil. Kč AUGUSTUS spol. s r.o. převedla v mezidobí jiným osobám na základě dohod s jednatelem. Společnost využívá všech právních kroků k zajištění majetku a zabránění dalších úniků. V květnu 2013 Vrchní soud v Praze potvrdil prohlášení konkursu na majetek společnosti AUGUSTUS. Společnost je věřitelem s nejvyšší přihlášenou a uznanou pohledávkou. Městský soud v Praze vydal dne 13. října 2015 usnesení o částečném rozvrhu, kdy zatím Společnosti přiznal částku 32 mil. Kč, která má být vyplacena po právní moci usnesení. AUGUSTUS spol. s r.o. podala odvolání, o němž nebylo dosud rozhodnuto.

III. CNS a.s. – žaloba o 19,8 mil. Kč

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

IV. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

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

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

V říjnu 2012 byla Společnosti doručena žaloba společnosti České Radiokomunikace a.s. (ČRa) o 3,1 mld. Kč. Žalobce uvádí, že Společnost mu měla údajně způsobit škodu zneužitím dominantního postavení „na trhu xDSL“ v důsledku čehož, nebyla údajně společnost ČRa schopna své podnikání odpovídajícím způsobem rozvinout a dosáhnout „spravedlivého postavení na maloobchodním trhu xDSL“. Žalovaná částka je kalkulována jako rozdíl mezi hypotetickou cenou části podniku a skutečnou cenou části podniku, za níž byla v roce 2009 prodána společnosti T-Mobile Czech Republic, a.s. Společnost považuje žalobu za vykonstruovanou a v tomto smyslu podala své vyjádření k soudu. Městský soud v Praze svým usnesením ze 7. února 2013 řízení přerušil až do skončení řízení u ÚOHS. Společnost podala odvolání a Vrchní soud v Praze vydal v červnu 2013 usnesení, jímž původní usnesení změnil a přikázal v řízení pokračovat. ČRa podaly proti rozhodnutí dovolání. Nejvyšší soud usnesením doručeným 29. dubna 2014 toto dovolání odmítl. Soud tak bude muset žalobu věcně projednat a nečekat na výsledky řízení u ÚOHS. Jednání ve věci proběhla v říjnu a listopadu 2014 a lednu 2015, byly provedeny všechny listinné důkazy. Jednání bylo nařízeno na březen 2016. Soud by se na něm měl zabývat revizním znaleckým posudkem.

VI. 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 podá proti této části rozsudku odvolání.

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

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

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

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

IX. Trestní řízení vedené podle zákona 418/2011 Sb.

Usnesením Policie České republiky ze dne 31. srpna 2015 bylo se Společností jakožto právnickou osobou zahájeno trestní stíhání. Společnost byla obviněna ze spáchání trestných činů, které měla údajně spáchat v letech 2010 až 2013 v souvislosti s veřejnou zakázkou metropolitní sítě a digitalizace dokumentů pro samosprávu města Přerova. Usnesení však obsahuje popis dalších celkem 22 skutků, které se týkají jiných obviněných v jiných případech, ale Společnosti se netýkají. Policie v usnesení vůbec nepopisuje, jak měla Společnost trestný čin spáchat. Společnost podala stížnost k Nejvyššímu státnímu zastupitelství dne 7. září 2015, o níž nebylo dosud rozhodnuto. Trestní stíhání je v rané fázi, jeho zahájení neomezuje účast Společnosti ve veřejných zakázkách ani výkon běžné podnikatelské činnosti.

Společnost je účastníkem také dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2015 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 42 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 pozici Společnosti v těchto věcech.

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

21 Smluvní závazky

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb (Společnost jako nájemce) a budoucích výnosů (Společnost jako pronajímatel) vyplývající z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu jsou vykázány ve srovnatelném období včetně ukončených činností.

31. prosince 2015			
V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	519	1 359	293
Operativní leasing – pronajímatel	11	4	0

Smluvní závazky se společnostmi CETIN jsou uvedeny samostatně také v Poznámce č. 4.

31. prosince 2014			
V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	1 087	2 341	2 611
Operativní leasing – pronajímatel	122	39	0

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2015 jako náklad činily 589 mil. Kč (2014: 1 353 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2015 představují 383 mil. Kč (2014: 674 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

22 Poskytování licencovaných služeb

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

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

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

- l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- m) služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication – „GSM”) a LTE (Long Term Evolution – „LTE“) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2016 resp. nově až do 22. 10. 2024, ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz v rámci standardu GSM a LTE na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 30. června 2029, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Univerzální mobilní telekomunikační systém - „UMTS”) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 1. ledna 2022 a ve frekvenčním pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access – „CDMA”) zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2018.

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

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

Společnost poskytuje prostřednictvím O2 Business Services Slovakia, organizační složka O2 Czech Republic a.s., služby elektronických komunikací prostřednictvím bezdrátové technologie provozované ve frekvenčním pásmu 3,7 GHz na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platného do 31. prosince 2024.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2015 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

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

Univerzální služba je financována ČTÚ, který obdrží finanční prostředky ze státního rozpočtu, které následně bez zbytečných průtahů převede ve prospěch Společnosti.

23 Vlastní kapitál

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	87
Počet akcií na jméno – plně splacených	310 220 057	315 648 092
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	870
Počet akcií na jméno – plně splacených	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	3 102	27 461

Dne 28. dubna 2015 bylo schváleno Valnou hromadou Společnosti v rámci projektu rozdělení Společnosti (Poznámka č. 4) snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií a zrušení vlastních akcií. V důsledku tohoto rozhodnutí nebyla akcionářům vyplacena žádná distribuce.

Částka 23 887 mil Kč vztahující se ke snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií (kromě vlastních akcií) byla převedena do ostatních kapitálových fondů. Zbývající částka snížení základního kapitálu ve výši 472 mil Kč se vztahuje k jmenovité hodnotě zrušených akcií v účetní hodnotě 1 596 mil. Kč. Rozdíl mezi nominální a účetní hodnotou zrušených akcií ve výši 1 124 milionů Kč a byl vypořádán proti emisnímu ážiu.

Právní účinek snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií a zrušení vlastních akcií byl ve stejný den jako zápis této změny do obchodního rejstříku, ke kterému došlo dne 1. června 2015.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
PPF Arena 2 B.V.	73,8 %	73,1 %
PPF A3 B.V.	10,3 %	10,1 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	0 %	1,7 %
Ostatní akcionáři	15,9 %	15,1 %

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. rozvoj a zkvalitnění fixních a mobilních sítí širokopásmového internetu, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení a další rozšíření a rozvoj mobilních služeb (včetně datových) na Slovensku. Mezi další oblasti investiční aktivity patří obnova a zdokonalení IT systémů s cílem zjednodušit a zefektivnit procesy, což povede k vyšší provozní efektivitě.

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

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2015 a 2014:

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Základní kapitál	3 102	27 461
Vlastní akcie	0	-1 596
Emisní ážio	11 894	19 349
Rezervní fond a ostatní fondy	8	6 450
Nerozdělený zisk minulých let	657	743
Čistý zisk z pokračujících činností za aktuálního období	4 711	3 963
Celkem	20 372	56 370

Fondy zahrnovaly v roce 2014 rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč. O vytvoření, doplnění, použití nebo zrušení rezervního fondu rozhoduje představenstvo, pokud zákon nebo stanovy nesvěřují takové rozhodnutí v konkrétní souvislosti do působnosti valné hromady.

Operace s vlastním akciemi představují vrácení nevyplacené dividendy k vlastním akciím do nerozděleného zisku ve výši 71 mil. Kč (2014: 97 mil. Kč).

24 Transakce se spřízněnými osobami

Společnosti PPF Arena 2 B.V. a PPF A3 B.V., jejichž prostřednictvím pan Petr Kellner ovládá od 28. ledna 2014 Společnost, jsou součástí Skupiny PPF.

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

Vzhledem k tomu, že vypořádání prodeje Společnosti se uskutečnilo až na konci ledna 2014, byly identifikovány vztahy se spřízněnými osobami za období leden 2014 se skupinou původního vlastníka Telefónica („Skupina Telefónica“) a od února do prosince 2014 se Skupinou PPF.

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

Údaje ve srovnatelném období jsou v této poznámce vykázaný včetně ukončených činností (viz Poznámka č. 4).

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

Výkaz o úplném výsledku	Rok končící	Za období od	Za období od 1.
V milionech Kč	31. prosince 2015	1. února do	ledna do 31. ledna
		31. prosince 2014	2014
a) Prodej zboží a služeb	0	27	0
b) Nákup zboží a služeb	0	0	3
c) Licenční poplatky	0	0	51

Celková částka vyplacených dividend mateřské společnosti byla 3 417 mil. Kč (2014: 4 723 mil. Kč)

II. Dceřiné a přidružené společnosti a společné podnikání:

Rozvaha	31. prosince 2015	31. prosince 2014
V milionech Kč		
a) Pohledávky	505	378
b) Krátkodobé půjčky poskytnuté	137	143
c) Závazky	518	92
d) Krátkodobý závazek z cash-poolingu (viz Poznámka č. 16)	710	238
e) Ostatní přijaté půjčky ve skupině (viz Poznámka č. 16)	45	0

Výkaz zisku a ztráty	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
a) Prodeje služeb a zboží	1 391	1 409
b) Výnos z dividendy	874	920
c) Nákupy služeb a zboží	513	114
d) Úrokové výnosy	2	3
e) Úrokové náklady	0	1

K 31. prosinci 2015 poskytla Společnost dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. krátkodobou půjčku ve výši 200 mil. Kč (2014: 248 mil. Kč). Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M PRIBOR. Půjčka je poskytnuta na základě běžných obchodních podmínek.

Společnost provedla k 31. prosinci 2015 test na snížení hodnoty své investice a půjčky ve společnosti Internethome, s.r.o. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky jako současné hodnoty budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje dceřiná společnost Internethome, s.r.o. Na základě výsledků testu byla Společností zaúčtována opravná položka ve výši 231 mil. Kč (2014: 177 mil. Kč), která byla proúčtována oproti finanční investici ve výši 72 mil. Kč (2014: 72 mil. Kč) a oproti půjčce ve výši 159 mil. Kč (2014: 105 mil. Kč).

K 31. prosinci 2015 Společnost poskytla krátkodobou půjčku ve výši 50 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč) společnosti O2 TV s.r.o. a ve výši 46 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč) společnosti O2 IT Services s.r.o. Půjčky jsou poskytnuty na základě běžných obchodních podmínek a nejsou znehodnoceny.

Jiné opravné položky vůči spřízněným osobám Společnost netvořila v letech 2015 a 2014.

Jak je uvedeno výše v Obecných informacích, Společnost získala 100% podíl ve společnosti O2 IT Services s.r.o. od skupiny PPF dne 29. května 2015. Všechny transakce od června 2015 s O2 IT Services s.r.o. jsou uvedeny v transakcích se spřízněnými osobami – dceřiné a přidružené společnosti a společné podnikání. Transakce provedené před červnem 2015 jsou uvedeny v transakcích se spřízněnými osobami - Skupina PPF a Skupina Telefónica.

V roce 2015 pořídila Společnost majetek od dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. ve výši 106 mil. Kč (2014: 7 mil. Kč) a ve výši 15 mil. Kč od dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o.

Kromě výše uvedených transakcí Společnost prodala v roce 2014 ocenitelné právo k ochranné známce O2 na území Slovenské republiky dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

III. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF a Skupina Telefónica:

Rozvaha	31. prosince 2015	31. prosince 2014
V milionech Kč		
a) Pohledávky	161	36
b) Závazky	1 043	103
c) Finanční deriváty	-1	1
c) Peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 14)	767	3 019

Výkaz o úplném výsledku	Rok končící	Za období od	Za období od 1.
V milionech Kč	31. prosince 2015	1. února do	ledna do 31. ledna
		31. prosinec 2014	2014
a) Prodej zboží a služeb	210	161	70
b) Nákup zboží a služeb	6 299	559	109
c) Nákup služeb v oblasti řízení	35	95	35
d) Zisk/ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-1	7	0
e) Úrokové výnosy	4	2	1

V období leden až květen 2015 byla pod kontrolou Společnosti i odštěpená část CETIN (Poznámka č. 4). Prodej a nákup se společností CETIN tedy zahrnuje pouze transakce za období červen – prosinec 2015. Všechny významné smlouvy uzavřené se společností CETIN jsou rovněž popsány v Poznámce č. 4.

Kapitálové investice za rok 2015 byly realizovány výhradně se společností CETIN. Společnost prodala CETINU majetek za částku 112 mil. Kč a nakoupila od CETINU majetek v hodnotě 95 mil. Kč.

IV. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti obdrželi následující výhody od Společnosti:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2015	Rok končící 31. prosince 2014
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	30	78
Pojištění odpovědnosti	<u>1</u>	<u>1</u>
Celkem	31	79

V důsledku odstěpení k 1. červnu 2015 čtyři členové vedení opustili představenstvo a dozorčí radu: Petr Slováček, Martin Vlček, Michal Frankl a Vladimír Mlynář.

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2015 a 2014 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Společnost neposkytla žádné úvěry spřízněným osobám.

25 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky

K 31. prosinci 2015

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. O2 Slovakia, s.r.o.	100%	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
2. Internethome, s.r.o.	100%	72*	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
3. O2 Family, s.r.o. (dříve Bonerix s.r.o.)	100%	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
4. O2 TV s.r.o.	100 %	1	Česká republika	Digitální televize
5. O2 IT Services s.r.o.	100 %	90	Česká republika	Informační technologie
6. Bolt Start Up Development a.s.	100 %	52	Česká republika	Startup fond
Přidružené společnosti				
7. První certifikační autorita, a.s.	23%	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
8. AUGUSTUS, spol. s r.o. (v bankrotu)	40%	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky				
9. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Operátor virtuální mobilní sítě předplacených služeb

* Společnost vykázala opravnou položku ve výši 72 mil. Kč k investici do společnosti Internethome, s.r.o.

Výsledkem rozdělení Společnosti 1. června 2015 bylo přesunutí dceřiných společností Czech Telecom Germany GmbH a Czech Telecom Austria do společnosti CETIN.

K 31. prosinci 2014

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
3. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
4. Internethome, s.r.o.	100 %	72*	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
5. Bonerix s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
Přidružené společnosti				
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
7. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky				
8. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby

* Společnost vykázala k 31. prosinci 2014 opravnou položku ve výši 72 mil. Kč k investici do společnosti Internethome, s.r.o.

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

V milionech Kč	Za období 01-12/2015	Za období 01-12/2014
Výnosy	242	195
Provozní zisk před odpisy (OIBDA)	8	69
Čistý zisk	6	64

V milionech Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Aktiva celkem	128	76
Vlastní kapitál	21	24

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

26 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Načerpání dlouhodobého úvěru

Dne 20. ledna 2016 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 4 miliardy Kč (viz Poznámka č. 16). Společnost tak bude mít ke konci ledna 2016 celkem načerpáno 7 miliard Kč ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Zpětný odkup akcií

Dne 28. ledna 2016 spustila Společnost program nákupu vlastních akcií na regulovaném trhu.

Rozdělení mateřské společnosti PPF Arena 2 B.V.

Dne 23. ledna 2016 nabylo účinnosti rozdělení mateřské společnosti PPF Arena 2 B.V. V důsledku rozdělení společnost PPF Arena 2 B.V. zanikla a došlo ke vzniku nových nástupnických společností PPF Telco B.V. a PPF Infrastructure B.V., přičemž na společnost PPF Telco B.V. přešly v rámci rozdělení veškeré akcie Společnosti. Společnost PPF Telco B.V. je 100 % vlastněna skupinou PPF.

Tyto skutečnosti nemají žádný dopad do účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2015.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2015.

8. Ostatní informace pro akcionáře a investory

Základní informace o Společnosti

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

Vývoj obchodování s akcemi O2 CZ v roce 2015

	2015	2014
Počet akcií (v milionech) ¹⁾	310,2	310,2
Čistý zisk (ztráta) na akcii (v Kč) ²⁾	15	13
Maximální cena akcie (v Kč) ³⁾	261,0	315,9
Minimální cena akcie (v Kč) ³⁾	69,2	208,0
Cena akcie na konci období (v Kč) ³⁾	251,0	233,0
Tržní kapitalizace (v mld. Kč) ³⁾	77,9	73,5

¹⁾ Vážený průměrný počet vydaných běžných akcií během období

²⁾ Nekonsolidovaný čistý zisk, podle IFRS

³⁾ Zdroj: Burza cenných papírů Praha

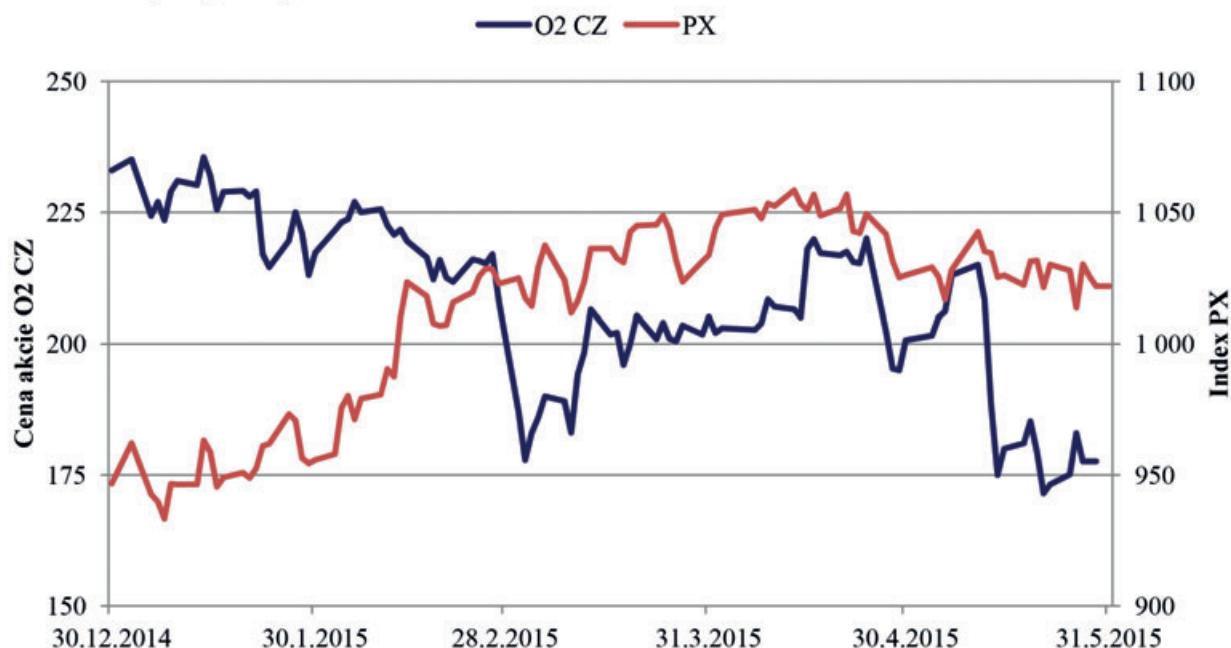
Společnost O2 CZ patřila i v roce 2015 k nejvýznamnějším společnostem obchodovaným na českém kapitálovém trhu, měreno výší tržní kapitalizace a objemem obchodů. Celkový objem obchodů s akcemi Společnosti na akciovém trhu Burzy cenných papírů Praha (BCPP) dosáhl v roce 2014 výše 13,9 mld. Kč v porovnání s 15,5 mld. Kč v roce 2014. Průměrný denní objem obchodů dosáhl v roce 2015 výše 57,1 mil. Kč. Obchodování s akcemi společnosti O2 CZ, měreno celkovým objemem obchodů, představovalo 8,3 % všech obchodů na akciovém trhu BCPP. Akcie společnosti O2 CZ tak potvrdily svoji pozici čtvrté nejobchodovanější emise na BCPP, stejně jako v roce 2014. Tržní kapitalizace k 30. prosinci 2015 (poslední obchodní den na BCPP v roce 2015) činila 77,9 mld. Kč, čímž se společnost O2 CZ zařadila na páté místo akciového trhu BCPP, respektive na třetí místo mezi společnostmi, jejichž akcie jsou primárně obchodovány na BCPP.

Od 2. ledna do 27. května 2015 se s akcemi O2 CZ obchodovalo před rozdělením Společnosti. Ve dnech 28. a 29. května 2015 bylo obchodování s akcemi O2 CZ pozastaveno. Od 1. června 2015 se obchodovalo s akcemi po rozdělení. Od začátku roku do 27. května 2015 poklesla cena akcií společnosti O2 CZ o 23,8 % na 177,60 Kč, zatímco index PX (hlavní index BCPP) vzrostl v uvedeném období o 7,9 % na 1 021,8 bodů. Důvodem byla zejména nejistota týkající se možného poskytnutí finanční asistence většinovému akcionáři, společnosti PPF Arena 2 B.V. a nejistota ohledně rozdělení Společnosti. Negativně se rovněž projevilo vyřazení akcií O2 CZ z indexu MSCI.

Pro burzovní den 1. června 2015 stanovila BCPP referenční cenu akcií O2 CZ na 49,40 Kč. Do konce roku 2015 vzrostla cena akcií pětinasobně, na 251,00 Kč, zatímco PX index poklesl o 6,4 % na 956,3 bodů. Za prudkým nárůstem ceny akcií O2 CZ po rozdělení stály zejména lepší než očekávané finanční výsledky a realizace klíčových komerčních i provozních projektů, které zvýšily fundamentální hodnotu Společnosti. Společnost představila svoji novou dlouhodobou

dividendovou politiku (90 % až 110 % čistého zisku) a cílové zadlužení (až do výše 1,5 násobku čistého dluhu vůči provoznímu zisku EBITDA). S účinností od závěru dne 30. listopadu 2015 byly akcie O2 CZ opět zařazeny do indexu MSCI Czech Republic.

Vývoj ceny akcií O2 CZ a indexu PX od ledna do května 2015



Vývoj ceny akcií O2 CZ a indexu PX od června do prosince 2015



Dividenda

Dne 22. dubna 2013 na řádné valné hromadě v Praze rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2012 a z části nerozděleného zisku minulých let v celkové výši celkem 6,41 mld. Kč, tj. 20 Kč před zdaněním na jednu akcii se jmenovitou hodnotou 87 Kč a 200 Kč před zdaněním na jednu akcii o jmenovité hodnotě 870 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy byl určen 14. říjen 2013, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 10. listopadu 2013.

Dne 25. června 2014 na řádné valné hromadě v Praze rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2013 a z části nerozděleného zisku minulých let v celkové výši celkem 5,7 mld. Kč, tj. 18 Kč před zdaněním na jednu akcii se jmenovitou hodnotou 87 Kč a 180 Kč před zdaněním na jednu akcii o jmenovité hodnotě 870 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy byl určen 27. říjen 2014, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 26. listopadu 2014.

Dne 28. dubna 2015 na řádné valné hromadě v Praze rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2014 a z části nerozděleného zisku minulých let v celkové výši celkem 4,1 mld. Kč, tj. 13 Kč před zdaněním na jednu akcii se jmenovitou hodnotou 87 Kč (před rozdělením) a 130 Kč před zdaněním na jednu akcii o jmenovité hodnotě 870 Kč (před rozdělením). Rozhodným dnem pro výplatu dividendy byl určen 28. duben 2015, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 28. května 2015.

Dividendová politika

Dne 19. října 2015 zveřejnila Společnost svoji novou oficiální dlouhodobou dividendovou politiku. V následujících obdobích zamýšlí představenstvo O2 CZ navrhopvat akcionářům na valné hromadě výplatu dividendy ve výši 90 % až 110 % čistého nekonsolidovaného zisku.

Nabytí vlastních akcií Společnosti

Nad rámec výplaty řádné dividendy oznámila Společnost záměr pokračovat v odkupu vlastních akcií. Dne 8. prosince 2015 přijala valná hromada O2 CZ usnesení, ve kterém vyslovila souhlas s tím, aby Společnost nabývala vlastní akcie, a to za následujících podmínek:

- a) nejvyšší počet akcií, které může Společnost nabýt: 31 022 005 zaknihovaných kmenových akcií Společnosti, přičemž jmenovitá hodnota každé akcie činí ke dni přijetí tohoto usnesení 10 Kč
- b) doba, po kterou může Společnost akcie nabývat: 5 let počínaje dnem přijetí tohoto usnesení
- c) nejnižší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 10 Kč
- d) nejvyšší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 297 Kč
- e) nejvyšší úhrnná cena všech akcií, které Společnost na základě tohoto usnesení může nabýt: 8 mld. Kč.

Tímto souhlasem se nahradil souhlas s nabýváním vlastních akcií Společnosti, který schválila valná hromada Společnosti dne 19. dubna 2012.

Dne 23. prosince 2015 Společnost oznámila, že zamýšlí nabýt první část vlastních akcií, které může nabýt podle rozhodnutí valné hromady, na regulovaném trhu na základě programu zpětného odkupu vlastních akcií prostřednictvím obchodníka s cennými papíry (s tím, že možnost rozhodnout v budoucnosti o nabytí dalších akcií v rámci limitů vymezených rozhodnutím valné hromady podle dalšího konkrétního programu či jinak zůstává nedotčena).

V návaznosti na výše uvedené rozhodlo představenstvo Společnosti dne 23. prosince 2015 realizovat program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu (dále jen „Program“), který má následující podmínky:

- a) cílem Programu je optimalizace kapitálové struktury Společnosti;
- b) nejvyšší kupní cena akcií nabývaných v rámci Programu nepřekročí nižší z následujících částek: nejvyšší kupní cenu stanovenou v souladu s článkem 5 odst. 1 nařízení Komise (ES) č. 2273/2003 a nejvyšší kupní cenu, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady;
- c) nejnižší kupní cena akcií nabývaných v rámci Programu nepřekročí nejnižší kupní cenu, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady;
- d) objem akcií nakoupených v rámci Programu za jeden den nepřevyší průměrný denní objem akcií Společnosti obchodovaných na regulovaném trhu v listopadu 2015, tj. v měsíci předcházejícím měsíci uveřejnění podmínek Programu;

- e) v rámci Programu Společnost nabude nejvýše takový počet akcií, který odpovídá 4 % z celkového počtu kmenových akcií Společnosti;
- f) doba trvání Programu činí maximálně 2 roky, resp. do dosažení objemu akcií oznámeného v bodě e).

Společnost využije pro tento Program služeb WOOD & Company Financial Services, a.s., obchodníka s cennými papíry.

V návaznosti na oznámení o pověření WOOD & Company Financial Services, a.s. k nákupu akcií Společnosti z 23. prosince 2015 společnost O2 CZ potvrdila, že WOOD & Company Financial Services, a.s. zahájí nákup akcií Společnosti na regulovaném trhu v rámci realizace zpětného odkupu vlastních akcií schváleného představenstvem Společnosti dne 23. prosince 2015.

Zpětný odkup vlastních akcií na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. byl zahájen dne 28. ledna 2016 a to za podmínek uveřejněných v souvislosti se schválením Programu dne 23. prosince 2015 s tím, že objem akcií nakoupených v rámci Programu za jeden den nepřevyší 25 % průměrného denního objemu akcií Společnosti obchodovaného na regulovaném trhu v listopadu 2015, tj. 130 525 kusů akcií Společnosti.

Společnost může Program přerušit nebo ukončit i před uplynutím dvouleté doby, na kterou je zamýšlen. Společnost informuje o jakýchkoli výjimečných skutečnostech, stejně jako o případných jiných způsobech nabývání vlastních akcií mimo Program, vždy uveřejní.

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

1) Patenty a licence

Společnost si není vědoma, že by při své činnosti byla závislá na využívání patentu či patentů konkrétních osob. Při využívání technologií má vždy ošetřeno s příslušným dodavatelem, aby odpovídal za případné porušení průmyslových práva nebo práv z duševního vlastnictví.

Společnost O2 CZ uzavřela licenční smlouvy na užití těchto softwarových produktů: operační systémy (od společností Microsoft, Oracle a Hewlett-Packard), software pro koncové pracovní stanice (od společnosti Microsoft), SW licence pro online prostředí správy služeb zákazníků (od společnosti IBA). Skupina O2 dále užívá ke svému podnikání v České republice a na Slovensku ochrannou známku O2 na základě licenční smlouvy od společnosti O2 Holdings Ltd. Společnost O2 CZ má přidělené licence od ČTÚ, které představují právo na provozování mobilních sítí v UMTS, GSM, CDMA a LTE. Společnost O2 Slovakia má přidělené licence na provozování mobilních sítí v rámci standardu GSM, UMTS a LTE.

2) Průmyslové a obchodní smlouvy

Společnost O2 CZ dlouhodobě udržuje diverzifikované portfolio dodavatelů technologií, které považuje za základní předpoklad udržení konkurence na straně nabídky. Všechny smlouvy na dodávky technologií jsou uzavírány na základě výběrových řízení, která jsou od září 2015 organizována přes elektronický nástroj PROebiz.

Od června 2015, tedy po rozdělení Společnosti, se stala hlavním dodavatelem společnost CETIN, která se na celkových nákupech O2 CZ podílela z více než 70 %. Dalšími významnými dodavateli v oblasti technologií a souvisejících služeb byly společnosti IMPROMAT-COMPUTER, DATASYS, NESS Czech, DNS, Cleverlance Enterprise Solutions, Alcatel-Lucent Czech, Oracle Czech, IBM Česká republika, ALEF NULA, Simac Technik ČR a Nokia Solutions and Networks.

3) Finanční smlouvy

Detailní informace k finančním závazkům k 31. prosinci 2015 a podrobnosti k finančním smlouvám jsou uvedeny v kapitole 8.2 (Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2015, poznámka 16 přílohy k účetní závěrce) této Výroční zprávy.

K 31. prosinci 2015 neměla společnost O2 CZ žádné závazky z úvěrů po lhůtě splatnosti.

Žádost většinového akcionáře o poskytnutí finanční asistence

Dne 13. října 2014 společnost O2 CZ obdržela žádost většinového akcionáře, společnosti PPF Arena 2 B.V., o poskytnutí finanční asistence ve formě úvěru za primárním účelem částečného splacení akvizičního bankovního úvěru, který PPF Arena 2 B.V. použila na nabytí většinového podílu ve společnosti O2 CZ.

Valná hromada společnosti O2 CZ konaná dne 17. prosince 2014 schválila, že společnost O2 CZ může poskytnout finanční asistenci společnosti PPF Arena 2 B.V. ve formě úvěru až do celkové výše jistiny 24,8 mld. Kč pro účel splacení části akvizičního úvěru poskytnutého společnosti PPF Arena 2 B.V. syndikátem bank a případně pro financování nákupů dalších akcií společnosti O2 CZ, za podmínek, které jsou uvedeny ve zprávě představenstva, schválené dne 18. listopadu 2014.

V souvislosti se schválením projektu rozdělení a s ohledem na s tím související změnu okolností na straně společnosti O2 CZ představenstvo společnosti dne 27. února 2015 rozhodlo o ukončení jednání souvisejících s poskytnutím finanční asistence. Dne 31. května 2015 společnost PPF Arena 2 B.V. oznámila, že o poskytnutí finanční asistence požádá pouze společnost CETIN.

Údaje o investicích

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

	2015	2014 ¹⁾
O2 Czech Republic	2 714	8 091
O2 Slovakia	530	1 914
Ostatní dceřiné společnosti a konsolidační úpravy	47	-523
Celkem	3 291	9 482

¹⁾ bez ukončených činností

Všechny investice byly realizovány na území České republiky a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů.

V souvislosti s rozdělením Společnosti došlo k významné změně v portfoliu investičních aktivit O2 CZ. Investice do přístupové fixní telekomunikační sítě, do fyzické infrastruktury mobilní telekomunikační sítě a do datových center jsou realizovány společností CETIN, zatímco O2 CZ realizuje investice primárně do platformy mobilní sítě v oblasti core a služeb s přidanou hodnotou, IP sítě a klíčových IT systémů pro účtování a obsluhu zákazníků.

V oblasti IT směřovaly investice primárně do zjednodušení a optimalizace klíčových IT systémů za účelem snížení počtu a komplexity aplikací a redukce provozních nákladů a nákladů na rozvoj. V roce 2015 byl úspěšně dokončen a implementován nový billingový systém pro předplacené služby, současně s tím proběhla migrace na nový systém pro obsluhu zákazníků předplacených služeb. Byl zahájen projekt konsolidace fixního a mobilního billingu pro paušální služby a projekt náhrady platformy pro obsluhu zákazníků těchto služeb. V roce 2015 byl zahájen projekt konsolidace systémů pro zřízení mobilních a fixních služeb do jedné cílové platformy.

V oblasti sítí zahájila O2 CZ investice do modernizace jednotlivých síťových platforem související s přechodem na technologie LTE a packetového hlasu. Kontinuálně pokračovaly investice do kapacity a propustnosti datové a IP sítě umožňující vyšší rychlost přístupu zákazníků datových služeb, které odrážejí zvyšující se objemy přenášených dat.

Došlo k významným investicím do platformy O2 TV, do rozvoje produktu digitální televize včetně obsahu a vysílacích práv ke sportovnímu obsahu. Část investic byla směřována do vybudování vlastního televizního studia a spuštění nové televizní stanice O2 Sport.

V oblasti IT i sítí proběhly rovněž významné investice do oddělení síťové a IT infrastruktury O2 CZ a CETIN.

Výše investic v oblasti zákaznických řešení odrážela realizované zákaznické projekty, když významnou roli i nadále zaujímal projekty související s datovou konektivitou a ICT řešeními.

Na Slovensku směřovaly nejvýznamnější investice v roce 2015 do výstavby vlastních 3G a 4G sítí, nákupu licencí k frekvencím 3,5 GHz a 3,7 GHz a rozvoje zákaznických platforem.

Informace o odměnách účtovaných za účetní období auditory

Náklady Skupiny O2 spojené s činností externího auditora, společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., byly v roce 2015 následující:

- konsolidační celek (Skupina O2)

Druh služby	Výše odměny v mil. Kč
Audit	9
Ostatní poradenství auditorské povahy	3
Ostatní služby	3
Celkem	15

- mateřská společnost (společnost O2 CZ)

Druh služby	Výše odměny v mil. Kč
Audit	7
Ostatní poradenství auditorské povahy	3
Ostatní služby	3
Celkem	13

Informace o ratingu

Skupina O2 neměla k 31. prosinci 2015 přidělen žádný korporátní rating.

Kontakt pro institucionální investory a akcionáře

Vztahy s investory

Tel.: +420 271 462 076, +420 271 462 169

E-mail: investor_relations@o2.cz

Internet: <https://www.o2.cz/spolecnost/vztahy-s-investory/>

Adresa: O2 Czech Republic a.s.

Za Brumlovkou 266/2

140 22 Praha 4

9. Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

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

a

Tomáš Kouřil, místopředseda představenstva a ředitel divize Finance společnosti O2 Czech Republic a.s.

prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Tomáš Budník
předseda představenstva
a generální ředitel



Tomáš Kouřil
místopředseda představenstva
a finanční ředitel

V Praze dne 10. února 2016

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2015

Společnost: O2 Czech Republic a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, IČ: 601 93 336, zapsaná v obchodním rejstříku 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 2015 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zpráva o vztazích“ a „zákon o obchodních korporacích“).

V průběhu účetního období, konkrétně ke dni 1. června 2015 došlo k rozdělení Společnosti odstěpením se vznikem nové společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. Rozdělení Společnosti je v rámci zprávy o vztazích popsáno v její samostatné části (viz bod 2).

Zpráva o vztazích za období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Datum narození: 20. května 1964

Bydliště: Vrané nad Vltavou, Březovská 509, okres Praha-západ, PSČ 252 45

Pan Petr Kellner se stal osobou s podílem umožňujícím ovládání Společnosti od 28. ledna 2014. V období od 31. prosince 2014 do 27. února 2015 nakládal nepřímo s podílem ve výši 83,16 % na hlasovacích právech Společnosti, v období od 27. února 2015 do 31. května 2015 nakládal nepřímo s podílem ve výši 83,27 % na hlasovacích právech Společnosti, v období od 1. června 2015 do 11. srpna 2015 nakládal nepřímo s podílem ve výši 84,73 % na hlasovacích právech Společnosti, v období od 12. srpna 2015 do 1. prosince 2015 nakládal nepřímo s podílem ve výši 84,91 % na hlasovacích právech Společnosti a v období od 2. prosince 2015 do 31. prosince 2015 nakládal nepřímo s podílem ve výši 84,06 % na hlasovacích právech Společnosti. Pan Petr Kellner je ovládající osobou Společnosti prostřednictvím společností PPF Arena 2 B.V. a PPF A3 B.V., které vůči Společnosti jednají ve shodě.

Po skončení účetního období roku 2015, dne 29. ledna 2016, obdržela Společnost oznámení, že dne 23. ledna 2016 nabylo účinnosti rozdělení společnosti PPF Arena 2 B.V. V důsledku rozdělení zanikla společnost PPF Arena 2 B.V. a vznikly dvě nové nástupnické společnosti, přičemž na nově vzniklou společnost PPF Telco B.V. přešly veškeré akcie Společnosti původně vlastněné společností PPF Arena 2 B.V. Společnost PPF Telco B.V. je 100% vlastněná skupinou PPF. Vzhledem k tomu, že k výše uvedené skutečnosti došlo až po skončení roku 2015, v textu této zprávy o vztazích se tato skutečnost dále nezohledňuje.

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

Společnosti PPF Arena 2 B.V. a PPF A3 B.V., jejichž prostřednictvím je pan Petr Kellner ovládající osobou Společnosti, jsou součástí skupiny PPF.

Skupina PPF ovládaná panem Petrem Kellnerem je mezinárodní investiční skupinou tvořenou ke dni zpracování této zprávy několika stovkami entit. Jedná se o nejvýznamnější českou a jednu z nejvýznamnějších střeoevropských investičních skupin, která ovládá sektorově diverzifikované společnosti, jež jsou mezinárodně aktivní na více než desítky trhů od České republiky přes země střední a východní Evropy až po hlavní trhy jihovýchodní Asie a Spojené státy americké.

Tyto společnosti jsou aktivní zejména na trzích spotřebitelského financování (skupina Home Credit), komerčního bankovníctví (Air Bank), korporátního a investičního bankovníctví (PPF Banka), pojišťovnictví (PPF Life Insurance), nemovitostí (PPF Real Estate Holding) či telekomunikací (Česká telekomunikační infrastruktura a.s. a investice v O2 Czech Republic).

Skupina PPF má svoji korporátní vlastnickou a ovládací strukturu umístěnou v Nizozemsku: společnost PPF Group N.V. se sídlem v Amsterdamu. Společnost PPF Group N.V. je klíčovou holdingovou společností skupiny PPF, na jejíž úrovni jsou přijímána strategická rozhodnutí, která mají vliv na výkon ovládání celé skupiny. V rámci jednotlivých obchodních oblastí, v nichž je skupina PPF aktivní a vnímá je jako strategické (bankovníctví, finanční služby, správa nemovitostí, telekomunikace, biotechnologie, zemědělství, atd.) jsou pak zpravidla vytvořeny určité subholdingové struktury, v jejichž rámci se řeší dílčí specifické záležitosti týkající se dané obchodní oblasti a zainteresovaných entit. Uvnitř těchto struktur jsou využívány speciálně založené účelové entity (SPV), které odrážejí specifickosti jednotlivých entit v rámci skupiny PPF, a to především z pohledu financování jejich akvizice či transakční historie.

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 též v souvislosti s rozdělením Společnosti deklarovala na svých internetových stránkách (www.ppf.eu), že z pohledu skupiny PPF (a jí ovládajících osob) je Společnost finanční investicí a skupina PPF nezasahuje do obchodního vedení Společnosti.

2. Úloha Společnosti a rozdělení Společnosti

Úloha Společnosti

Společnost se nachází v postavení samostatného telekomunikačního operátora poskytující primárně služby elektronických komunikací v pevných a mobilních sítích na území České republiky a prostřednictvím stoprocentně vlastněné dceřiné společnosti také na území Slovenské republiky, kde poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích. Ve sjednaných případech poskytuje Společnost své služby elektronických komunikací osobám ve skupině PPF.

Rozdělení Společnosti

V návaznosti na provedení důkladných analýz a studie proveditelnosti schválilo představenstvo Společnosti dne 13. března 2015 rozdělení Společnosti formou odštěpení se vznikem jedné nové společnosti. Za tím účelem vyhotovilo a schválilo projekt rozdělení včetně souvisejících účetních dokumentů. Rozdělení Společnosti schválila téhož dne i dozorčí rada Společnosti. Dne 28. dubna 2015 schválila rozdělení Společnosti valná hromada. Rozhodný den rozdělení byl stanoven na 1. ledna 2015. Právní účinky rozdělení nastaly dnem zápisu rozdělení do obchodního rejstříku dne 1. června 2015.

V důsledku rozdělení došlo ke vzniku nové společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. („CETIN“). Na nově vzniklou společnost přešla definovaná část jmění Společnosti. Odštěpovaná část zahrnovala veškerý majetek a veškeré dluhy, které se týkaly divize Infrastruktura a velkoobchod. Nově vzniklá společnost tak převzala:

- (i) pevnou veřejnou komunikační síť, a to zejména přenosové systémy, spojovací nebo směrovací zařízení a jiné prostředky, včetně prvků sítě, které nejsou aktivní, které umožňují přenos signálů po vedení, rádiovými, optickými nebo jinými elektromagnetickými prostředky v pevné síti,

- (ii) fyzickou infrastrukturu mobilní veřejné komunikační sítě vyjma core částí této sítě, datová centra,
- (iii) veškerou související dokumentaci (obsah fyzických i elektronických archivů a databází, plány, schémata, stavební povolení, smlouvy apod.),
- (iv) příslušné smlouvy a z nich vyplývající práva a povinnosti, které jsou potřebné pro budoucí samostatnou činnost společnosti CETIN.

V důsledku rozdělení přešlo k 1. červnu 2015 do společnosti CETIN celkem 1 174 zaměstnanců, kteří byli organizačně zařazeni do divize Infrastruktura a velkoprodej.

V důsledku rozdělení přešly do společnosti CETIN rovněž účasti ve dvou dceřiných společnostech CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH. Účast v ostatních dceřiných společnostech zůstala ve Společnosti.

V souvislosti s rozdělením snížila Společnost k 1. červnu 2015 svůj základní kapitál z 27 461 384 874 Kč na 3 102 200 670 Kč. Jmenovitá hodnota každé akcie o původní jmenovité hodnotě 87 Kč se snížila na 10 Kč a jmenovitá hodnota akcie o dosavadní jmenovité hodnotě 870 Kč se snížila na 100 Kč. V rámci snížení základního kapitálu došlo též ke zrušení všech vlastních akcií (5 428 035 ks), které Společnost vlastnila před rozdělením.

Snížením základního kapitálu a zrušením vlastních akcií nedošlo ke změně reálných vzájemných poměrů podílů jednotlivých akcionářů ve Společnosti. Snížení základního kapitálu nemělo bezprostřední dopad na práva akcionářů. Účelem snížení základního kapitálu byla optimalizace struktury vlastního kapitálu Společnosti po rozdělení tak, aby vlastní kapitál vykázaný v zahajovací rozvaze Společnosti nebyl nižší než její základní kapitál a aby Společnost měla do budoucna dostatečnou výši fondů, které nejsou účelově vázány a o jejichž rozdělení může být v budoucnu flexibilněji rozhodnuto akcionáři.

Od 1. června 2015 tudíž Společnost a CETIN fungují jako vzájemně nezávislé společnosti, kde CETIN je v pozici dodavatele Společnosti ohledně určitých plnění. Od tohoto data došlo k naprostému oddělení správních orgánů, obchodního a manažerského vedení a řízení obou společností včetně bezpečnostních, informačních a kontrolních systémů. Mezi Společností a jejími dceřinými společnostmi na straně jedné a společnostmi CETIN a dalšími společnostmi ze skupiny PPF na straně druhé neexistují jakékoliv nadstandardní vztahy, které by mohly popírat účel rozdělení a z něj vyplývající nezávislost.

S účinností k 1. červnu 2015 pak byly mezi Společností a společnostmi CETIN uzavřeny smlouvy, kterými se řídí jejich vzájemné vztahy (přehled těchto smluv je uveden v bodě 5 této zprávy).

3. Způsob a prostředky ovládní

Panu Petru Kellnerovi je ovládní Společnosti umožněno tím způsobem, že v ní prostřednictvím společnosti PPF Arena 2 B.V. a společnosti PPF A3 B.V. drží většinu akcií, a tudíž i většinový podíl na hlasovacích právech.

Právě výkon většinového podílu na hlasovacích právech je základním prostředkem umožňujícím ovládní Společnosti. Dalším prostředkem, který je v případě Společnosti využíván, jsou žádosti, které vůči představenstvu Společnosti *ad hoc* uplatňovala PPF Arena 2 B.V. z titulu postavení tzv. kvalifikovaného akcionáře, a to formou postupů výslovně předvídaných zákonem. V účetním období roku 2015 se jednalo o žádost kvalifikovaného akcionáře o doplnění pořadu valné hromady

svolané na 28. dubna 2015 o volbu členů dozorčí rady a schválení smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady.

Jak bylo uvedeno v závěru bodu 1 výše, 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) deklarovala, že nezasahuje do obchodního vedení Společnosti a není tedy ve vztahu ke Společnosti řídicí osobou ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Společnost v rámci účetního období roku 2015 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

Společnost v předešlém účetním období roku 2014 činila na žádost společnosti PPF Arena 2 B.V. jednání související s posouzením a schválením finanční asistence ve formě úvěru od Společnosti, jehož jistina mohla činit až 24,8 mld. Kč. Zmíněná jednání spočívala zejména v analýze proveditelnosti finanční asistence, vyhotovení zprávy o finanční asistenci (ze dne 18. listopadu 2014, která byla řádně dána k dispozici akcionářům), angažování externích poradců (jak je uvedeno rovněž ve zprávě o finanční asistenci) a svolání a organizace valné hromady Společnosti, která se konala dne 17. prosince 2014 a na které bylo poskytnutí finanční asistence schváleno. V souvislosti s přípravou schválení finanční asistence vznikly Společnosti v účetním období roku 2014 náklady v celkové výši 8,8 mil. Kč. Tyto náklady byly Společnosti ze strany skupiny PPF uhrazeny v průběhu první poloviny roku 2015 na základě písemně převzatých právních povinností. Společnost proto v této souvislosti neutrpěla žádnou újmu, neboť Společnost nebyla shora uvedenými náklady zatížena. K tomu Společnost doplňuje, že v návaznosti na podstatnou změnu okolností na straně Společnosti, zejména v souvislosti s přípravou podkladů pro zvažované rozdělení Společnosti, rozhodlo představenstvo Společnosti dne 27. února 2015 o ukončení jednání souvisejících s poskytnutím tzv. finanční asistence. V tiskové zprávě ze dne 31. května 2015 pak skupina PPF deklarovala, že nemá v úmyslu žádat Společnost o poskytnutí tzv. finanční asistence.

5. Přehled vzájemných smluv

V rámci účetního období roku 2015 existovaly nebo byly uzavřeny mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou následující smlouvy:

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *smluvní strana*: PPF a.s., *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování hlasového řešení, *smluvní strana*: PPF a.s., *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím pevných sítí za sjednaných podmínek.
- Rámcová smlouva na poskytování telekomunikačních, managed services a ostatních služeb, *smluvní strana*: Air Bank a.s., *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací, managed services a další související služby za sjednaných podmínek.
- Prováděcí smlouva o poskytování služeb WAN sítě, *smluvní strana*: Air Bank a.s., *popis služby*: Společnost poskytuje smluvní straně telekomunikační služby připojení a propojení datové sítě WAN za sjednaných podmínek.

- Prováděcí smlouvy o poskytování hostingových služeb, *smluvní strana*: Air Bank a.s., *popis služby*: Společnost poskytuje smluvní straně hostingové služby včetně připojení a propojení do datové sítě WAN za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování služby Bulk SMS Connector, *smluvní strana*: Air Bank a.s., *popis služby*: Společnost poskytuje smluvní straně službu hromadného odesílání SMS z aplikací zákazníka do sítí mobilních a pevných operátorů, včetně zahraničních, a poskytuje funkcionality související se zpracováním SMS zpráv.
- Smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *smluvní strana*: Home Credit International, a.s., *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně hlasové a datové služby za sjednaných podmínek.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *smluvní strana*: Bestsport Arena, a.s. (v průběhu roku 2015 přejmenována na Bestsport, a.s.), *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *smluvní strana*: Bestsport Arena, a.s. (v průběhu roku 2015 přejmenována na Bestsport, a.s.), *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně hlasové a datové služby za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování služeb, *smluvní strana*: PPF a.s., *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování podpory zejména při řízení společnosti a v oblasti interního auditu (v rámci rozdělení Společnosti tato smlouva od 1. června 2015 přešla na společnost CETIN; O2 CZ nadále není její smluvní stranou).
- Smlouva o službách Provozu informačních technologií, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.,¹ *popis plnění*: O2 CZ nakupuje služby spočívajících v poskytnutí IT provozu, zajištění podpory IT infrastruktury a aplikační podpory.
- Smlouvy o smlouvách budoucích, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.,¹ *popis plnění*: závazek PPF IT Services s.r.o. poskytnout plnění jako subdodavatel pro případ realizace některých veřejných zakázek společností O2 CZ.
- Nájemní smlouvy, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.,¹ *popis plnění*: nájem či podnájem prostor sloužících k podnikání od O2 CZ.
- Dohody o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.,¹ *popis plnění*: pravidla ochrany a zachování důvěrnosti některých informací v souvislosti s obchodními jednáními mezi smluvními stranami.
- Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.,¹ *popis plnění*: poskytování některých podpůrných služeb společnosti PPF IT Services s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.,¹ *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Rámcová smlouva o převodu podílu ve společnosti PPF IT Services s.r.o., *smluvní strana*: PPF a.s., *popis plnění*: Závazek PPF a.s. jako prodávajícího a O2 Czech Republic jako kupujícího uzavřít smlouvu o převodu 100 % podílu ve společnosti PPF IT Services s.r.o., včetně stanovení některých podmínek pro uzavření smlouvy o převodu podílu.

¹ Ke dni 29. května 2015 byl 100% podíl ve společnosti PPF IT Services s.r.o. převeden z PPF a.s. na O2 CZ (příslušné smlouvy k převodu podílu jsou uvedeny dále v tomto přehledu). Následně byla společnost přejmenována na O2 IT Services s.r.o.

- Smlouva o převodu podílu ve společnosti PPF IT Services s.r.o., *smluvní strana*: PPF a.s., *popis plnění*: Převod 100% podílu PPF a.s. ve společnosti PPF IT Services s.r.o. na společnost O2 Czech Republic.
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, *smluvní strana*: PPF banka a.s., *popis plnění*: předmětem smlouvy je zřízení kreditního limitu pro Společnost a zřízení účtů v CZK, EUR a USD.
- Rámcová smlouva na poskytování služeb eventové agentury, *smluvní strana*: Public Picture & Marketing a.s., *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti služby spočívající v přípravě a realizaci eventů, reklamních služeb pro různé cílové skupiny v různém rozsahu dle potřeb a zadání Společnosti, tzv. Below the Line služby, programy na budování loajality zainteresovaných subjektů, organizování konferencí, školení a přednášek, pořádání jednorázových akcí.
- Rámcová smlouva o poskytování či zprostředkování služeb Travel Desku, *smluvní strana*: Public Picture & Marketing a.s., *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti soubor služeb spočívající ve zprostředkování rezervace letenek, ubytování, jízdenek, zajištění víz, rezervace pronájmu automobilů, reporting.
- Smlouva o spolupráci na financování nákupu zboží od O2, *smluvní strana*: Home Credit a.s., *popis plnění*: předmětem jsou pravidla pro poskytování bezúročných úvěrů fyzickým osobám, které mají s O2 CZ uzavřenu smlouvu o poskytování služeb elektronických komunikací, na nákup mobilního hardware od společnosti O2 CZ či jejích franšizantů, jakož i spolupráce při nabízení a poskytování takových úvěrů.
- Smlouva o užití názvu arény a o další spolupráci, *smluvní strana*: Bestsport Arena, a.s. (v průběhu roku 2015 přejmenována na Bestsport, a.s.), *popis plnění*: předmětem je právo Společnosti pojmenovat arénu a využívat pro obchodní a marketingové účely jako generální a titulární partner arény a propagace obchodní firmy, loga, zboží a služeb Společnosti uvnitř i vně a ve spojení s arénou, a dále poskytování vstupenek na akce konané v aréně.
- Dohoda o úhradě nákladů, *smluvní strana*: PPF Group N.V., *popis plnění*: obsahuje závazek smluvní strany nahradit Společnosti náklady, které Společnost zaplatí v souvislosti s přípravou schválení finanční asistence pro PPF Arena 2 B.V. nebo se syndikovaným úvěrem.
- Mobile Network Services Agreement; *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *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 plnění ze strany CETIN je provoz a údržba 2G, 3G, LTE a CDMA sítě, konsolidace 2G a 3G sítí, rozvoj LTE sítě.
- Non-Disclosure Agreement; *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: aplikace pravidel zachování důvěrnosti informací z Mobile Network Services Agreement mezi CETIN a Společností při spolupráci se společností T Mobile Czech Republic a.s.
- Smlouva o přístupu ke koncovým úsekům; *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: datové služby podle nové referenční nabídky ukončené v krajských městech.
- Smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti; *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *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.
- Smlouva o propojení veřejné pevné komunikační sítě společnosti CETIN s veřejnou mobilní komunikační sítí společnosti O2 CZ, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *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, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery jménem O2 CZ.
- Smlouva o poskytování služeb datových center, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: pronájem plochy v datových centrech, která vlastní CETIN.
- Smlouva o kolokaci pro konkrétní lokality, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: poskytnutí kolokačního prostoru a služeb fyzické kolokace v určitých lokalitách.
- Smlouva o poskytování služeb typu Carrier, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: datové služby Carrier ATM Access;
- Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb O2 CZ.
- Nájemní smlouvy, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: nájem či podnájem kancelářských prostor, které jsou ve vlastnictví CETIN.
- Smlouvy o poskytování podpůrných služeb CETIN pro O2 CZ / O2 CZ pro CETIN, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: dočasné poskytování vzájemných podpůrných služeb.
- Smlouva o ukončení mezinárodního hlasového provozu, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *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, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: pronájem optických vláken.
- Smlouva o poskytování služeb technologického housingu, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: pronájem plochy v technologických prostorách CETIN pro umístění technologií O2 CZ.
- Kupní smlouvy na prodej majetku O2 CZ do CETIN / CETIN do O2 CZ, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: finalizovat majetkové uspořádání mezi společnostmi.
- Services Agreement on Signalling and GRX / IPX, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: CETIN zajišťuje SCCP a diameter signalizaci, GRX/S8 payload mobilní datový exchange.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.
- Smlouva o podmínkách dodání produktů Microsoft; *smluvní strana*: Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), *popis plnění*: předmětem smlouvy je převod licencí Microsoft na společnost CETIN, které společnost O2 Czech Republic získala před 31. květnem 2015.
- Smlouva o nájmu; *smluvní strana*: BESTSPORT akciová společnost (v průběhu roku 2015 přejmenována na B2S Servisní a.s.); *popis plnění*: nájem nebytového prostoru v „O2 aréně“, rozšíření marketingové a obchodní činnosti nad rámec Smlouvy o pojmenování, ze dne 4. února 2008.

- Smlouva o spolupráci na poskytování produktu Extra karta, *smluvní strana*: Home Credit a.s., *popis plnění*: předmětem jsou pravidla pro tvorbu, propagaci a prodej společného produktu smluvních stran s názvem Extra karta.
- Smlouvy o spolupráci, *smluvní strana*: Home Credit a.s., *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.
- Smlouva o spolupráci, *smluvní strany*: PPF a.s. a Česká telekomunikační infrastruktura s.r.o.; *popis plnění*: Spolupráce týkající se obchodní firmy Česká telekomunikační infrastruktura v souvislosti se zápisem rozdělení společnosti O2 Czech Republic do obchodního rejstříku.

Plnění na základě výše uvedených smluv byla z hlediska ovládané osoby vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám poskytovaným na trhu třetími osobami, resp. třetím osobám. Jakékoli další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

6. Posouzení zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnaní podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Veškeré smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv realizována za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla Společnosti žádná újma. Úhrada nákladů souvisejících s posouzením a schválením finanční asistence v roce 2014 byla popsána v bodě 4 této zprávy.

7. Závěr

Patrně nejvýznamnější událostí v roce 2015 bylo rozdělení Společnosti na dvě navzájem nezávislé společnosti. V souvislosti s přípravou a následnou realizací rozdělení došlo k důslednému oddělení Společnosti a jejích dceřiných společností (zejména jejich obchodního a manažerského vedení a řízení) nejenom od společnosti CETIN, ale také od ostatních společností ze skupiny PPF. Mezi nimi tedy neexistují jakékoliv nadstandardní vztahy, které by mohly popírat účel rozdělení a z něj vyplývající nezávislost. Veškeré vztahy jsou upraveny příslušnými smlouvami, které jsou uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku.

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 jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

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

V Praze dne 8. února 2016

O2 Czech Republic a.s.

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

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 1 B.V.	56007043	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 3 B.V.	58435425	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 5 B.V.	34192873	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 6 B.V.	58435956	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Accord Research, s.r.o.	290 48 974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Airline Gate 1 s.r.o.	02973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ALCAMORA LIMITED	HE 290 379	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ALRIK VENTURES LIMITED	HE 318 488	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
ANTHIAROSE LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
ARANCIATA a.s.	27621707	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. prosince 2015	WAIPA ENTERPRISES LIMITED
Areál Dáblice s.r.o.	03762939	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 2. února 2015	Office Star Nine s.r.o.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Autotým, s.r.o.	3040836	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
B2S Servisní, a.s.	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bavella B.V.	52522911	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
CAPERTON HOLDINGS LIMITED	HE 173 977	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Corvus Services Limited
Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CITY TOWER, a.s.	271 03 251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CITY TOWER Holding a.s.
CJSC "Intrust NN"	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STINCTUM HOLDINGS LIMITED
CJSC "Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FELISTON ENTERPRISES LIMITED
Click Credit s.r.o.	29378401	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31. srpna 2015	Home Credit B.V.
Codar Invest B.V.	27278985	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26. října 2015	PPF Real Estate Holding B.V.
Corvus Services Limited	1061050	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
Česká telekomunikační infrastruktura a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF A4 B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
De Reling (Drotten) B.V.	58164235	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DELIFLEX LIMITED	HE 221 768	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Different Money s.r.o.	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
DONMERA LIMITED	HE 204 966	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. prosince 2015	PPF Group N.V.
DOUSAVI LIMITED	HE 331 420	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Easy Dreams Company Limited	304583265	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 8. února 2015	Home Credit International a.s.
ELDORADO LICENSING LIMITED	HE 144 889	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58169778	Nizozemí	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	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
FERRYMAT HOLDINGS LIMITED	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
FIGERA LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Foreign Insurance Closed Joint Stock Company "PPF Insurance"	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SEPTUS HOLDING LIMITED, TALPA ESTERO LIMITED, RHASKOS FINANCE LIMITED, SYLANDER CAPITAL LIMITED, ENADOCO LIMITED, ASTAVEDO LIMITED
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GIM Invest Co Limited	109594	Jersey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11. prosince 2015	PPF Group N.V.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Financing Guarantee Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Asia N.V.	34253829	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS 201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Insurance Services s.r.o.	1487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23. října 2015	PPF Real Estate Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Asia Limited	890063	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit B.V.	34126597	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Business Management (Tianjin) Co., Ltd.	67596220-8	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Home Credit Consumer Finance (China) Co., Ltd	63606746-2	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E.	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997 PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Lab N.V.	52695689	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	0307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
INTELCES s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
JH Media Services Plus s.r.o.	04002423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18. prosince 2015	Bestsport, a.s.
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija"	1027700473756	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
Joint Stoct Company "Sibzavod Centre"	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited FIGERA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
JSC Yugo - Vostochnaya promyshlennaya companiya "KARTONTARA"	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
JSC Home Credit Kazakhstan	70-700-1910-AO	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Karta Realty Limited	MC 167710	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2. listopadu 2015	VELTHEMIA LIMITED
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
LLC Alfa South	1077760158618	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GRACESPRING LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC Bonus Center Operations	1127746491861	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím		LLC Home Credit & Finance Bank

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
			majetkové účasti		
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Bryanskii Torgovij Centr- Invest	1063250034385	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Collect Credit	36726094	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC DELTA	5077746981637	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26. května 2015	STEPHOLD LIMITED
LLC Delta Com	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
LLC El Logistic	1020201302472	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22. května 2015	TAPADEO LIMITED
LLC Eldomarket	1045002950354	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
LLC Eldorado	5077746354450	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
LLC Ellin	1021601767395	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Invest Realty

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija"
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FAYDE INVESTMENTS LIMITED
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V. Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Home Credit Online	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30. června 2015	Home Credit Lab N.V.
LLC HOMER SOFTWARE HOUSE	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REDLIONE LIMITED Home Credit B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Almondsey
LLC ICC Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	nebyla součástí skupiny od 1. února 2015 do 29. prosince 2015	LLC Rutar Invest
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Alfa South
LLC IN VINO - ANAPA - 2	1072301000200	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC IN VINO HOLDING

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC IN VINO HOLDING	7734565173	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		UNDERTREA HOLDINGS LIMITED
LLC In Vino Natukhaevskoe	1052309081880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC IN VINO HOLDING
LLC Invest Realty	1057746212666	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
LLC K- Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GALIO INVESTMENTS LIMITED
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
LLC LB Orel	1135749000793	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Voronezh
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Orel
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED FIGERA LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18. listopadu 2015	TAPADEO LIMITED
LLC Microfinance organization Home Credit Express	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Mitino Sport City	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MICROLIGHT TRADING LIMITED
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Orel	1115741001496	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Penza	1115802001765	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Myasoproduct	111366805110	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23. prosince 2015	Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1,13575E+12	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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	od 15. června 2015	VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF REAL ESTATE LIMITED
LLC Rentol	1027700403500	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC ROST Agro	1103601000030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Ruskij Val	1057749715759	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. února 2015	LLC DELTA
LLC Rutar Invest	1137746325640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29. prosince 2015	STEPHOLD LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 2. července 2015	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 ovládání	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		NIDALEE HOLDING LIMITED
LLC Stabilnost	5087746280200	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21. prosince 2015	VELTHEMIA LIMITED
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Stroyinvest	1056320172611	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Kvartal Togliatti
LLC TGK - Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23. července 2015	LLC PPF Real Estate Russia
LLC TK Donskoe	1056102003715	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Tower	1117746550020	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trade center "Permskiy"	1087746243694	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Uhrozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LONGORIA a.s.	27630188	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. prosince 2015	WAIPA ENTERPRISES LIMITED
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Mapleridge Development Limited	1668985	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
MARAFLEX LIMITED	HE 203 470	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18. prosince 2015	Maraflex s.r.o.
Maraflex s.r.o.	2415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDATANER a.s.	29055768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. prosince 2015	WAIPA ENTERPRISES LIMITED
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
MINIFLEX LIMITED	HE 221 915	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
MOETON a.s.	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	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.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NACUDU LIMITED	HE 254 166	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Net Gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 2 B.V. PPF A3 B.V.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Office Star Five, spol. s r.o.	27639185	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TENACITY LIMITED
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Two, spol. s r.o.	27639169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TENACITY LIMITED
OJSC Home Credit Bank	807000056	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
ORIBASE Pharma SAS	499 824 670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED FIGERA LIMITED
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22. května 2015	PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 2 B.V.	59029765	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 1 B.V.	34275402	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 2 B.V.	34275486	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31. prosince 2015	PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V	34186294	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Luxembourg	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF HOME CREDIT IFN S.A.	23668948	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22. října 2015	Home Credit B.V.
PPF Partners 1 GP Limited	49291	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Partners Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Partners a.s. v likvidaci	28515064	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF Partners Limited	49292	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RUSSIA LIMITED	HE 172 467	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF SECRETARIAL LIMITED	HE 340 708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 12. února 2015	PPF SERVICES LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26. června 2015	PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7- 021.000	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
RAVENSBORNE LIMITED	HE 188 284	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 5. června 2015	PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LIMITED	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. GLANCUS INVESTMENTS INC.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
Retail Star 3, spol. s r.o.	24120031	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23. září 2015	PPF Real Estate Holding B.V.
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
RobbyNet s.r.o.	014 08 437	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED	HE 180 968	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED
Saint World Limited	1065677	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Settembre Holdings Limited	1449898	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Financial Service Co., Ltd.	79663852-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	66417425-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Sichuan Home Credit Financing Guarantee Co., Ltd.	66046758-9	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SILINE CONSULTING LIMITED	HE 281 961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
SILLERUD LIMITED	HE 224 392	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Slovak Trade Company, s.r.o.	36659 061	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SILINE CONSULTING LIMITED
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	11000041028302 2	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Standish Holdings Ltd.	1870560	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28. dubna 2015	PPF Real Estate Holding B.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited Chelton Properties Limited
Sundown s.r.o.	242 60 479	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED

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 B.V.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
TANFORD LIMITED	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
TAPADEO LIMITED	HE 341 777	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 15. dubna 2015	KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. března 2015	Eastern Properties B.V.
TENACITY LIMITED	HE 180 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TROMSON ENTERPRISES LIMITED	233665	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
UNDERTREA HOLDINGS LIMITED	HE 221 285	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
UNILEAVE LIMITED	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIA ROSE LIMITED
VALMARIE HOLDINGS LIMITED	HE 300 697	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Corvus Services Limited
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Vítězné náměstí a.s.	28511441	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner (jednáním ve shodě)
WAIPA ENTERPRISES LIMITED	HE 213 047	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. prosince 2015	PPF Real Estate Holding B.V.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
WOODBERRY LIMITED	HE 181 999	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited