



**Výroční zpráva
2022**

**PO
2**

O2 Czech Republic a.s.
Výroční zpráva 2022

OBSAH

Textová část Výroční zprávy	3
Údaje o společnosti a shrnutí roku 2022	3
Správa a řízení společnosti	8
Finanční část Výroční zprávy	12
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2022 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií	12
Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2022 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií	88
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti	155
Příloha: Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2022	161

Poznámka:

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

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

ÚDAJE O SPOLEČNOSTI A SHRUTÍ ROKU 2022

Základní informace o Společnosti

Obchodní firma:	O2 Czech Republic a.s.
Sídlo:	Praha 4 – Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, Česká republika
IČO:	60193336
DIČ:	CZ60193336
LEI (Legal Entity Identifier):	3157004ICDH3MRKW7534
Datum založení:	16. prosince 1993
Datum vzniku:	1. ledna 1994
Právní forma:	akciová společnost
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze
Číslo zápisu u rejstříkového soudu:	oddíl B, vložka 2322
Web:	http://www.o2.cz/spolecnost/vztahy-s-investory/
Akcie:	300 882 157 kusů zaknihovaných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 10 Kč
Jediný akcionář*:	PPF Comco N.V., 1077XX Amsterdam, Strawinskylaan 933, Nizozemské království, Registrační číslo: 85404632
Vlastní akcie:	Společnost nenabyla žádné vlastní akcie a žádné vlastní akcie nebyly zcizeny.

Představení Společnosti

Společnost O2 CZ jako největší telekomunikační operátor na českém trhu pokračuje ve svém poslání přinášet technologie, které zlepšují lidem každodenní život.

Společnost O2 CZ poskytuje hlasové, internetové a datové služby, a to zákazníkům od domácností přes malé a střední firmy až po velké korporace a státní správu. V současnosti buduje mobilní síť páté generace (5G), kterou také jako první uvedla do komerčního provozu. V mobilní síti O2 nabízí své služby také virtuální operátoři. Nejvýznamnější z hlediska velikosti zákaznické báze jsou O2 Family, BLESKmobil, Tesco Mobile a MOBIL OD ČEZ.

O2 CZ je zároveň největším poskytovatelem internetu pro domácnosti a firmy, který nabízí na 99 % adres. Se svou službou O2 TV je Společnost největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku. Pro své zákazníky nakoupila řadu sportovních práv, a díky tomu nabízí nejatraktivnější sportovní obsah na českém trhu. Společnost patří k největším hráčům v oblasti hostingových a cloudových služeb, stejně jako v oblasti managed services a ICT.

Vzhledem k tomu, že se trendy v telekomunikačním odvětví významně mění, zaměřuje se Společnost rovněž na vývoj a nabídku jiných než tradičních telekomunikačních služeb. K nim patří zejména finanční služby, jako je pojištění zařízení, či cestovní pojištění v mobilu.

Podpora veřejně prospěšných projektů

Nadace O2 zřízená Společností patřila v České republice v době založení mezi první svého druhu. Jejím účelem je podpora projektů přispívajících ke zlepšování duševního i tělesného rozvoje dětí, mladých lidí a ostatní veřejnosti. Nadace dále přispívá k rozvoji a ochraně prostředí a komunit.

V současné době se Nadace O2 věnuje několika oblastem. Prostřednictvím programu O2 Chytrá škola rozvíjí výuku digitální výchovy na českých základních školách a učí žáky i jejich učitele používat technologie moderními způsoby, chytrě, a především bezpečně. Díky informačnímu webu Bezpečně v síti.cz zase pomáhá rodičům

* do 24. února (Burza cenných papírů Praha, a.s.), resp. do 28. února 2022 (RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.) byly akcie společnosti O2 CZ obchodovány na regulovaných trzích (viz informace ve Výroční zprávě 2021).

chránit děti v online prostoru. V rámci nadačního programu Sázejstrome.cz se zaměřuje na obnovu lesů po kůrovcových kalamitách a podporuje také výsadby nových stromů i keřů.

Dále Nadace O2 dlouhodobě podporuje Linku bezpečí, Linku pro neslyšící a nevidomé, Linku pro seniory a Dětské krizové centrum.

Pomoc Ukrajině

Po vypuknutí válečného konfliktu se Společnost zaměřila na pomoc obyvatelům Ukrajiny. Již v únoru přesunula tuto zemi do kategorie Evropské unie, a to jak z pohledu roamingu, tak mezinárodního volání, čímž podstatně zlevnila veškeré spojení. Nadace O2 také vyhlásila interní sbírku mezi zaměstnanci, jejíž výtěžek směřoval na pomoc obětem ozbrojeného konfliktu.

Shrnutí výsledků a událostí v roce 2022

Z pohledu představenstva Společnosti byla finanční výkonnost Skupiny v roce 2022 negativně ovlivněna především nepříznivým makroekonomickým a geopolitickým vývojem. Přetrvávající vysoká míra inflace společně s energetickou krizí představovaly hlavní negativní faktory pro Společnost a měly za následek výrazný růst provozních nákladů s pokračujícím významným dopadem i do roku 2023. Nejvýznamněji rostly náklady spojené s provozem mobilní sítě a mzdové náklady. Aby vedení Společnosti alespoň částečně kompenzovalo výrazný růst nákladů a dokázalo zajistit poskytování služeb ve stejné kvalitě, bylo nuceno toto promítnout do některých cen svých služeb a pokračovat ve striktní kontrole jak provozních, tak investičních výdajů.

Mezi významné události roku 2022 patřil přechod všech ostatních účastnických cenných papírů na hlavního akcionáře a restrukturalizace dceřiných společností v rámci skupiny O2.

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

S účinností k 12. dubnu 2022 došlo k prodeji dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (včetně O2 Business Services a.s.) společnosti PPF Comco N.V. Více informací je uvedeno v poznámce č. 2 Prodej O2 Slovakia, s.r.o. (Ukončovaná činnost) přílohy ke Konsolidované účetní závěrce.

Společnost O2 CZ dále přistoupila k několika restrukturalizacím, které reagovaly na aktuální dění na trhu a umožnily koncentrovat se na vybrané oblasti podnikání.

Společnost O2 CZ koupila dne 15. září 2022 100% podíl ve společnosti O2 CRM Services s.r.o. (dříve Smart home security s.r.o.) od své dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. Následně dne 1. listopadu 2022 došlo k rozdělení odštěpením společnosti Emeldi Technologies, s.r.o. a následným sloučením takto odštěpené části se společností O2 CRM Services s.r.o. (dříve Smart home security s.r.o.) coby společnost nástupnickou. O2 CRM Services s.r.o. se tím stala přímo ovládanou osobou. Rozhodným dnem této přeměny bylo 1. září 2022. Společnost zároveň ukončila účast ve zbytku rozdělované společnosti Emeldi Technologies, s.r.o.

Dne 14. října 2022 koupila Společnost 100% podíl ve společnosti INTENS Corporation s.r.o. od své dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s., čímž se společnost INTENS Corporation s.r.o. stala přímo ovládanou osobou. Následně dne 1. prosince 2022 došlo k fúzi sloučením, ve které se zanikající společnosti Bolt Start Up Development a.s. a mluvii.com s.r.o. (dceřiná společnost společnosti Bolt Start Up Development a.s.) sloučily s nástupnickou společností O2 IT Services s.r.o. Rozhodným dnem sloučení byl 1. leden 2022.

Třetí významnou korporátní přeměnou byla fúze Společnosti s dceřinou společností O2 Family, s.r.o., k níž došlo s účinností k 1. lednu 2023. Rozhodným dnem této fúze byl 1. leden 2023.

Ve Skupině došlo k zániku dceřiné společnosti Asake HW s.r.o. v likvidaci, a to v důsledku ukončení její činnosti. Dne 1. října 2022 došlo k jejímu výmazu z obchodního rejstříku v důsledku ukončení likvidace.

Výhled na rok 2023

V roce 2023 je cílem představenstva Společnosti navázat na obchodní strategii a aktivity roku 2022. V souladu s tím budou i v roce 2023 společnosti Skupiny pokračovat v nabídce a propagaci svých stávajících a vývoji nových, inovativních a v mnoha ohledech unikátních služeb a produktů.

Společnost se bude i v roce 2023 potýkat s významnými riziky, kterým musela částečně čelit již minulý rok. Lze očekávat, že přetrvávající vysoká míra inflace bude negativně ovlivňovat finanční výkon Skupiny vzhledem k souvisejícím tlakům na náklady a k poklesu reálných příjmů v ekonomice. Pokles reálných příjmů by pak mohl mít v budoucnu negativní dopad i na platební schopnost některých zákazníků Společnosti.

Jedním z hlavních rizik zůstává nepředvídatelný vývoj geopolitické situace, který by mohl i nadále negativně ovlivňovat makroekonomické prostředí popřípadě negativně ovlivnit energetickou situaci.

Z dalších výzev představenstvo i pro rok 2023 vnímá pokračující regulatorní tlaky. Fungování telekomunikačního trhu, zejména pak úroveň maloobchodních a velkoobchodních cen, může být hlavním regulačním tématem.

Regulace

Sektor elektronických komunikací, ve kterém Společnost působí, podléhá ex ante regulaci, kterou primárně vykonává Český telekomunikační úřad a Ministerstvo průmyslu a obchodu a dále podléhá rovněž ex post regulaci, kterou vykonává Úřad pro ochranu hospodářské soutěže.

Český telekomunikační úřad („ČTÚ“) opětovně uložil v roce 2022 Společnosti povinnost poskytování univerzální služby. Oproti minulosti Společnost bude nově od roku 2023 poskytovat státní příspěvek také nízkopříjmovým zákazníkům a kromě speciálních fixních zařízení nabízet v rámci univerzální služby také dotovaná mobilní zařízení. Tato povinnost nebude mít pro Společnost významný finanční dopad.

Koncem února 2022 Evropská komise zamítla návrh ČTÚ na stálou regulaci velkoobchodního trhu s mobilními daty. Navzdory zamítnutí prvního návrhu Evropskou komisí pokračoval ČTÚ zveřejněním několika dalších návrhů analýzy relevantního trhu (velkoobchodního trhu přístupu k mobilním službám) za účelem jeho potenciální regulace. Konečný návrh nakonec zaslal Evropské komisi na konci roku. Evropská komise nicméně již vydala předběžné opětovně odmítavé stanovisko, na které na jaře 2023 naváže její konečné stanovisko k tomuto návrhu analýzy relevantního trhu.

V oblasti kmitočtů se společnosti O2 CZ podařilo jako prvnímu mobilnímu operátorovi v Česku získat oprávnění na testování 5G v milimetrovém pásmu 26 GHz, na kterém se v reálném prostředí podařilo na mobilním zařízení naměřit nejvyšší rychlost až 5 Gbit/s.

Dále ČTÚ v souladu se zákonem zahájil přezkum využití kmitočtových pásem 900 a 1800 MHz, a to za účelem zahájení procesu obnovy přidělů rádiových kmitočtů v těchto pásmech, kterým končí platnost 22. října 2024. Dokončení obnovy přidělů se očekává v roce 2024.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost O2 CZ vynakládá interní náklady na aktivity v oblasti výzkumu a vývoje ve smyslu § 2 odst. 1 zákona č. 130/2002 Sb., o podpoře výzkumu a vývoje. V roce 2022 pokračovala O2 CZ jako významná technologická společnost ve výzkumu a vývoji umělé inteligence, jejíž využití je dle předpokladů Společnosti možné nejen v telekomunikacích, ale také v bankovníctví, zdravotnictví nebo farmacii. Aktivity, které jsou realizovány v interním centru umělé inteligence Dataclair.ai, jsou zaměřeny na pokročilé zpracování big dat, strojové učení a práci s neuronovými sítěmi.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Společnost O2 CZ uveřejní informace o aktivitách v oblasti životního prostředí a pracovních vztazích v samostatné zprávě nazývané ESG Report. Samostatná zpráva bude zpřístupněna na internetových stránkách Společnosti.

Tato zpráva bude obsahovat i popis veškerých otázek týkajících se životního prostředí, které mohou ovlivnit využití dlouhodobých hmotných aktiv ze strany Společnosti.

Řízení rizik

Řízení rizik představuje jeden ze základních manažerských nástrojů efektivního systému řízení Společnosti, jehož cílem je podpora při naplňování vize a strategie Společnosti. Systém řízení rizik je rozvíjen jako nedílný nástroj vnitřní kontroly Společnosti.

Rizika jsou identifikována na základě pravidelného hodnocení odpovědných úrovní řízení, podnětů útvaru Řízení rizik i dalších organizačních jednotek Společnosti. Rizika jsou hodnocena z hlediska možného finančního dopadu a pravděpodobnosti vzniku. Představenstvo Společnosti je pravidelně informováno o významných rizicích pro Společnost a o způsobu jejich řízení. Společnost při svém podnikání čelí řadě rizik, z nichž některá jsou uvedena níže.

Tržní rizika

Hospodaření Společnosti je výrazně ovlivněno obecnými ekonomickými a konkurenčními podmínkami na trhu. Poptávka zákazníků po službách Společnosti může být negativně ovlivněna intenzifikací konkurence na trhu elektronických komunikací, případně vstupem nového hráče na trh nebo posílením pozice stávajících. Společnost působí na regulovaném trhu a zásahy regulátora jak na celoevropské (Evropská komise), tak národní úrovni (ČTÚ) mohou mít negativní dopad na hospodaření Společnosti.

Nové produkty a technologie mohou vyvolat zastarávání stávajících produktů a služeb a mohou negativně působit na využívání a ziskovost tradičních hlasových a datových služeb. Na plnění obchodních plánů Společnosti mohou negativně působit vládní opatření reagující na situaci, jakou je energetická krize, válečný konflikt nebo cenová nestabilita, a to jak přímo, tak i zprostředkovaně.

Finanční rizika

Společnost je vystavena finančním rizikům, zejména riziku změn měnových kurzů, riziku změn úrokových sazeb a riziku ztrát v souvislosti s neplněním platebních a dodacích povinností ze strany obchodních partnerů a s pohledávkami za zákazníky nebo distributory. Platební schopnost zákazníků může být zhoršena v důsledku energetické krize anebo kvůli výraznému zvyšování cen v ekonomice.

Provozní rizika

Společnost čelí rizikům spojeným s neočekávanými přerušeními poskytování služeb, ať již z důvodů možných výpadků sítě či selhání informačních systémů nebo kybernetických útoků a úniku dat. Taková přerušení dodávky služeb mohou vést k poškození důvěryhodnosti Společnosti, ke snížení zákaznické spokojenosti a následně pak ke ztrátě zákazníků a snížení výnosů a k dodatečným nákladům na obnovu služeb nebo finančním sankcím.

Současně je Společnost závislá na omezeném počtu dodavatelů nezbytných produktů, služeb a síťových technologií, jejichž selhání nebo znedůvěryhodnění může významně omezit služby poskytované zákazníkům Společnosti.

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

Společnost O2 Czech Republic a.s. a její dceřiné společnosti

Přehled dceřiných společností podle stavu k 31. prosinci 2022 je dostupný v poznámce č. 23 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky přílohy ke Konsolidované účetní závěrce.

Pobočky v zahraničí

Společnost O2 CZ vlastnila do 11. dubna 2022 100% podíl ve společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (včetně její dceřiné společnosti O2 Business Services a.s.) se sídlem na Slovensku. K 31. prosinci 2022 již žádné podíly v zahraničních společnostech nevladnila a ani neměla pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí.

Odměny auditora

Informace jsou uvedeny v příloze ke Konsolidované účetní závěrce společnosti PPF Telecom Group B.V., v níž je Společnost zahrnuta.

Významné následné události

Události, které nastaly po rozvahovém dni, jsou uvedeny v poznámce č. 24 Události, které nastaly po datu účetní závěrky přílohy ke Konsolidované účetní závěrce.

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s.

V čele společnosti O2 CZ stojí představenstvo, v jehož přímé podřízenosti je generální ředitel. Výkonná linie organizační struktury spadající přímo pod generálního ředitele je členěna na tyto divize a specializované útvary: Komerční divize, divize Technology, divize Finance, divize Právní a regulatorní záležitosti, divize Lidské zdroje, útvar Bezpečnost, útvar Veřejná správa, útvar Wholesale Services, útvar Korporátní komunikace a útvar Kancelář GR. Vrcholové vedení Společnosti tvoří představenstvo Společnosti, ředitel divize Technology (CTO) a ředitel Komerční divize (CCO). Ve Společnosti je dále zřízen Výkonný výbor (Executive Committee) jako poradní orgán generálního ředitele. Skládá se z ředitele Komerční divize, divize Technology, divize Finance, divize Právní a regulatorní záležitosti, divize Lidské zdroje a útvaru Korporátní komunikace.

Orgány společnosti O2 Czech Republic a.s.

Jediný akcionář v působnosti valné hromady

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti a rozhoduje o zásadních hospodářských, organizačních a provozních záležitostech. Jediný akcionář vykonává působnost valné hromady. Rozhodnutí jediného akcionáře jsou činěna v písemné formě a podepsána akcionářem.

Jediným akcionářem společnosti O2 CZ je PPF Comco N.V.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva. Dvě třetiny členů volí a odvolává jediný akcionář v působnosti valné hromady, jednu třetinu členů volí a odvolávají zaměstnanci Společnosti. Dozorčí rada má tři členy a jejich funkční období je pětileté.

SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY

Lubomír Král

předseda dozorčí rady

Narodil se v roce 1972; je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze a studoval též Vysokou školu ekonomickou v Praze. Praxi zahájil v advokacii. V letech 1997 až 1999 pracoval v právním oddělení vypořádacího centra Burzy cenných papírů Praha. Ve skupině PPF působí od roku 1999 jako ředitel právního oddělení skupiny PPF a od března 2007 též zastává funkci člena představenstva PPF a.s. Rovněž je členem představenstva PPF Financial Holdings a.s. a od roku 2022 je předsedou dozorčí rady společnosti O2 Czech Republic a.s.

Pavel Milec

místopředseda dozorčí rady (člen zvolený zaměstnanci)

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

Kateřina Márová

lenka dozorčí rady

Vystudovala Právnickou fakultu na Masarykove univerzitě v Brně. V letech 2009 až 2012 působila jako pravnicka na Uřade pro ochranu hospodarske soutěže. Do společnosti O2 Czech Republic a.s. nastoupila v roce 2012. V letech 2013 až 2014 se zúčastnila vyjednávání a přípravy smluv o sdílení mobilních sítí v eske republice. V roce 2015 se podílela na přípravě rozdělení Společnosti včetně přípravy smluvní dokumentace. Od roku 2015 vede tým regulace a soutěžní práva. V letech 2017 až 2020 zastávala pozici ředitelky pro strategii a inovace a od roku 2018 je členkou dozorčí rady Společnosti.

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řidi činnost Společnosti, jedná za ni jejim jménem a rozhoduje o všech zalezitostech, kter nejsou právními předpisy nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. leny vol a odvolává jediný akcionář v působnosti valné hromady. Představenstvo m tři členy a jejich funkční období členů je pětileté.

SLOEN PŘEDSTAVENSTVA

Jindřich Fremuth

předseda představenstva

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a před svým nástupem do společnosti O2 Czech Republic a.s. pracoval 10 let v oblasti marketingu a prodeje. Působil na pozici generálního ředitele společnosti Euro RSCG 4D (Havas Group), podnikající v oblasti digitálního marketingu, direct marketingu a podpory prodeje. Jako konzultant ve společnosti McKinsey & Company se soustředil na projekty v oblasti telekomunikci a technologií pro vyznamne firmy v Evropě a v zemích Středního východu. Do společnosti O2 Czech Republic a.s. nastoupil v roce 2009 na pozici ředitele pro online, v roce 2011 převzal odpovědnost za strategii rezidentních distribučních kanálů. Od roku 2013 zastával pozici ředitele divize Rezidentní zákazníci a v roce 2017 pozici ředitele Komerční divize. Od roku 2018 je předsedou představenstva a generálním ředitelem Společnosti.

Tomáš Kouřil

mstpředseda představenstva

Před příchodem do společnosti O2 Czech Republic a.s. pracoval pro poradenskou společnost Deloitte. Ve Společnosti působí na různých řidicch pozicích od roku 2003. V roce 2006 byl zodpovědný za zahájení aktivit mobilního operátora O2 na Slovensku. Poté převzal zodpovědnost za korporátní a komerční finance a od roku 2015 je mstpředsedou představenstva a finančním ředitelem Společnosti. Tomáš Kouřil je členem rady klubu finančních ředitel.

Václav Zakouřil

len představenstva

Vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy a nasledne působil ve společnosti Ericsson spol. s r.o. jako právník na projektu výstavby sítě pro třetího mobilního operátora a poté pět let v advokátní kancelř Freshfields Bruckhaus Deringer. Ve společnosti O2 Czech Republic a.s. pracuje od roku 2009 na pozicích v oblasti práva a regulace. Od roku 2014 převzal celkovou zodpovědnost i za oblast regulace a hospodarske soutěže a od roku 2016 je ředitelem divize Právní a regulatorní zalezitosti. lenem představenstva se stal v roce 2018.

INFORMACE K OTÁZCE UPLATŇOVÁNÍ POLITIKY ROZMANITOSTI NA ORGÁNY SPOLEČNOSTI

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

Vrcholové vedení

SLOŽENÍ VRCHOLOVÉHO VEDENÍ

Jindřich Fremuth

generální ředitel
(životopis uveden v části Představenstvo)

Tomáš Kouřil

ředitel divize Finance
(životopis uveden v části Představenstvo)

Václav Zakouřil

ředitel divize Právní a regulatorní záležitosti
(životopis uveden v části Představenstvo)

Richard Siebenstich

ředitel Komerční divize

Vystudoval obor Finance na Ekonomické univerzitě v Bratislavě. V letech 2003 až 2012 působil na manažerských pozicích ve společnosti Coca-Cola HBC. V roce 2012 nastoupil do společnosti O2 CZ jako ředitel pro značkové prodejny. Od roku 2013 řídil všechny prodejní kanály, v roce 2017 do jeho kompetence přešla také oddělení marketingové komunikace a online. Od roku 2018 je ředitelem Komerční divize.

Jan Hruška

ředitel divize Technology

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

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly

Ve Společnosti je nastavený vnitřní kontrolní systém prostřednictvím tzv. řídicích dokumentů, jež jsou schvalovány představenstvem Společnosti. Významnou roli v tomto systému hraje útvar interního auditu, který je funkčně podřízen dozorčí radě. Interní audit poskytuje orgánům Společnosti nezávislé a odborné posouzení vnitřního kontrolního a řídicího systému, stavu a vývoje zkoumané oblasti vůči současné nejlepší praxi. V roce 2022 bylo

realizováno celkem 14 auditů a auditních akcí, vyplývajících z plánu interního auditu nebo z požadavků statutárních orgánů a generálního ředitele Společnosti. Útvar též zajišťuje výkon funkce interního auditu v dceřiných společnostech O2 CZ. Ke zjištěním z provedených auditů jsou příslušným managementem přijímána nápravná opatření. Stav jejich plnění útvar interního auditu monitoruje a reportuje orgánům Společnosti. Principy fungování interního auditu včetně principů nezávislosti a objektivity jsou stanoveny ve Statutu interního auditu O2 CZ.

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

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

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

Výkon správy a řízení společnosti

Společnost se řídí doporučeními českého Kodexu správy a řízení společností ČR 2018, jehož obecná pravidla vycházejí z platných právních předpisů České republiky. Dále jsou inspirována jak srovnatelnými národními kodexy corporate governance (zejména německým či rakouským kodexem), tak mezinárodními standardy corporate governance (zejména země G20 / OECD Principy správy a řízení společností z roku 2015). Podporu řádného výkonu správy a řízení, včetně naplňování požadavků kodexu, zajišťuje ve Společnosti tajemník společnosti, jehož funkce je ve Společnosti dlouhodobě zřízena. Organizačně je zařazen do divize Právní a regulatorní záležitosti.

29. března 2023



Tomáš Kouril
finanční ředitel
místopředseda představenstva



Václav Zakouřil
ředitel, Právní a regulatorní záležitosti
člen představenstva

FINANČNÍ ČÁST

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022**

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

OBSAH	STRANA
VŠEOBECNÉ INFORMACE	14
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	15
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	17
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	18
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	19
PŘÍLOHA V KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	20
1 ÚČETNÍ POSTUPY	20
2 PRODEJ O2 SLOVAKIA, S.R.O. (UKONČOVANÁ ČINNOST)	41
3 VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY	45
4 NÁKLADY	48
5 FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	48
6 DAŇ Z PŘÍJMŮ	49
7 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	50
8 NEHMOTNÁ AKTIVA	51
9 LEASINGY	54
10 ZÁSoby	56
11 OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	56
12 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIvalENTY	57
13 OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	58
14 FINANČNÍ ZÁVAZKY	58
15 FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	60
16 ODLOŽENÁ DAŇ	60
17 REZERVY	73
18 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY	74
19 BUDOUCÍ ZÁVAZKY	77
20 POSKYTOVÁNÍ LICENCOVANÝCH SLUŽEB	77
21 VLASTNÍ KAPITÁL	78
22 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	80
23 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ A SPOLEČNÉ PODNIKY	84
24 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	87

VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

Společnost ovládala k 31. prosinci 2022 nepřímo, a to prostřednictvím společnosti PPF Comco N.V. ze skupiny PPF, paní Renáta Kellnerová, která vlastnila 59,358 % ve společnosti PPF Group N.V. (nejvyšší mateřský podnik Společnosti). V dědickém řízení ukončeném v září 2022 připadlo paní Kellnerové a dětem zesnulého Petra Kellnera přímo či nepřímo 98,93% vlastnictví ve společnosti PPF Group N.V.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině k 31. prosinci 2022 byl 4 139 (2021: 4 803).

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 29. března 2023 schválena představenstvem ke zveřejnění.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2022

V milionech Kč	Pozn.	2022	2021*
Výnosy	3	34 223	33 214
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	3	193	197
Aktivace dlouhodobých aktiv	3	242	245
Náklady	4	-23 282	-22 523
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	11, 15	-190	-150
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	7, 8, 9	-2 895	-3 398
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	3	-462	-444
Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	7, 8	-4	-579
Provozní zisk		7 825	6 562
Finanční výnosy	5	143	112
Finanční náklady	5	-346	-307
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou	23	4	4
Zisk před zdaněním		7 626	6 371
Daň z příjmů	6	-1 492	-1 289
Zisk z pokračující činnosti		6 134	5 082
Zisk z ukončované činnosti, po odečtení daně	2	13 463	1 372
Zisk po zdanění		19 597	6 454
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	15	-13	316
Rozdíly z kurzových přepočtů		-67	-196
Přeúčtování kurzových rozdílů při prodeji		217	0
Položky, které se nebudou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty investic do kapitálových nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	15	2	7
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		139	127
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		19 736	6 581

Zisk po zdanění připadající:			
Akcionářům Společnosti	21	19 603	6 467
Nekontrolním podílům		-6	-13
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		19 742	6 594
Nekontrolním podílům		-6	-13

* Údaje za srovnávací období byly změněny tak, aby zobrazovaly ukončovanou činnost v důsledku prodeje O2 Slovakia, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2022	31. prosince 2021
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	7	1 621	6 106
Nehmotná aktiva	8	13 308	16 196
Aktiva z práv k užívání	9	2 050	3 103
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	3	724	886
Cenné papíry v ekvivalenci	23	13	13
Smluvní aktiva	3	79	55
Ostatní aktiva	11	2 109	1 687
Odložená daňová pohledávka	16	29	58
Dlouhodobá aktiva		19 933	28 104
Zásoby	10	930	1 062
Pohledávky	11	5 780	7 189
Splatná daňová pohledávka	5	3	2
Smluvní aktiva	3	156	124
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	2 811	3 551
Krátkodobá aktiva		9 680	11 928
Aktiva celkem		29 613	40 032
VLASTNÍ KAPITÁL a ZÁVAZKY			
Základní kapitál	21	3 009	3 009
Emisní ážio	21	0	3 602
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		3 717	7 450
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku celkem		6 726	14 061
Nekontrolní podíly		0	-13
Vlastní kapitál celkem		6 726	14 048
Finanční závazky	14	12 693	11 978
Závazky z leasingu	9	1 724	2 555
Odložený daňový závazek	16	329	310
Rezervy	17	33	195
Smluvní závazky	3	346	43
Obchodní a jiné závazky	13	983	988
Dlouhodobé závazky		16 108	16 069
Finanční závazky	14	10	912
Závazky z leasingu	9	389	704
Obchodní a jiné závazky	13	5 797	7 211
Splatný daňový závazek	6	139	394
Smluvní závazky	3	381	542
Rezervy	17	63	152
Krátkodobé závazky		6 779	9 915
Závazky celkem		22 887	25 984
Vlastní kapitál a závazky celkem		29 613	40 032

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2022

Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál		Rozdíly z kurzových	Fond z přecenění do ostatního		Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
		kapitál	Emisní ážio	přepočtů	Fondy	úplného výsledku					
K 1. lednu 2022		3 009	3 602	-150	278	7	337	6 978	14 061	-13	14 048
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	19 603	19 603	-6	19 597
Ostatní úplný výsledek		0	0	150	0	2	-13	0	139	0	139
Celkový úplný výsledek		0	0	150	0	2	-13	19 603	19 742	-6	19 736
Prodej dceřiných podniků	2	0	0	0	-270	0	0	270	0	19	19
Výplata dividend, záloh na dividendu a jiných distribucí	21	0	-3 602	0	0	0	0	-23 475	-27 077	0	-27 077
K 31. prosinci 2022		3 009	0	0	8	9	324	3 376	6 726	0	6 726

Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2022

V milionech Kč	Pozn.	2022	2021
Zisk před zdaněním z pokračující činnosti		7 626	6 371
Zisk před zdaněním z ukončované činnosti	2	13 561	1 803
Zisk před zdaněním		21 187	8 174
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	7, 8, 9	3 323	4 595
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy		511	639
Snížení hodnoty aktiv	7, 8	4	599
Čisté úrokové náklady	5	206	294
Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		55	10
Změna stavu rezerv, opravných položek a zisk(-)/ztráta z prodeje a odpisu pohledávek		111	226
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv		-2	181
Zisk (-)/ztráta (+) z prodeje podniku	2	-13 110	0
Ostatní úpravy		-80	27
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		-1 812	-1 661
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		-179	-177
Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy	3	-586	-685
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv		-56	138
Zvýšení(+)/snížení(-) smluvních závazků		292	-46
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		204	10
Peněžní toky z provozní činnosti		10 068	12 324
Přijaté úroky		69	7
Zaplacená daň z příjmů		-1 789	-1 857
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 348	10 474
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-725	-1 312
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-1 146	-1 982
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		5	4
Příjmy z části podniku a jiných investic	2	17 525	0
Přijaté dividendy a jiné distribuce		14	13
Splacené půjčky		3 321	0
Poskytnuté půjčky		-1	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		18 993	-3 277
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů	14	8 063	1 500
Splacení úvěrů	14	-8 077	-1 501
Splacení závazku z leasingu	9	-603	-771
Zaplacené úroky		-287	-272
Dividendy a jiné distribuce vyplacené	21	-27 077	-6 319
Vypořádání derivátů		-4	-19
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-27 985	-7 382
Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-644	-185
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	12	3 551	3 922
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-96	-186
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	12	2 811	3 551

PŘÍLOHA V KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 Účetní postupy

1.1 Základní zásady

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

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou derivátových finančních nástrojů, nederivátových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) a kapitálových investic oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“), kdy IFRS vyžaduje jiný způsob oceňování, jak je popsáno v účetních postupech níže.

Příprava konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. Odhady je také nezbytné použít při aplikaci účetních postupů Skupiny. Oblasti vyžadující větší míru rozhodování nebo komplexnosti a oblasti, kde předpoklady a odhady jsou pro konsolidovanou účetní závěrku významné, jsou uvedeny v Poznámce č. 1.2 Užití odhadů, předpokladů a úsudků.

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

Skupina je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti mobilních služeb a pevných linek v České republice. Skupina dále podle dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své produktové sub-segmenty, tedy mobilní a fixní.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro konsolidovanou účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2022 Skupina přijala níže uvedené novelizované standardy a interpretace:

- Dodatek k IAS 37, IAS 16 a IFRS 3

Dotatky nemají významný dopad na Skupinu.

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2022 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)

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

Standard a změny		Účinnost
Dodatek k IAS 1 a IFRS praktické prohlášení 2	Zveřejnění účetních pravidel	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 8	Definice účetních odhadů	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 12	Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jednotlivé transakce	1. 1. 2023
IFRS 17	Pojistné smlouvy	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 1	Klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé	1. 1. 2024
Novela IFRS 16	Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu	1. 1. 2024
Novela IFRS 10 a IAS 28	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Neurčito

Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí výše uvedených nových standardů, interpretací a změn. Analýza dopadu nového standardu IFRS 17 provedená v průběhu roku potvrdila, že produkty Skupiny nesplňují definici pojistných smluv a standard nemá na Skupinu dopad. Skupina v současné době také analyzuje dopad dodatku k IAS 12. Na základě dosud provedených analýz Skupina neočekává významný dopad na finanční výkazy v období jejich přijetí.

1.2 Užití odhadů, předpokladů a úsudků

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

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

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

- (i) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří odhad na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše položek zvyšujících nebo snižujících

základ daně odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 6 a Poznámka č. 16).

(ii) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti softwaru a telekomunikačních technologií a zařízení (viz Poznámka č. 7 a 8) je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím daných aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat.

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

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

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

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

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

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

(iv) Diskontní míra pro leasing

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

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

(v) Rezervy a podmíněné závazky

Skupina je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních), jak je uvedeno v Poznámce č. 18. Pro každý právní spor a správní řízení je třeba odhadnout pravděpodobnost vzniku závazku, jeho výši a okamžik vzniku. Rezervy jsou tvořeny pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Skupina bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout jeho výši. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny.

(vi) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je vyčíslena ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání smluvního vztahu. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce č. 1.10 Finanční nástroje a v Poznámce č. 15.

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

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

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

(viii) Samostatné prodejní ceny

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

1.3 Dceřiné společnosti

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

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

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

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

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi pořizovací cenou podnikové kombinace zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Pokud je protihodnota nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabývané dceřiné společnosti („záporný goodwill“), Skupina nejprve posoudí, zda byla správně vymezena a oceněna identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývaného podniku a správně stanovena pořizovací cena podnikové kombinace. Případný rozdíl, který zůstane i po tomto přehodnocení, je vykázán jako zisk v hospodářském výsledku k datu nabytí kontroly. Více informací je uvedeno v Poznámce č. 1.8 Nehmotná aktiva a Poznámce č. 8.

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

1.4 Transakce pod společnou kontrolou

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

1.5 Investice ve společných podnicích a přidružených společnostech

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

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

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

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

1.6 Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou Společnosti a ostatních společností ve Skupině je česká koruna. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v českých korunách, což je měna vykazování Skupiny.

(ii) Transakce a zůstatky

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

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

(iii) Skupina

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

1.7 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka č. 1.9 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv).

1.8 Nehmotná aktiva

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

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

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

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 8).

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

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

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

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

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

1.9 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv

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

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

1.10 Finanční nástroje

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

(i) Finanční aktiva – klasifikace a ocenění

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě

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

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

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

(ii) Finanční aktiva – znehodnocení

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

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

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

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

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

položka k aktivům ve 3. úrovni je stanovena ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančních aktiv a úrok je vypočten na základě netto hodnoty aktiva.

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

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

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

(iii) Finanční závazky

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

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

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

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

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

(iv) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

kontokorentních účtů zachyceny v krátkodobých závazcích v položce krátkodobé finanční závazky.

(v) Odúčtování finančních nástrojů

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

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

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

(vi) Započtení finančních nástrojů

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

1.11 Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Skupina používá finanční deriváty, zejména úrokové swapy a měnové kontrakty, pro zajištění rizik spojených s pohybem úrokových sazeb a měnových kurzů. Derivátové finanční nástroje jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě.

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

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

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

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

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

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

(i) Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

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

(ii) Deriváty zajišťující peněžní toky

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

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

(iii) Ostatní deriváty

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

1.12 Leasing

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

A) Leasingy, kde Skupina vystupuje jako nájemce

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

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

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

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

Závazek z leasingu je oceněn zahrnutím následujících leasingových plateb:

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

Závazek z leasingu je následně zvýšen o úrokové náklady z leasingu a snížen o provedenou leasingovou platbu. Závazek je přehodnocen, pokud dojde ke změně budoucích leasingových

plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby použité k určení těchto plateb, změně částky, u níž se očekává, že bude splatná v rámci záruky zbytkové hodnoty, nebo v případě, kdy dojde ke změně doby trvání leasingu z důvodů, kdy Skupina přehodnotí, zda je dostatečně jisté, že využije opci na prodloužení, nebo že nevyužije opci na ukončení.

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

B) Leasingy, kde Skupina vystupuje jako pronajímatel

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

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

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

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

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

1.13 Zásoby

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

1.14 Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daňová pohledávka a závazek kalkulované za běžné nebo předchozí období jsou vykazovány v hodnotě očekávaného plnění od správce daně nebo placené správci daně.

Pro kalkulaci jsou použity daňové sazby a uplatněna právní ustanovení, která jsou platná a účinná k datu účetní závěrky v příslušné zemi.

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

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

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

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

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

1.15 Zaměstnanecké požitky

(i) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

(ii) Odstupné

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

(iii) Odměny

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

1.16 Rezervy

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

1.17 Výnosy a náklady

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Výnosy z prodeje zařízení

Výnosy z prodeje přístrojů a ostatního zboží jsou vykázány v okamžiku uskutečnění prodeje, tj. v okamžiku, kdy došlo k předání zboží distributorovi nebo konečnému zákazníkovi, což nastává zpravidla při podpisu smlouvy. V případě, že jsou zařízení dotována a prodávána v balíčcích společně se službou, dochází k vykázání výnosů těchto dotovaných zařízení rovněž v momentě

prodeje v hodnotě určené na základě poměru samostatných prodejních cen zboží a služeb prodaných v rámci daného balíčku.

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

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

(iv) Mobilní terminace

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

(v) Finanční služby

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

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

(vi) Ostatní mobilní výnosy

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

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

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

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

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

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

(viii) Ostatní fixní výnosy

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

(ix) Dividendové výnosy

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

(x) Úrokové výnosy

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

1.18 Distribuce dividend

Výplata dividend akcionářů Společnosti je v účetní závěrce Skupiny vykázána jako závazek a odečtena z vlastního kapitálu v období, kdy je výplata dividend schválena valnou hromadou Společnosti. Zálohy na dividendu schvaluje představenstvo Společnosti a jsou odečteny z vlastního kapitálu v momentu platby, pokud Společnost zároveň nemá právo požadovat její vrácení.

1.19 Změny v účetních politikách

V roce 2022 a 2021 nedošlo k žádným jiným významným změnám v účetních politikách.

2 Prodej O2 Slovakia, s.r.o. (ukončovaná činnost)

Dne 6. dubna 2022 schválilo představenstvo prodej dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. společnosti PPF Comco N.V. Prodej nabyl právní moci dne 13. dubna 2022.

Segment Slovenské republiky nebyl dříve klasifikován jako držený k prodeji nebo jako ukončovaná činnost. Údaje za srovnávací období v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku byly proto upraveny tak, aby zobrazovaly ukončovanou činnost odděleně od pokračujících činností. Upraveny byly rovněž tabulky v příloze ke konsolidované účetní závěrce, a to tak aby odpovídaly upraveným údajům v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku. Významné náklady a výnosy z ukončované činnosti jsou dále analyzovány v této poznámce.

Skupina pokračovala v transakcích se segmentem Slovenská republika i po jeho prodeji. Zatímco vnitroskupinové transakce byly v konsolidovaných výsledcích plně eliminovány, u eliminace transakcí mezi Českou a Slovenskou republikou před prodejem se vedení rozhodlo přiřadit je k ukončovaným činnostem. Tento způsob plně reflektuje pokračování transakcí po vyřazení a zajišťuje srovnatelnost finančních výsledků pokračujících činností. Jedinou výjimkou byl výnos z dividendy od O2 Slovakia, s.r.o., která byla eliminována v rámci pokračujících činností a reflektuje fakt, že tento výnos nebude již nadále pokračovat.

Výsledky ukončované činnosti V milionech Kč	Období končící 13. dubna 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Výnosy	2 207	8 001
Eliminace ČR vs SR	-74	-322
Externí výnosy	2 133	7 679
Náklady (vč. finančních nákladů)	-1 799	-6 198
Eliminace ČR vs SR	74	322
Externí náklady	-1 725	-5 876
Výsledek hospodaření	408	1 803
Daň z příjmu	-98	-431
Výsledek hospodaření po odečtení daně	310	1 372
Zisk z prodeje ukončované činnosti	13 153	0
Zisk z ukončované činnosti	13 463	1 372

Zisk z ukončované činnosti výhradně připadá jedinému akcionáři Společnosti. Prodej dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. je osvobozen od daně z příjmů.

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky z ukončované činnosti členěny dle hlavních provozních segmentů a poskytovaných produktů.

V milionech Kč	Období končící 13. dubna 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Mobilní originace:		
- Hlasové služby a SMS & MMS	701	2 652
- Internet a data	640	2 196
Mobilní terminace	181	796
Výnosy z prodeje zařízení	315	1 218
Finanční služby	8	33
Ostatní mobilní výnosy	136	224
Mobilní výnosy celkem	1 981	7 119
Hlasové služby	5	17
Datové služby	19	59
Internet a televize	70	191
ICT	3	5
Výnosy z prodeje zařízení	33	132
Ostatní fixní výnosy	1	3
Fixní výnosy celkem	131	407
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	2 112	7 526
Ostatní výnosy	21	153
Výnosy celkem	2 133	7 679

Náklady související s ukončovanou činností jsou rozděleny následovně:

Náklady související s ukončovanou činností V milionech Kč	Období končící 13. dubna 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Přímé náklady na prodej	-723	-2 581
Osobní náklady	-211	-741
Externí služby	-225	-774
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	-13	-57
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	-428	-1 197
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-49	-195
Finanční náklady	-43	-180
Ostatní náklady	-33	-151
Náklady celkem	-1 725	-5 876

Peněžní toky z ukončované činnosti jsou uvedeny níže.

Peněžní toky z ukončované činnosti V milionech Kč	Období končící 13. dubna 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Čisté peněžní prostředky použité na provozní činnost	310	1 980
Čisté peněžní prostředky z investiční činnosti*	16 693	-1 299
Čisté peněžní prostředky z finanční činnosti	402	-1 134
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů	-3	-26
Čisté peněžní toky	17 402	-479

* Zahrnuje i čisté peněžní příjmy z prodeje ukončovací činnosti

V prvních měsících roku 2022 do prodeje O2 Slovakia s.r.o. docházelo v souladu s předchozími roky k přecenění přes ostatní úplný výsledek. Následující tabulka znázorňuje hodnotu přecenění před prodejem a následné odúčtování do hospodářského výsledku z ukončované činnosti.

Rozdíly z kurzových přepočtů

V milionech Kč	
K 1. lednu 2022	150
Přecenění přes ostatní úplný výsledek	67
K 13. dubnu 2022	217
Převod do výsledku z ukončované činnosti	-217

Prodej O2 Slovakia, s.r.o. měl následující dopad na finanční pozici Skupiny:

Dopad prodeje na finanční pozici Skupiny	2022
V milionech Kč	
Pozemky, budovy a zařízení	-4 387
Nehmotný majetek	-2 373
Aktiva z práv k užívání	-1 264
Přirůstkové náklady na získání smlouvy	-193
Zásoby	-321
Obchodní a jiné pohledávky	-2 554
Peníze a peněžní ekvivalenty	-152
Odložená daňová pohledávka	-139
Finanční závazky	3 323
Závazky z leasingu	1 296
Obchodní a jiné závazky	1 995
Rezervy	179
Smluvní závazky	148
Splatný daňový závazek	147
Ostatní aktiva a závazky	-13
Čistá aktiva a závazky	-4 308
Přijatá protihodnota	17 677
Vyřazené peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-152
Čisté peněžní příjmy	17 525

3 Výnosy ze smluv se zákazníky

(i) Kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021*
Mobilní originace:		
- Hlasové služby a SMS & MMS	6 704	6 696
- Internet a data	9 694	8 683
Mobilní terminace	1 584	2 027
Výnosy z prodeje zařízení	1 747	1 878
Finanční služby	210	206
Ostatní mobilní výnosy	1 257	1 249
Mobilní výnosy celkem	21 196	20 739
Hlasové služby	1 360	1 544
Datové služby	877	936
Internet a televize	6 899	6 439
ICT	2 627	2 290
Výnosy z prodeje zařízení	948	963
Ostatní fixní výnosy	316	303
Fixní výnosy celkem	13 027	12 475
Výnosy celkem	34 223	33 214

* Údaje za srovnávací období byly změněny tak, aby zobrazovaly pokračující činnost po prodeji O2 Slovakia, s.r.o.

(ii) Smluvní aktiva a smluvní závazky

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

Vykázaná smluvní aktiva jsou snížena o opravnou položku ve výši 4 mil. Kč (2021: 4 mil. Kč) určenou v souladu s metodikou popsanou v Poznámce č. 1.10 Finanční nástroje.

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

Částka ve výši 310 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2022 v rámci smluvních závazků byla vykázaná jako výnos z pokračující činnosti v roce 2022. Částka ve výši 371 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2021 v rámci smluvních závazků byla vykázaná jako výnos z pokračující činnosti za rok 2021.

Pohledávky, které plynou ze smluv se zákazníky, představují pohledávky z obchodního styku popsané v Poznámce č. 11.

Tabulka níže analyzuje smluvní aktiva a závazky:

Smluvní aktiva		
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
- krátkodobá (do 1 roku)	156	124
- dlouhodobá (nad 1 rok)	79	55
Smluvní aktiva celkem	235	179
Smluvní závazky		
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
- krátkodobé (do 1 roku)	346	542
- dlouhodobé (nad 1 rok)	381	43
Smluvní závazky celkem	727	585

Skupina v roce 2022 a 2021 nevykázala žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

Skupina předpokládá, že v následujících letech vykáže z již uzavřených smluv se zákazníky výnosy ve výši 7 990 mil. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2022 nesplněny

(případně částečně nesplněny), přičemž plnění bude realizováno v následujících letech (2021: 9 046 mil. Kč). Tyto nasmlouvané výnosy obsahují zejména výnosy ze smluv o poskytování telekomunikačních služeb, které Skupina určila z průměrné měsíční útraty smluvních zákazníků se závazkovou variantou tarifu, počtu smluvních zákazníků se závazkem k 31. prosinci 2022 a průměrné zbytkové doby závazku u těchto zákazníků, vše v detailním členění pro hlavní provozní segmenty. V očekávaných výnosech jsou dále zahrnuty výnosy z ostatních smluv, u nichž je komplexní předmět dodávky zboží a služeb a u nichž Skupina v souladu s IFRS 15 alokuje celkovou transakční cenu na jednotlivé komponenty dle poměru samostatných prodejních cen a rozeznává následně výnosy nikoliv dle fakturace zákazníkům ale dle postupného plnění jednotlivých identifikovaných závazků k plnění. Skupina využila praktická zjednodušení uvedená ve standardu a v rámci uvedených nasmlouvaných výnosů tak nejsou zahrnuty výnosy ze smluv, jejichž původně očekávaná doba trvání činila jeden rok nebo méně, a výnosy ze smluv, u nichž Skupina vykazuje výnosy průběžně ve výši odpovídající poskytnuté službě (v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 1.17 Výnosy a náklady).

(iii) Přírůstkové náklady na získání smlouvy

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

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy

V milionech Kč

K 1. lednu 2021

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

K 31. prosinci 2021

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	886
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	546
Úbytky z prodeje dceřiných společností	-511
Rozdíly z kurzových přepočtů	-193
	<u>-4</u>

K 31. prosinci 2022

724

Skupina pravidelně posuzuje kapitalizované přírůstkové náklady a vyhodnocuje, zda nevznikl důvod ke snížení jejich hodnoty. Posouzení probíhá na základě monitorování dvou parametrů – statistického vývoje clawbacků, tedy srážek za dodatečnou změnu nasmlouvaných služeb nebo smluvních pokut za nedodržení výkonnostních ukazatelů a zároveň monitorováním korekcí výpočtu na základě revize doby, po kterou zákazníci v jednotlivých segmentech využívají služby Skupiny. Na základě vyhodnocení těchto parametrů nevznikl k 31. prosinci 2022 a 2021 titul ke snížení hodnoty kapitalizovaných přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

4 Náklady

Náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021*
Přímé náklady na prodej	17 061	16 679
Osobní náklady	4 043	3 742
Externí služby	1 955	1 693
Ostatní náklady	223	409
Celkem	23 282	22 523

* Údaje za srovnávací období byly změněny tak, aby zobrazovaly pokračující činnost po prodeji O2 Slovakia, s.r.o.

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.

5 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021*
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	69	72
Ostatní finanční výnosy	71	9
Kurzové zisky (netto)	0	14
Zisk z úprav reálné hodnoty finančních nástrojů (netto)	3	17
Celkové finanční výnosy	143	112
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-275	-271
Ostatní finanční náklady	-60	-36
Kurzové ztráty (netto)	-11	0
Celkové finanční náklady	-346	-307

* Údaje za srovnávací období byly změněny tak, aby zobrazovaly pokračující činnost po prodeji O2 Slovakia, s.r.o.

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

Nákladové úroky obsahují i úroky plynoucí z leasingových smluv (Poznámka č. 9).

6 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021*
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 461	1 424
Odloženou daň (Poznámka č. 16)	31	-135
Daň z příjmů	1 492	1 289

* Údaje za srovnávací období byly změněny tak, aby zobrazovaly pokračující činnost po prodeji O2 Slovakia, s.r.o.

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021*
Zisk před zdaněním z pokračující činnosti	7 626	6 371
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	1 449	1 210
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-22	-2
- nákladů nezahrnutých do základu daně	71	95
- ztráta za období nezahrnutá ve výpočtu odložené daně	0	1
Daň vztahující se k minulým obdobím	-6	-13
Uplatnění daňových ztrát, které nebyly v minulosti zahrnuté ve výpočtu odložené daně	0	-2
Daň z příjmů – náklad	1 492	1 289
Efektivní daňová sazba	20 %	20 %

* Údaje za srovnávací období byly změněny tak, aby zobrazovaly pokračující činnost po prodeji O2 Slovakia, s.r.o.

K 31. prosinci 2022 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 473 mil. Kč (2021: 1 797 mil. Kč), zaplacené zálohy a přeplatky na dani z příjmů činí 1 337 mil. Kč (2021: 1 403 mil. Kč) a čistý odložený daňový závazek činí 300 mil. Kč (2021: čistý odložený daňový závazek ve výši 252 mil. Kč).

7 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Nedokončené hmotné investice	Celkem
K 31. prosinci 2022					
Počáteční zůstatek	1 346	3 221	688	851	6 106
Přírůstky	2	392	131	215	740
Úbytky	0	0	0	0	0
Zařazení do užívání	0	2	67	-69	0
Úbytky z prodeje dceřiných společností	-1 110	-2 446	-101	-730	-4 387
Kurzové přecenění	-19	-40	-2	-12	-73
Odpisy	-127	-367	-267	0	-761
Snížení hodnoty	0	0	0	-4	-4
Zůstatková hodnota	92	762	516	251	1 621
K 31. prosinci 2022					
Pořizovací cena	697	3 899	2 989	256	7 841
Oprávky a snížení hodnoty	-605	-3 137	-2 473	-5	-6 220
Zůstatková hodnota	92	762	516	251	1 621
K 31. prosinci 2021					
Počáteční zůstatek	1 447	3 279	810	640	6 176
Přírůstky	88	297	216	941	1 542
Úbytky	0	-12	-17	0	-29
Zařazení do užívání	42	591	67	-700	0
Kurzové přecenění	-66	-118	-47	-30	-261
Odpisy	-165	-797	-339	0	-1 301
Snížení hodnoty	0	-19	-2	0	-21
Zůstatková hodnota	1 346	3 221	688	851	6 106
K 31. prosinci 2021					
Pořizovací cena	2 720	8 459	3 515	855	15 549
Oprávky a snížení hodnoty	-1 374	-5 238	-2 827	-4	-9 443
Zůstatková hodnota	1 346	3 221	688	851	6 106

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

8 Nehmotná aktiva

K 31. prosinci 2022	Goodwill	Licence	Software a ostatní nehmotný majetek	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Nedokončené nehmotné investice	Celkem
Počáteční zůstatek	4 463	4 282	3 563	1 497	6	2 385	16 196
Přírůstky	0	0	1 066	0	0	146	1 212
Úbytky	0	0	-1	0	0	0	-1
Úbytky z prodeje dceřiných společností	0	-1 340	-689	0	0	-29	-2 058
Zařazení do užívání	0	1 811	188	0	0	-1 999	0
Kurzové přecenění	0	-23	-13	0	0	0	-36
Odpisy	0	-560	-1 339	-100	-4	0	-2 003
Snížení hodnoty	-1	0	0	0	0	-1	-2
Zůstatková hodnota	4 462	4 170	2 775	1 397	2	502	13 308
K 31. prosinci 2022							
Pořizovací cena	4 463	6 727	14 038	5 671	512	507	31 918
Oprávký a snížení hodnoty	-1	-2 557	-11 263	-4 274	-510	-5	-18 610
Zůstatková hodnota	4 462	4 170	2 775	1 397	2	502	13 308
V milionech Kč							
K 31. prosinci 2021	Goodwill	Licence	Software a ostatní nehmotný majetek	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Nedokončené nehmotné investice	Celkem
Počáteční zůstatek	4 464	4 343	3 945	2 153	12	2 603	17 520
Přírůstky	0	70	1 015	0	0	960	2 045
Přírůstky z akvizic dceřiných společností	0	0	1	0	0	0	1
Zařazení do užívání	0	856	307	0	0	-1 163	0
Úbytky	0	-177	-2	0	0	0	-179
Úbytky z prodeje dceřiných společností	0	0	-1	0	0	0	-1
Kurzové přecenění	0	-61	-17	0	0	0	-78
Odpisy	0	-749	-1 659	-120	-6	0	-2 534
Snížení hodnoty	-1	0	-26	-536	0	-15	-578
Zůstatková hodnota	4 463	4 282	3 563	1 497	6	2 385	16 196
K 31. prosinci 2021							
Pořizovací cena	4 464	11 056	16 310	6 161	525	2 390	40 906
Oprávký a snížení hodnoty	-1	-6 774	-12 747	-4 664	-519	-5	-24 710
Zůstatková hodnota	4 463	4 282	3 563	1 497	6	2 385	16 196

Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech k 31. prosinci:

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
O2 Czech Republic a.s.	4 443	4 443
O2 IT Services s.r.o.	13	13
INTENS Corporation s.r.o.	6	6
Bolt Start Up Development a.s.	0	1
Celkem	4 462	4 463

Goodwill ve Společnosti zahrnuje k 31. prosinci 2022 a 2021 goodwill ve výši 4 315 mil. Kč vzniklý v důsledku akvizice zbývajících 49 % vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“) a goodwill ve výši 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti uskutečněné v roce 2012.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2022 a 2021 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně ziskatelne částky peněžotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Skupiny. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash-flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na pětileté období) očištěného o dopad standardu IFRS 16 Leasingy. Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku provedení testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a očekávaných budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po pětiletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Tempo růstu nepřesahuje průměrnou míru dlouhodobého růstu pro podnikání, ve kterém peněžotvorná jednotka působí. Předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán, zahrnují odhad vývoje hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrného měsíčního výnosu připadajícího na zákazníka (ARPU), nákladů na získání a udržení zákazníků, měr odchodu zákazníků, výdajů na investice, tržních podílů a temp růstu.

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

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Skupina podniká. Skupina používá tempo růstu mezi -1 % a 0 % (2021: -1 % a 0 %).

Diskontní míra – diskontní míra odráží odhad rizika, které management přiřazuje konkrétní peněžotvorné jednotce. Jako diskontní míra jsou použity průměrné vážené náklady kapitálu

(WACC), při jejichž odhadu je použit model oceňování kapitálových aktiv (CAPM) a veřejně dostupné údaje z kapitálových trhů.

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

Skupina provedla i test goodwillu v ostatních společnostech. Metodika výpočtu je stejná jako pro O2 Czech Republic a.s. S výjimkou Bolt Start Up Development a.s., kde došlo v roce 2022 ke snížení hodnoty o 1 mil. Kč, testy neindikovaly žádné jiné snížení hodnoty k 31. prosinci 2022 a 2021.

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

Skupina každoročně testuje nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2022 a 2021 neindikovaly snížení hodnoty.

Licence

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

Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č. 20.

Zůstatková hodnota licencí včetně licencí zahrnutých v rámci nedokončených nehmotných investic podle frekvenčních spekter:

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<1 GHz	2 255	3 835
1–3 GHz	1 761	2 006
>3 GHz	305	404
Celkem	4 321	6 245

Ocenitelná práva

Společnost drží výhradní právo využívat ochrannou známku O2 do 31. prosince 2036. Ochranná známka O2 je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2022 v zůstatkové hodnotě 1 397 mil. Kč (2021: 1 497 mil. Kč).

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

9 Leasingy

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

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

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

Aktiva z práv k užívání

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2022				
Počáteční zůstatek	1 599	1 342	162	3 103
Přírůstky	799	0	74	873
Úbytky	0	-10	-8	-18
Úbytky z prodeje dceřiných společností	-74	-1 190	0	-1 264
Kurzové přecenění	-84	0	0	-84
Odpisy	-426	-23	-111	-560
Zůstatková hodnota	1 814	119	117	2 050
V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2021				
Počáteční zůstatek	1 869	1 399	100	3 368
Přírůstky	237	230	116	583
Úbytky	-8	0	0	-8
Kurzové přecenění	-10	-70	0	-80
Odpisy	-489	-217	-54	-760
Zůstatková hodnota	1 599	1 342	162	3 103

Závazky z leasingu

V milionech Kč	2022	2021
K 1. lednu	3 259	3 544
Splacení závazků z leasingu	-603	-771
Zaplacené úroky ze závazků z leasingu	-48	-69
Peněžní toky celkem	-651	-840
Změna závazků z titulu přírůstků / úbytků aktiv z práv k užívání	741	607
Zisk (-) / ztráta (+) z modifikace leasingu	0	-1
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	48	69
Úbytky z prodeje dceřiných společností	-1 296	0
Ostatní	12	-120
Nepeněžní toky celkem	-495	555
K 31. prosinci	2 113	3 259

Relevantní diskontní sazby závazků z leasingu k 31. prosinci 2022 jsou v rozmezí 1,0 % – 6,5 % (k 31. prosinci 2021: 1,0 % – 3,1 %) dle délky dané smlouvy a dle měny, ve které je kontrakt denominován.

Analýza měnového rizika a splatnosti závazků z leasingu je uvedena v Poznámce č. 15

Portfolio krátkodobých nájmu se k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 významně neliší od krátkodobých nájmu účtovaných v průběhu roku 2022 a 2021, k němuž se vztahují níže zveřejněné náklady na krátkodobý leasing.

Vybrané částky ve výkazu o úplném výsledku týkající se leasingu:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021*
Úroky ze závazků z leasingu	42	40
Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům	18	17
Náklady vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou uvedeny výše jako krátkodobé leasingy	0	3

* Údaje za srovnávací období byly změněny tak, aby zobrazovaly pokračující činnost po prodeji O2 Slovakia, s.r.o.

Celkový peněžní odtok na leasingy v roce 2022 činil 651 mil. Kč (2021: 840 mil. Kč).

Skupina odhaduje, že celková výše budoucích peněžních odtoků, kterým je Skupina potenciálně vystavena z titulu smluv, u kterých nebyl k tomuto datu zahájen leasing, záruk na zbytkovou hodnotu a opcí na prodloužení nájmu, které nejsou zahrnuty v ocenění závazků z leasingu k 31. prosinci 2022, činí 217 mil. Kč (2021: 233 mil. Kč).

Finanční leasing

V roce 2022 a 2021 Skupina pronajímala nebytové prostory, které má sama pronajaté a které měla vykázané v rámci aktiv z práv k užívání – pozemky, budovy a konstrukce. Při odúčtování souvisejících aktiv z práv k užívání Skupina vykázala v roce 2021 zisk ze subleasingu ve výši 39 mil. Kč v rámci Ostatních výnosů z netelekomunikačních služeb.

V roce 2022 Skupina vykázala výnosové úroky z pohledávek leasingu ve výši 2 mil. Kč (2021: 2 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Méně než jeden rok	13	13
Jeden až pět let	52	52
Více než pět let	27	40
Celkem nediskontované pohledávky z leasingu	92	105
Nerealizovaný finanční výnos	6	9
Čistá investice do leasingu	86	96

10 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zboží	923	1 045
Telekomunikační materiál	7	17
Celkem	930	1 062

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění snížení ocenění nadbytečných a pomalu obrátkových zásob ve výši 140 mil. Kč (2021: 159 mil. Kč). V roce 2022 byl ve výsledku hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 2 219 mil. Kč (2021: 2 248 mil. Kč).

11 Obchodní pohledávky a ostatní aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodního styku (netto)	5 446	5 541
Pohledávky ze splátkování oceněné reálnou hodnotou	0	1 270
Náklady související s plněním smlouvy	41	0
Náklady příštích období	170	253
Ostatní pohledávky (netto)	72	85
Čistá investice do leasingu	12	11
Finanční deriváty	37	20
Nepřímé daně	2	9
Krátkodobé pohledávky celkem	5 780	7 189

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky, včetně dlouhodobých, jsou sníženy o opravné položky k pohledávkám ve výši 1 844 mil. Kč (2021: 2 048 mil. Kč).

Pohledávky ze splátkování ocenění reálnou hodnotou k 31. prosinci 2021 obsahovaly pohledávky ze splátkového prodeje mobilních zařízení, které dceřiná společnost O2 Slovakia, s.r.o. prodávala formou emise certifikátů přenášejících veškerá rizika a benefity plynoucí z těchto pohledávek na držitele certifikátů.

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v Poznámce č. 15.

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky – dlouhodobé	1 479	1 051
Náklady příštích období	76	55
Čistá investice do leasingu	74	85
Finanční deriváty	427	447
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	53	49
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	2 109	1 687

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

Pohledávky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují 0 mil. Kč (2021: 5 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

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

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	158	264
Částky, které jsou započteny	-132	-184
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	26	80

12 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	598	596	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob (Poznámka č. 23)	2 213	2 955	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	2 811	3 551	

K 31. prosinci 2022 a 2021 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny se splatností maximálně 3 měsíce.

K 31. prosinci 2022 měla Skupina k dispozici přibližně 4 150 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2021: 4 187 mil. Kč).

13 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky z obchodního styku	4 603	5 810
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	663	784
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	499	527
Ostatní závazky	32	90
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	5 797	7 211

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky z obchodního styku	944	955
Ostatní závazky	39	33
Ostatní dlouhodobé závazky celkem	983	988

K 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 ostatní dlouhodobé závazky tvoří zejména závazky z titulu pořízení dlouhodobého majetku se splatností delší než 12 měsíců.

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

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hrubé částky závazků z obchodního styku	170	203
Částky, které jsou započteny	-132	-184
Čisté částky závazků z obchodního styku	38	19

14 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěry	12 691	12 822
Naběhlé úroky	12	61
Finanční deriváty	0	7
Celkové finanční závazky	12 703	12 890

Splatné:		
do 1 roku	10	912
nad 1 rok	12 693	11 978
Celkové finanční závazky	12 703	12 890

Dne 21. března 2022 uzavřela Skupina úvěrovou smlouvu se společností PPF Telecom Group B.V., která je součástí skupiny PPF, s možností čerpání až do výše 13 000 mil. Kč a se splatností

30. dubna 2024. Úroková sazba úvěru je 1,462 %. K 31. prosinci 2022 vykázala Skupina závazek ve výši 8 008 mil. Kč.

Dne 20. května 2020 uzavřela Skupina úvěrovou smlouvu s možností čerpání až do výše 9 240 mil. Kč se splatností 5 let. Úroková sazba úvěru je odvozena od referenční sazby PRIBOR plus marže ve výši 0,60 %, přičemž smlouva obsahuje zero-floor klauzuli. Ta stanoví, že referenční úroková sazba nemůže být nižší než nula. K 31. prosinci 2022 měla Skupina načerpáno celkem 4 690 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 5 390 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce. V průběhu roku došlo ke splacení 700 mil. Kč.

V prvním pololetí roku 2022 Skupina využila možnost předčasného splacení financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein. Dne 4. a 5. dubna došlo ke splacení všech deseti tranší v celkové výši 7 348 mil. Kč (2 970 mil. Kč a 180 mil. EUR).

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

Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti

V milionech Kč	2022	2021
Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 1. lednu	12 822	13 064
Čerpání	8 063	1 500
Splacení	-8 068	-1 501
Peněžní toky celkem	-5	-1
Kurzové přecenění	-97	-250
Ostatní	-29	9
Nepeněžní toky celkem	-126	-241
Krátkodobé a dlouhodobé úvěry k 31. prosinci	12 691	12 822

V rámci ostatních nepeněžních pohybů je zahrnuta zejména změna transakčních nákladů přímo souvisejících s pořízením úvěrů a úprava související s prvotním vykázáním úvěrové smlouvy se společností PPF Telecom Group B.V.

15 Finanční nástroje a řízení finančních rizik

A) Klasifikace finančních nástrojů

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

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje oceněné jako FVTPL	Finanční nástroje oceněné jako FVOCI	Celkem
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	6 997	0	0	6 997
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	0	0	53	53
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	410	410
Finanční deriváty – úrokové a měnové (k obchodování)	0	54	0	54
Čistá investice do leasingu	86	0	0	86
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 811	0	0	2 811
Celkem	9 894	54	463	10 411
Finanční závazky				
Finanční dluhy	12 703	0	0	12 703
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	5 618	0	0	5 618
Závazky z leasingu	2 113	0	0	2 113
Celkem	20 434	0	0	20 434

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

K 31. prosinci 2021

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

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

Finanční nástroje oceněné v reálné hodnotě do zisku a ztráty k 31. prosinci 2022 a 2021 zahrnují i poskytnutou půjčku, která obsahuje vložený derivát ve formě opce na konverzi dluhu do majetkového podílu.

Finanční nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2022 a 2021 představují podíly ve společnostech Dateio s.r.o. a IP FABRIC, INC., které Skupina vlastní prostřednictvím dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. (2021: Bolt Start Up Development a.s.).

B) Řízení finančních rizik

Z běžné činnosti Skupiny vyplývá celá řada finančních rizik: tržní riziko (včetně dopadů změn tržních cen, směnných kurzů a úrokových sazeb), likvidní riziko a kreditní riziko. Celková strategie řízení rizik Skupiny se snaží minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky

Skupiny. Skupina používá pro zajištění tržních rizik derivátové finanční nástroje (např. forwardové a swapové smlouvy) nebo nederivátové nástroje (např. depozitní instrumenty). Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

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

- a) rozvahové položky (jako například úvěry, dluhopisy, pohledávky, závazky) denominované v cizí měně,
- b) pravděpodobné/očekávané transakce nebo závazky (jako jsou nákupy nebo prodeje) denominované v cizí měně.

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

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

Skupina použila následující cizoměnové kontrakty k zajištění měnového rizika:

V milionech Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	k 31. prosinci		k 31. prosinci	
	2022	2021	2022	2021
Měnové kontrakty	0	471	0	-7

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2022	k 31. prosinci 2021
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-71	-50
Zátěžový test**	-99	-8

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

** Zátěžový test měnového rizika představuje okamžitou ztrátu způsobenou skokovou změnou měnového kurzu o 5 % nepříznivým směrem.

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

V milionech Kč	31. prosince 2022			
	CZK	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	587	2 074	150	0
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	40	13	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví) *	410	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (k obchodování) *	54	0	0	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	6 315	566	40	76
Čistá investice do leasingu	86	0	0	0
Celkem	7 492	2 653	190	76
Finanční závazky				
Finanční dluhy	12 703	0	0	0
Obchodní a jiné závazky**	3 577	1 782	247	12
Závazky z leasingu	1 036	1 077	0	0
Celkem	17 316	2 859	247	12

* U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2022). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2022.

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

V milionech Kč	31. prosince 2021			
	CZK	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	155	3 389	7	0
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	38	11	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví) *	419	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (k obchodování) *	48	0	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování) *	0	273	198	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	5 144	1 476	47	10
Čistá investice do leasingu	96	0	0	0
Pohledávky ze splátkování oceněné reálnou hodnotou	0	1 270	0	0
Celkem	5 900	6 419	252	10
Finanční závazky				
Finanční dluhy	8 405	4 478	0	0
Obchodní a jiné závazky**	2 970	3 667	232	19
Závazky z leasingu	1 212	2 047	0	0
Celkem	12 587	10 192	232	19

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

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Skupina je vystavena riziku změn úrokové sazby plynoucímu z pohyblivé úrokové sazby použité u peněžních vkladů (Poznámka č. 12) a úvěrů (Poznámka č. 14).

Příjmy a provozní peněžní toky Skupiny jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro úročená finanční aktiva a úročené krátkodobé závazky se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé finanční závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Skupina používá úrokové swapy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami (Poznámka č. 15 (e)).

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosince 2022	k 31. prosince 2021
Úrokové riziko		
Zátěžový test*	26	-1

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

(b) Riziko likvidity

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

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních závazků Skupiny k 31. prosinci 2022 a 2021 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	93	396	13 250	0
Závazky z leasingu	101	371	1 289	917
Obchodní a jiné závazky*	4 145	491	114	988
Celkem	4 339	1 258	14 653	1 905

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

K 31. prosinci 2021

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

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

(c) Kreditní riziko

(i) Obchodní pohledávky, smluvní aktiva a ostatní pohledávky

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

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

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

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

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

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

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

Skupina v souladu s požadavky IFRS 9 promítla do tvorby opravných položek k pohledávkám k 31. prosinci 2022 zhoršené očekávání makroekonomických indikátorů a prognóz budoucího vývoje v souvislosti s energetickou krizí, inflačním vývojem a následky restriktivních opatření souvisejících s pandemií COVID-19.

Skupina stratifikovala zákazníky do několika segmentů dle očekávaného dopadu současné situace na daný segment a následně pro každý segment modelovala očekávané úvěrové ztráty se zohledněním různých scénářů budoucího vývoje.

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

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

Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky, smluvní aktiva a ostatní pohledávky k 31. prosinci 2022:

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Zůstatková hodnota pohledávek	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	4 %	7 250	305	6 945	Ne
1–30 dní po splatnosti	9 %	265	24	241	Ne
31–90 dní po splatnosti	45 %	55	25	30	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	99 %	1 509	1 493	16	Ano
Celkem	20 %	9 079	1 847	7 232	

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

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

Opravné položky k obchodním pohledávkám, smluvním aktivům a ostatním pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2021	2 179
Tvorba	916
Přesun opravné položky k pohledávkám ze splátkování oceněným reálnou hodnotou	-47
Odpis pohledávek	-658
Zrušení/splacené pohledávky	-330
Rozdíly z kurzových přepočtů	-8
K 31. prosinci 2021	2 052
Tvorba	1 074
Úbytky z prodeje dceřiných společností	-124
Odpis pohledávek	-879
Zrušení/splacené pohledávky	-276
Rozdíly z kurzových přepočtů	0
K 31. prosinci 2022	1 847

Skupina využívá následující způsoby zajištění pohledávek proti kreditnímu riziku – pojištění pohledávek, depozita od zákazníků, bankovní záruky a směnky. V roce 2022 a 2021 byly nejvýznamnějšími nástroji zajištění pojištění pohledávek a přijatá depozita od zákazníků na poskytnuté zboží a služby.

Skupina k 31. prosinci 2022 a 2021 nedržela žádné obchodní pohledávky nebo smluvní aktiva, ke kterým by nebyla vytvořena opravná položka z důvodu přijaté zástavy.

(ii) Peníze a peněžní ekvivalenty

K 31. prosinci 2022 Skupina vykazovala peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 2 811 mil. Kč (2021: 3 551 mil. Kč). Bankovní pohledávky jsou drženy u institucí s ratingem A1–Baa3 dle hodnocení agentury Moody's a v průběhu roku 2022 a 2021 nedošlo u žádné z institucí ke zhoršení ratingu, který by Skupina vyhodnotila jako významné zvýšení úvěrového rizika.

Peníze a peněžní ekvivalenty byly v souladu s metodikou popsanou v Poznámce č. 1.10 Finanční nástroje posouzeny na znehodnocení. K 31. prosinci 2022 a 2021 byla opravná položka vyhodnocena jako nevýznamná a Skupina se rozhodla o ní neúčtovat.

(d) Odhad reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2022 a 2021 a vykazovala Skupina finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investice do kapitálových nástrojů oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku klasifikovaná jako Úroveň 3. K 31. prosinci 2022 a 2021 vykazovala Skupina forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách a úrokové swapy klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

Reálná hodnota pohledávek ze splátkování v roce 2021 byla určena jako současná hodnota budoucích peněžních toků diskontovaných úrokovou sazbou odvozenou z posledních tranší převodů pohledávek upravenou o aktuální ekonomický výhled. Některé použité vstupy nebyly přímo či nepřímo odvoditelné z tržních dat, proto se jedná o reálnou hodnotu Úrovně 3.

V účetním období končícím 31. prosince 2022 a 2021 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné další převody do nebo z Úrovně 3.

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

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, je přibližnou aproximací jejich reálné hodnoty, neboť finanční aktiva a závazky jsou tvořeny zejména krátkodobými obchodními pohledávkami a závazky, peněžními prostředky a úvěry úročenými variabilní úrokovou sazbou. Výjimkou je úvěrová smlouva se společností PPF Telecom Group B.V. (Poznámka č. 14) s fixní úrokovou sazbou s účetní hodnotou k 31. prosinci 2022 ve výši 8 008 mil. Kč, jejíž reálná hodnota ke stejnému datu činí 7 432 mil. Kč. V minulém roce tvořily výjimku také tranše s fixní úrokovou sazbou z financování Schuldschein s účetní hodnotou k 31. prosinci 2021: 3 787 mil. Kč, jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činila: 3 609 mil. Kč. Tyto tranše byly v roce 2022 splaceny (Poznámka č. 14).

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

(e) Zajišťovací účetnictví

Skupina zajišťuje část peněžních toků vyplývajících z dlouhodobého úvěru denominovaného v Kč s pohyblivou úrokovou sazbou, a to pro účely zajištění úrokového rizika. Zajišťovacím nástrojem je kombinace několika úrokových swapů denominovaných v Kč. Zajištěné peněžní toky jsou očekávané měsíční platby v období od září 2017 do května 2025. Cílem Skupiny je v souladu s koncepcí řízení rizik udržet vhodnou kombinaci dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

K 31. prosinci 2022 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 4 100 mil. Kč (2021: 5 100 mil. Kč) a jejich reálná hodnota činila celkem 410 mil. Kč (2021: 419 mil. Kč). V souvislosti s částečným splacením úvěrové smlouvy došlo v roce 2022 k prodeji jednoho úrokového swapu v nominální hodnotě 500 mil. Kč. Zároveň v prosinci 2022 došlo ke splatnosti dalšího úrokového swapu v nominální hodnotě 500 mil. Kč.

Zajištění bylo k 31. prosinci 2022 a 2021 vyhodnoceno jako efektivní a čistá nerealizovaná ztráta ve výši 5 mil. Kč (2021: čistý nerealizovaný zisk 390 mil. Kč), ponížená o odloženou daň ve výši 2 mil. Kč (2021: 74 mil. Kč), byla zaúčtována do ostatního úplného výsledku hospodaření. V souvislosti s prodejem úrokového swapu Skupina také reklasifikovala 10 mil. Kč z vlastního kapitálu do finančních výsledků. K 31. prosinci 2022 byla vážená průměrná pevná úroková sazba stanovená zajišťovacími instrumenty ve výši 0,59 % (2021: 0,89 %).

V roce 2022 a 2021 bylo zajištění peněžních toků efektivní a do výsledku hospodaření nebyla zaúčtována žádná neefektivita. V rámci úrokových nákladů je vykázán čistý úrokový výnos z realizovaných zajišťovacích derivátů ve výši 241 mil. Kč (2021: čistý úrokový náklad 5 mil. Kč).

16 Odložená daň

Pro kalkulaci odložené daně v roce 2022 byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku. Pro kalkulaci odložené daně v roce 2021 byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku a 21 % pro Slovenskou republiku.

V milionech Kč	2022	2021
K 1. lednu	-252	-309
Dopad do výkazu zisku a ztráty z pokračující činnosti	-31	135
Dopad do výkazu zisku a ztráty z ukončované činnosti	123	-3
Dopad do ostatního úplného výsledku	0	-74
Úbytky z prodeje dceřiných společností	-139	0
Rozdíly z kurzových přepočtů	-1	-1
K 31. prosinci	-300	-252

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

V milionech Kč	31. prosince 2022	Expirace	31. prosince 2021	Expirace
Bolt Start Up Development a.s.	0	-	8	2023–2024
Smart home security s.r.o.	0	-	4	2025
Emeldi Technologies, s.r.o.	0	-	4	2026
mľuvii.com s.r.o.	0	-	2	2022
Celkem	0		18	

K 31. prosinci 2022 neměla Skupina žádné daňové ztráty, ke kterým by nebyla vytvořena odložená daňová pohledávka. K 31. prosinci 2021 nebyla vykázána odložená daňová pohledávka k daňovým ztrátám v celkové výši 18 mil. Kč, neboť vedení není přesvědčeno, že společnosti vygenerují v následujících letech dostatečné zisky, proti kterým by mohly být tyto daňové ztráty využity.

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
K 31. prosinci 2022		
Odložená daňová pohledávka/(závazek) před zápočtem	319	-619
Zápočet	-290	290
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	29	-329
K 31. prosinci 2021		
Odložená daňová pohledávka/(závazek) před zápočtem	337	-589
Zápočet	-279	279
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	58	-310

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha			Výkaz zisku a ztráty z pokračující činnosti		Výkaz zisku a ztráty z ukončované činnosti		Ostatní úplný výsledek	
	31. 12. 2022	Úbytky z prodeje dceřiných společností	31. 12. 2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Odložená daň z dočasných rozdílů vyplyvajících z:									
Daňové ztráty	8	-1	13	-4	0	0	0	0	0
Pozemky, budovy, zařízení, nehmotná aktiva a práva k užívání	-258	-134	-256	10	251	123	-3	0	0
Přirůstkové náklady na získání smlouvy	-138	0	-130	-8	-7	0	0	0	0
Smluvní aktiva	-44	0	-34	-10	24	0	0	0	0
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	210	-4	233	-19	-133	0	0	0	0
Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví	-76	0	-78	0	0	0	0	2	-74
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	-2	0	0	0	0	0	0	-2	0
Celkem	-300	-139	-252	-31	135	123	-3	0	-74

17 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2021	82	175	8	265
Tvorba rezerv	99	3	21	123
Čerpání rezerv	0	-41	0	-41
K 31. prosinci 2021	181	137	29	347
Tvorba rezerv	0	5	27	32
Čerpání rezerv	-2	-100	-2	-104
Úbytky z prodeje dceřiných společností	-179	0	0	-179
K 31. prosinci 2022	0	42	54	96
Krátkodobé rezervy 2021	0	137	15	152
Dlouhodobé rezervy 2021	181	0	14	195
Celkem k 31. prosinci 2021	181	137	29	347
Krátkodobé rezervy 2022	0	42	21	63
Dlouhodobé rezervy 2022	0	0	33	33
Celkem k 31. prosinci 2022	0	42	54	96

Rezerva na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu byla vytvořena dle odhadu současné hodnoty budoucích nákladů spojených s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v souvislosti s výstavbou sítí na území Slovenska. Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby byly 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 zejména rezerva na prodlouženou záruku na fixní HW.

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Skupina účastníkem (Poznámka č. 18) a na další potenciální správní řízení.

18 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. Společnost je ovšem opakovaně terčem spekulativních žalob o vysoké částky. V průběhu roku 2022 bylo dosaženo dalších úspěchů a potvrdil se tak dlouhodobý trend úspěšnosti v řízeních, která Společnost vede. Většina významných řízení ovšem trvá zpravidla přes 5 let a v těchto řízeních rovněž často dochází k rušení rozhodnutí a vracení věci na nižší instance.

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

I. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

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

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

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

Městský soud v Praze po výslechu nezávislého znalce, kterého ustanovil, zcela zamítl žalobu společnosti VOLNÝ. Soud dospěl k závěru, že Společnost neporušovala předpisy o hospodářské soutěži, a tudíž nemohla ani způsobit jakoukoli škodu. Rozsudek byl doručen v červnu 2018. Žalobce podal proti zamítavému rozsudku odvolání a požádal o osvobození od soudních poplatků. Městský soud v Praze a Vrchní soud v Praze nakonec přiznaly žalobci osvobození od soudních poplatků ve výši 50 %.

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

V září 2020 Vrchní soud v Praze vyhlásil potvrzující rozsudek, který nabyl právní moci 26. listopadu 2020. Vrchní soud přiznal Společnosti náhradu nákladů v plné výši.

Společnost Volný podala včasné dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud zrušil v červenci 2022 předchozí rozhodnutí ve věci a věc z procesních důvodů vrátil k dalšímu řízení. Městský soud v Praze nadále pokračuje v řízení.

II. TELECONSULT-INTERNATIONAL – žaloba o 55 mil. Kč

Nejvyšší soud z formálních důvodů zrušil v roce 2011 původní pravomocné rozsudky ve sporu, v nichž Společnost již jednou pravomocně zcela uspěla. Důvody byly procesního a formálního rázu, nicméně ve svém důsledku vedly k tomu, že Městský soud v Praze v obnoveném řízení provedl celé dokazování znovu. Ve sporu se jedná o náhradu škody (ušlý zisk), který měla údajně způsobit Společnost bývalému provozovateli audiotextových linek za květen až říjen 1998. Soud na jednání dne 14. ledna 2016 vydal rozsudek, kde žalobu v drtivé většině zamítl a Společnosti přiznal zhruba 97 % nákladů řízení. Společnosti TELECONSULT soud přiznal částku 1,7 milionu Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podala proti této části rozsudku odvolání.

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

Nejvyšší soud rozsudkem ze dne 30. září 2019 kvůli formálním procesním vadám v odůvodnění (opět) zrušil rozsudek Vrchního soudu v Praze a věc tak vrátil do fáze odvolacího řízení. Rozsudek Městského soudu v Praze zrušen nebyl. V březnu 2021 vydal Vrchní soud rozsudek, kde po zopakování klíčových důkazů potvrdil svůj předchozí verdikt. Žaloba proti Společnosti tedy byla opět pravomocně zamítnuta zcela. Žalobce však v květnu 2021 podal opět (v pořadí již třetí) dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud usnesením z ledna 2022 dovolání žalobce odmítl. Žalobce podal ústavní stížnost, tak však byla v červenci 2022 odmítnuta. Po více jak 22 letech tak je spor již definitivně ukončen.

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

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

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

Společnost je pevně přesvědčena, že postupovala v souladu s platnými právními a regulatorními pravidly, a nadto dle názoru Společnosti sdílení sítí výrazně posílilo dostupnost i kvalitu mobilního signálu v České republice, která je aktuálně na špičce evropských zemí, co se týká kvality mobilního signálu. Nedošlo tak k poškození soutěže ani spotřebitelů.

V září 2020 se konalo ústní jednání před Evropskou komisí, kde měla Společnost příležitost předložit zásadní argumenty. Ve snaze ukončit řízení vedené od roku 2016, a tím získat právní jistotu před nadcházejícím budováním 5G sítí, předložila Společnost společně s ostatními šetřenými subjekty Evropské komisi v roce 2021 návrh závazků směřující k modernizaci mobilních sítí v České republice a k úpravě smluvního mechanismu mezi stranami. V červenci 2022 vydala Evropská komise rozhodnutí, jímž navržené závazky přijala a řízení zastavila.

IV. Kubištová & Co., advokátní kancelář – žaloba o 280 milionů Kč

S advokátní kanceláří Společnost spolupracovala v letech 2004 až 2014 na vymáhání pohledávek cestou exekučních řízení. Odměna byla sjednána na principu success fee – tedy odměna advokátní kanceláři náležela u těch exekucí, kde se podařilo pohledávky i s tím spojené náklady vymoci. Zbylé nevytěžné exekuce měly být postupně zastaveny. Nové případy již nebyly od roku 2014 předávány. V roce 2021 bylo proti advokátní kanceláři zahájeno insolvenční řízení, které odhalilo, že sama advokátní kancelář je hluboce zadlužena vůči bankám a dalším věřitelům a prakticky přestala být schopna vykonávat jakoukoli činnost. V říjnu 2022 byl vyhlášen konkurs, čímž advokátní kancelář zaniklo právo výkonu advokacie. Těsně předtím stihla podat žalobu na zaplacení vykonstruované smluvní odměny ve výši 280 milionů Kč, která měla vzniknout advokátní kanceláři tak, že sama v květnu 2022 ukončila smlouvu se Společností. Společnost považuje vznesený nárok za neoprávněný. Jde o zjevně účelový krok v rámci probíhajícího insolvenčního řízení. V tomto smyslu zaslala vyjádření soudu.

V. Ostatní

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

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

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

19 Budoucí závazky

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2022 představují 284 mil. Kč (2021: 986 mil. Kč). Většina těchto smluvních závazků se pojí s výstavbou a rozšiřováním telekomunikačních sítí, úpravou a vývojem interních IT systémů a s televizními právy. Financování těchto investičních výdajů bude zajištěno kombinací vlastních a cizích zdrojů.

20 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, 516/8, 516/9, 516/10 a 516/11.

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

veřejná pevná komunikační síť,
veřejná mobilní komunikační síť,
veřejně i neveřejně dostupné datové služby,
veřejně i neveřejně dostupné interpersonální komunikační služby,
veřejně i neveřejně dostupný pronájem okruhů,
veřejně i neveřejně dostupné šíření rozhlasového a televizního signálu,
veřejně i neveřejně dostupné služby přístupu k internetu,
tranzit volání.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1 800 MHz ve standardu GSM (2G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024. Ve frekvenčních pásmech 700, 800, 1 800, 2 100, 2 600 a 3 600 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu LTE (4G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024 pro část pásma 1 800 MHz, do 30. června 2029 pro frekvenční pásma 800 a 2 600 MHz a pro zbývající část pásma 1 800 MHz, do 30. června 2032 pro frekvenční pásmo 3 600 MHz, do 30. června 2036 pro frekvenční pásmo 700 MHz a do 31. prosince 2041 pro frekvenční pásmo 2 100 MHz. Společnost také prostřednictvím technologie 5G (NR) poskytuje služby ve frekvenčním pásmu 1 800, 2 100 a 3 600 MHz na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaných ČTÚ uvedených výše.

1. ledna 2022 nabyl právní moci a 2. ledna také možnost využívání nový přiděl k frekvenčnímu pásmu 2100 MHz vydaný Společnosti v prosinci 2021 v souladu se Zákonem o elektronických komunikacích. Nová licence je platná do 31. prosince 2041.

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

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu uložené ČTÚ byly v průběhu celého roku 2022 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

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

V prosinci 2022 bylo Společnosti uloženo poskytovat obě výše uvedené univerzální služby na další 3 roky od 1. ledna 2023, a to v novém rozsahu v souladu s novým zněním zákona o elektronických komunikacích a podzákoných předpisů. Univerzální služba je financována ze státního rozpočtu prostřednictvím účtu ČTÚ a na základě jeho schválení, a to bez zbytečných průtahů převodem ve prospěch Společnosti.

21 Vlastní kapitál

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
PPF Telco B.V.	0 %	90,52 %
PPF Comco N.V.	100 %	0 %
Ostatní akcionáři	0 %	9,48 %

Valná hromada Společnosti rozhodla formou per rollam hlasování od 3. ledna 2022 do 26. ledna 2022 o přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů na hlavního akcionáře (ve smyslu § 375 zákona o obchodních korporacích), společnost PPF Telco B.V., a to za protiplnění ve výši 270 Kč za každou akcii. PPF Telco B.V. V březnu 2022 prodala svůj 100% podíl ve Společnosti společnosti PPF Comco N.V.

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
- počet akcií na jméno – plně splacených	300 882 157	300 882 147
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	-	100
- počet akcií na jméno – plně splacených	-	1
Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč)	3 009	3 009

Společnost PPF Comco N.V. jako jediný akcionář Společnosti v působnosti valné hromady s účinností ke dni 1. července 2022 rozhodla o štěpení kmenové akcie Společnosti v zaknihované podobě dosud ve jmenovité hodnotě 100 Kč na deset kusů kmenových akcií v zaknihované podobě s novou jmenovitou hodnotou jedné nové akcie ve výši 10 Kč.

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

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

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

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2022 a 2021:

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Základní kapitál	3 009	3 009
Emisní ážio	0	3 602
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Zajištění peněžních toků	324	337
Nerozdělený zisk minulých let*	-14 652	2 431
Čistý zisk za aktuální období	17 768	6 392
Celkem	6 457	15 779

* Nerozdělený zisk minulých let je k 31. prosinci 2022 ponížený o vyplacené zálohy na dividendu ve výši 14 652 mil. Kč.

Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Dividendy přiznané	8 823	5 115
Zálohy na dividendu	14 652	0
Jiné distribuce	3 602	1 204
Celkem odsouhlasené distribuce	27 077	6 319

Částka dividend a jiných distribucí obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností.

Společnost PPF Comco N.V. jako jediný akcionář Společnosti při výkonu působnosti valné hromady rozhodla dne 21. dubna 2022 o výplatě dividendy ve výši 6 400 mil. Kč, dne 20. června 2022 o výplatě dividendy ve výši 1 000 mil. Kč a následně dne 22. září 2022 o výplatě dividendy ve výši 1 423 mil. Kč.

V roce 2022 byly také vyplaceny zálohy na podíl na zisku v celkové výši 14 652 mil. Kč.

Jediný akcionář Společnosti v působnosti valné hromady schválil v roce 2022 i rozdělení emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši 3 602 mil. Kč.

V roce 2021 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku za rok 2020 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která rozhodovala per rollam od 28. května do 14. června 2021. Na základě rozhodnutí valné hromady byly dividendy ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč ze zisku 2020 splatné 21. července 2021.

Valná hromada Společnosti schválila v roce 2021 i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši až 1 204 mil. Kč. Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadala částka ve výši 4 Kč před zdaněním (na akcii v nominální hodnotě 100 Kč připadá částka ve výši 40 Kč před zdaněním). Splatnost podílu na emisním ážiu byla 21. července 2021.

22 Transakce se spřízněnými osobami

Společnost je vlastněná společností PPF Comco N.V., která je součástí skupiny PPF.

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

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V roce 2022 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 27 077 mil. Kč (2021: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2022 a 2021 zcela splacen.

Dne 6. dubna 2022 schválilo představenstvo Společnosti prodej dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. společností PPF Comco N.V. Prodej nabyl právní moci dne 13. dubna 2022. Celková hodnota protiplnění ve výši 17 677 mil. Kč byla určena znalcem a byla splacena dne 30. září 2022.

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha			
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021	
a) Pohledávky a ostatní aktiva	334	311	
b) Obchodní a jiné závazky	1 293	1 217	
c) Smluvní závazky	341	14	
d) Finanční deriváty – aktiva	54	68	
e) Finanční deriváty – závazky	0	6	
f) Peníze a peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 12)	2 213	2 955	
g) Úvěry	8 008	0	
h) Závazky z leasingu	830	989	
Výkaz o úplném výsledku	Rok končící	Rok končící	
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021	
a) Prodej zboží a služeb	502	438	
b) Nákup zboží a služeb	10 081	9 416	
c) Zisk(+)/ztráta(-) vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	39	-18	
d) Úrokové výnosy	19	1	
e) Úrokové náklady*	111	12	
f) Ostatní finanční výnosy	62	0	

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

Nákup zboží a služeb a úrokové náklady za rok 2022 nezahrnují výdaje na nájemné u těch nájemních vztahů, u nichž dochází k vykázání aktiv z práv k užívání dle požadavků standardu IFRS 16. Jedná se zejména o pronájmy datových center a ostatních technologických a administrativních budov od společnosti CETIN a.s. Celková výše těchto výdajů činí 207 mil. Kč (2021: 228 mil. Kč).

V roce 2022 pořídila Skupina nehmotný majetek od společnosti TV Nova s.r.o. ve výši 6 mil. Kč (2021: 297 mil. Kč) a v roce 2021 také od společnosti Home Credit International a.s. ve výši 2 mil. Kč.

V roce 2022 Společnost poskytla dar Nadaci The Kellner Family Foundation ve výši 50 mil. Kč (2021: 0 mil. Kč).

CETIN a.s.

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

Mezi nejvýznamnější vztahy patří následující velkoobchodní smlouvy:

a) smlouva o službách mobilní sítě (tzv. MNSA)

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosové a transportní kapacitě sítě, nových službách, rozšíření služeb a kolokaci.

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

Za poskytnuté služby bude Společnost prvních 10 let hradit základní platbu ve výši 5,2 miliardy Kč ročně navýšenou o předvídané a dodatečně objednané speciální inkrementální projekty a kapacitu sítě. Dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období. Společnost je navíc oprávněna kdykoliv během doby trvání smlouvy požádat, jakožto o speciální inkrementální projekt, o realizaci rozvoje, nových služeb či rozšíření služeb nad rámec stávajícího předmětu smlouvy. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2022 bylo přibližně 5 312 mil. Kč (2021: 4 770 mil. Kč).

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

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

Předmětem smlouvy MMO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN., k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny). Společnost měla smluvní závazek odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek (což představuje pouze část celkového plnění) po dobu 7 let od podepsání smlouvy, tedy do 31. května 2022. Od té doby smlouva nadále pokračuje bez závazku. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2022 bylo přibližně 3 331 mil. Kč (2021: 3 387 mil. Kč). MMO je smlouva o poskytování služeb, neboť Společnost nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání aktiv určených k poskytování služeb dle MMO smlouvy.

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

CETIN umožní Skupině přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy Společnost platí jednorázové ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Plnění ze smlouvy za rok 2022 bylo přibližně 761 mil. Kč (2021: 774 mil. Kč). RADO je smlouva o poskytování služeb,

neboť Společnost nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání aktiv určených k poskytování služeb dle RADO smlouvy.

AB 4 B.V.:

V souvislosti s optimalizací kapitálové struktury a řízení rizika uzavřela Společnost a dceřiná společnost O2 Slovakia s.r.o. v roce 2020 smlouvy o emisi a prodeji certifikátů, u nichž jako podkladové aktivum slouží portfolio pohledávek ze splátkového prodeje mobilních a fixních zařízení. Po prodeji dceřiné společnosti O2 Slovakia s.r.o. v roce 2022 (Poznámka č. 2) zůstává relevantní pouze emise Společnosti z roku 2020, která umožnila Společnosti získat okamžité finanční zdroje ve výši 463 mil. Kč, které by jinak ze splátkového prodeje inkasovala průběžně. Společnost prostřednictvím certifikátu převedla na jeho držitele veškeré benefity ale i rizika plynoucí z převedených pohledávek v účetní hodnotě 470 mil. Kč („ekonomický převod pohledávek bez postihu“). Tím došlo ke splnění podmínek pro odúčtování finančních aktiv dle standardu IFRS 9 Finanční nástroje a Společnost převedené pohledávky k datu prodeje odúčtovala. Nehledě na převod rizika Společnost zůstala právním vlastníkem pohledávek a v souladu se smlouvou nadále tyto pohledávky spravuje a vybírá plnění. Převod pohledávek tak nemá žádný dopad na vztah mezi Společností a jejími zákazníky. K datu prodeje Společnost vykázala v rámci Finančních nákladů jednorázový náklad spojený s prodejem pohledávek a závazek z titulu správy a výběru pohledávek, který Společnost časově rozlišuje do výnosů po dobu administrace převedených pohledávek.

PPF Telecom Group B.V.

Dne 21. března 2022 uzavřela Společnost úvěrovou smlouvu se společností PPF Telecom Group B.V., s možností čerpání až do výše 13 000 mil. Kč a se splatností 30. dubna 2024. Výše načerpané částky k 31. prosinci 2022 je uvedena v Poznámce č. 14.

III. Společné a přidružené podniky:

Rozvaha

V milionech Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
a) Pohledávky a ostatní aktiva	37	49
b) Obchodní a jiné závazky	26	58

Výkaz o úplném výsledku

V milionech Kč

	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
a) Prodej zboží a služeb	135	157
b) Nákup zboží a služeb	45	216
c) Výnosy z dividend	14	13

IV. Odměňování členů představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení

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

V milionech Kč

	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Osobní náklady	90	74

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

V roce 2022 a 2021 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

23 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Přidružené společnosti	9	9
Společné podniky	4	4
Cenné papíry v ekvivalenci celkem	13	13

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

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

V milionech Kč	Za období 01–12/2022	Za období 01–12/2021
Výnosy	280	299
Zisk(+)/ztráta(-) před zdaněním	8	9
Zisk(+)/ztráta(-) po zdanění	6	7

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Krátkodobá aktiva	107	114
Dlouhodobá aktiva	17	18
Krátkodobé závazky	118	125
Vlastní kapitál	6	6

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

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

V milionech Kč	2022	2021
Vlastní kapitál k 1. lednu	6	6
Podíl Skupiny na vlastním kapitálu k 1. lednu	4	4
Podíl Skupiny na zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění	4	4
Přijaté dividendy a jiné distribuce	-4	-4
Investice ve společném podniku celkem	4	4

K 31. prosinci 2022 a 2021 držela Skupina podíly v těchto společnostech:

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny 31. prosince		Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
	2022	2021			
1. O2 Slovakia, s.r.o.	0 %	100 %	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
2. O2 Family, s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
3. O2 TV s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Digitální televize	Konsolidovaná (plná konsolidace)
4. O2 IT Services s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií	Konsolidovaná (plná konsolidace)
5. Bolt Start Up Development a.s.	N/A	100 %	Česká republika	Startup fond	Konsolidovaná (plná konsolidace)
6. O2 Business Services, a. s.	0 %	100 %	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
7. Asake HW s.r.o. v likvidaci	N/A	100 %	Česká republika	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
8. O2 Financial Services s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Zprostředkovatel finančních služeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
9. mluvii.com s.r.o.	N/A	100 %	Česká republika	On-line komunikační platforma	Konsolidovaná (plná konsolidace)
10. O2 CRM Services s.r.o. (dříve Smart home security s.r.o.)	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel zařízení a služeb pro zabezpečení domácnosti	Konsolidovaná (plná konsolidace)
11. INTENS Corporation s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel služeb v oblasti dopravní telematiky	Konsolidovaná (plná konsolidace)
12. Emeldi Technologies, s.r.o.	0 %	51 %	Česká republika	Vývoj a prodej software	Konsolidovaná (plná konsolidace)

24 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Náhrada škody v kauze Augustus

Skupina dne 9. ledna 2023 obdržela rozsudek, jímž Městský soud v Praze potvrdil Skupině nárok na náhradu majetkové újmy ve výši 107 mil. Kč vzniklé nezákonnými rozhodnutími soudů v roce 2006 ve sporu se společností AUGUSTUS spol. s r.o. Po doručení písemného vyhotovení rozsudku měla Skupina možnost seznámit se s jeho odůvodněním a posoudit rizika spojená s případnými vadami rozsudku. Skupina v souladu se svojí účetní politikou vykázala výnos k datu nabytí právní moci rozsudku.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

29. března 2023



Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva



Václav Zakouřil
ředitel, Právní a regulatorní záležitosti
člen představenstva

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

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

OBSAH	STRANA
VŠEOBECNÉ INFORMACE	90
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	91
ROZVAHA	92
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	93
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	94
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	95
1 ÚČETNÍ POSTUPY	95
2 VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY	115
3 NÁKLADY	117
4 FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	118
5 DAŇ Z PŘÍJMŮ	118
6 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	120
7 NEHMOTNÁ AKTIVA	121
8 LEASINGY	123
9 ZÁSoby	125
10 OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	126
11 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	127
12 OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	127
13 FINANČNÍ ZÁVAZKY	128
14 FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	129
15 ODLOŽENÁ DAŇ	139
16 REZERVY	140
17 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY	140
18 BUDOUCÍ ZÁVAZKY	143
19 POSKYTOVÁNÍ LICENCOVANÝCH SLUŽEB	143
20 VLASTNÍ KAPITÁL	145
21 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	147
22 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ A SPOLEČNÉ PODNIKY	152
23 UDÁLOSTI, KTERÉ NAŠTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	154

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.

Společnost ovládala k 31. prosinci 2022 nepřímo, a to prostřednictvím společnosti PPF Comco N.V. ze skupiny PPF, paní Renáta Kellnerová, která vlastnila 59,358 % ve společnosti PPF Group N.V. (nejvyšší mateřský podnik Společnosti). V dědickém řízení ukončeném v září 2022 připadlo paní Kellnerové a dětem zesnulého Petra Kellnera přímo či nepřímo 98,93% vlastnictví ve společnosti PPF Group N.V.

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti k 31. prosinci 2022 byl 3 807 (2021: 3 686).

Tato účetní závěrka byla dne 29. března 2023 schválena představenstvem ke zveřejnění.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2022

V milionech Kč	Poznámka	2022	2021
Výnosy	2	32 270	31 521
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		258	244
Aktivace dlouhodobých aktiv		212	213
Náklady	3	-21 977	-21 423
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	10, 14	-184	-149
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	6, 7, 8	-2 588	-3 095
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	2	-460	-442
Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	6, 7	-4	-545
Provozní zisk		7 527	6 324
Finanční výnosy	4	11 953	1 697
Finanční náklady	4	-299	-392
Zisk před zdaněním		19 181	7 629
Daň z příjmů	5	-1 413	-1 237
Zisk po zdanění		17 768	6 392
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	14	-13	316
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		-13	316
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		17 755	6 708

ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2022	31. prosince 2021
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	6	1 504	1 548
Nehmotná aktiva	7	13 037	13 836
Aktiva z práv k užívání	8	2 044	1 733
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	2	724	685
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci	22	547	6 518
Smluvní aktiva	2	79	55
Ostatní aktiva	10	1 772	1 597
Dlouhodobá aktiva		19 707	25 972
Zásoby	9	929	654
Pohledávky	10	5 556	7 740
Smluvní aktiva	2	128	124
Peníze a peněžní ekvivalenty	11	2 571	3 139
Krátkodobá aktiva		9 184	11 657
Aktiva celkem		28 891	37 629
VLASTNÍ KAPITÁL a ZÁVAZKY			
Základní kapitál	20	3 009	3 009
Emisní ážio	20	0	3 602
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		3 448	9 168
Vlastní kapitál		6 457	15 779
Finanční závazky	13	12 691	11 975
Závazky z leasingu	8	1 720	1 398
Odložený daňový závazek	15	315	298
Smluvní závazky	2	326	22
Obchodní a jiné závazky	12	847	970
Rezervy	16	33	14
Dlouhodobé závazky		15 932	14 677
Finanční závazky	13	138	1 250
Závazky z leasingu	8	387	457
Obchodní a jiné závazky	12	5 442	4 636
Smluvní závazky	2	351	342
Splatný daňový závazek	5	126	343
Rezervy	16	58	145
Krátkodobé závazky		6 502	7 173
Závazky celkem		22 434	21 850
Vlastní kapitál a závazky celkem		28 891	37 629

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2022

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy	Zajištění	Nerozdělený zisk	Celkem
					peněžních toků		
K 1. lednu 2021		3 009	4 806	8	21	7 546	15 390
Zisk po zdanění		0	0	0	0	6 392	6 392
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	316	0	316
Celkový úplný výsledek		0	0	0	316	6 392	6 708
Výplata dividend a jiných distribucí	20	0	-1 204	0	0	-5 115	-6 319
K 31. prosinci 2021		3 009	3 602	8	337	8 823	15 779
Zisk po zdanění		0	0	0	0	17 768	17 768
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	-13	0	-13
Celkový úplný výsledek		0	0	0	-13	17 768	17 755
Výplata dividend, záloh na dividendu a jiných distribucí	20	0	-3 602	0	0	-23 475	-27 077
K 31. prosinci 2022		3 009	0	8	324	3 116	6 457

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2022

V milionech Kč	Pozn.	2022	2021
Zisk před zdaněním		19 181	7 629
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	6, 7, 8	2 588	3 095
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	2	460	442
Snížení hodnoty aktiv		4	545
Čisté úrokové náklady		221	195
Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		54	23
Změna stavu rezerv, opravných položek a zisk(-)/ztráta(+) z prodeje a odpisu pohledávek		54	244
Výnosy z dividend		-262	-1 592
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv		-2	182
Zisk (-)/ztráta (+) z prodeje podniku	21	-11 561	0
Ostatní úpravy		-65	-19
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		-1 184	-680
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		-259	-34
Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy	2	-499	-479
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv		-28	126
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních závazků		313	-44
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		671	-92
Peněžní toky z provozní činnosti		9 686	9 541
Přijaté úroky		68	71
Zaplacená daň z příjmů		-1 611	-1 448
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 143	8 164
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-434	-402
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-836	-1 532
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		5	23
Pořízení části obchodního závodu		-5	-112
Příjmy z prodeje části podniku a jiných investic		17 677	0
Přijaté dividendy a jiné distribuce		262	324
Splacené půjčky	21	3 334	994
Poskytnuté půjčky	21	-494	-40
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		19 509	-745
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů	13	8 618	1 850
Splacení úvěrů	13	-8 838	-1 500
Splacení závazku z leasingu	8	-523	-524
Zaplacené úroky		-300	-241
Dividendy a jiné distribuce vyplacené		-27 077	-6 319
Vypořádání derivátů		-4	-19
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-28 124	-6 753
Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-472	666
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	11	3 139	2 633
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-96	-160
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	11	2 571	3 139

PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 Účetní postupy

1.1 Základní zásady

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

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

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

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

Příprava účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. Odhady je také nezbytné použít při aplikaci účetních postupů Společnosti. Oblasti vyžadující větší míru rozhodování nebo komplexnosti a oblasti, kde předpoklady a odhady jsou pro účetní závěrku významné, jsou uvedeny v Poznámce 1.2 Užití odhadů, předpokladů a úsudků.

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

Společnost je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti mobilních služeb a pevných linek.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2022 Společnost přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace:

- Dodatek k IAS 37, IAS 16 a IFRS 3

Dodatky nemají významný dopad na Společnost.

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2022 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Společnost)

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

Standard a změny		Účinnost
Dodatek k IAS 1 a IFRS praktické prohlášení 2	Zveřejnění účetních pravidel	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 8	Definice účetních odhadů	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 12	Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jednotlivé transakce	1. 1. 2023
IFRS 17	Pojistné smlouvy	1. 1. 2023
Dodatek k IAS 1	Klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé	1. 1. 2024
Novela IFRS 16	Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu	1. 1. 2024
Novela IFRS 10 a IAS 28	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Neurčito

Společnost nyní posuzuje dopady přijetí výše uvedených nových standardů, interpretací a změn. Analýza dopadu nového standardu IFRS 17 provedená v průběhu roku potvrdila, že produkty Společnosti nespĺňují definici pojistných smluv a standard nemá na Společnost dopad. Společnost v současné době také analyzuje dopad dodatku k IAS 12. Na základě dosud provedených analýz Společnost neočekává významný dopad na finanční výkazy v období jejich přijetí.

1.2 Užití odhadů, předpokladů a úsudků

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

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

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

(i) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost vytváří odhad na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše položek zvyšujících nebo snižujících základ daně odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 5 a Poznámka č. 15).

(ii) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti softwaru a telekomunikačních technologií a zařízení (viz Poznámka č. 6 a 7) je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím daných aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat.

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

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

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

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

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

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

(iv) Diskontní míra pro leasing

Společnost používá jako diskontní míru pro leasing přírůstkovou výpůjční úrokovou míru. Nájemní smlouvy byly rozděleny do relevantních časových košů dle délky smlouvy a dle měny, ve které je kontrakt denominován, a dle relevantního koše jim byla přiřazena diskontní sazba. Pro výpočet přírůstkové výpůjční úrokové míry byly použity IRS sazby hlavních měn leasingů Společnosti pro období až 15 let. Tyto sazby byly navýšeny o rizikovou přírůžku odpovídající obvyklé marži úvěrů Společnosti a o přírůžku zohledňující typ podkladového aktiva a jeho zajištění.

(v) Rezervy a podmíněné závazky

Společnost je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních, jak je uvedeno v Poznámce č. 17. Pro každý právní spor a správní řízení je třeba odhadnout pravděpodobnost vzniku závazku, jeho výši a okamžik vzniku. Rezervy jsou tvořeny pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Společnost bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout jeho výši. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti.

(vi) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je vyčíslena ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání smluvního vztahu. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce 1.7 Finanční nástroje a v Poznámce č. 14.

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

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

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

(viii) Samostatné prodejní ceny

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

1.3 Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

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

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

1.4 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Společnosti	max. 56
Telekomunikační technologie a zařízení	max. 12
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 10

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu (viz Poznámka 1.6 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv).

1.5 Nehmotná aktiva

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

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

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

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 7).

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

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

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

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

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

1.6 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv

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

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

1.7 Finanční nástroje

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

(i) Finanční aktiva – klasifikace a ocenění

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

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

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

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

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

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

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

Při prvotním zaúčtování jednotlivých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování a které by jinak byly oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, si Společnost

může neodvolatelně zvolit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Tato volba se provádí pro každou jednotlivou investici zvlášť.

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

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

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

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě

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

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

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

(ii) Finanční aktiva – znehodnocení

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

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

Společnost vyčísluje opravné položky k obchodním pohledávkám a smluvním aktivům pomocí matice opravných položek ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Pro peníze a peněžní ekvivalenty a poskytnuté půjčky vyčísluje Společnost

opravné položky ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, pokud u nich nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování.

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

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

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

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

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

(iii) Finanční závazky

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

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

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

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

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

(iv) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

(v) Odúčtování finančních nástrojů

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

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

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

(vi) Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek. Pravomocné vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vykonatelné v běžné

obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Společnosti či protistrany.

1.8 Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Společnost používá finanční deriváty, zejména úrokové swapy a měnové kontrakty, pro zajištění rizik spojených s pohybem úrokových sazeb a měnových kurzů. Derivátové finanční nástroje jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě.

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

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

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

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

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

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

- (i) Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

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

- (ii) Deriváty zajišťující peněžní toky

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

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

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

(iii) Ostatní deriváty

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

1.9 Leasing

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

A) Leasingy, kde Společnost vystupuje jako nájemce

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

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

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

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

Závazek z leasingu je oceněn zahrnutím následujících leasingových plateb:

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

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

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

B) Leasingy, kde Společnost vystupuje jako pronajímatel

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

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

Pro klasifikaci každého leasingu, Společnost udělá celkové vyhodnocení, zda leasing převádí v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva. Pokud ano, potom se jedná o finanční leasing. Pokud ne, jedná se o operativní leasing. V rámci tohoto posouzení Společnost zvažuje určité ukazatele, jako je délka pronájmu ve vztahu k ekonomické životnosti aktiva.

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

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

1.10 Zásoby

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

1.11 Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

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

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

1.12 Zaměstnanecké požitky

(i) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

(ii) Odstupné

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

(iii) Odměny

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

1.13 Rezervy

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

1.14 Výnosy a náklady

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

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

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

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

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

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

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

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

tarifních zákazníků je 24 měsíců, rezidentní zákazníci mají v souladu se Zákonem o elektronických komunikacích možnost po 3 měsících odstoupit od smlouvy bez poplatků.

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

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

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

(iii) Výnosy z prodeje zařízení

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

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

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

(iv) Mobilní terminace

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

(v) Finanční služby

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

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

(vi) Ostatní mobilní výnosy

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

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

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

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

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

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

(viii) Ostatní fixní výnosy

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

(ix) Dividendové výnosy

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

(x) Úrokové výnosy

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

1.15 Distribuce dividend

Výplata dividend akcionáři Společnosti je v účetní závěrce Společnosti vykázána jako závazek a odečtena z vlastního kapitálu v období, kdy je výplata dividend schválena valnou hromadou Společnosti. Zálohy na dividendu schvaluje představenstvo Společnosti a jsou odečteny z vlastního kapitálu v momentu platby, pokud Společnost zároveň nemá právo požadovat její vrácení.

1.16 Investice v dceřiných společnostech a společných a přidružených podnicích

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

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

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

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

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

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

1.17 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. Zisky/ztráty z prodeje podílů při podnikových kombinacích pod společnou kontrolou jsou vykázány ve výsledku hospodaření v rámci finančního výsledku.

1.18 Změny v účetních politikách

V roce 2022 a 2021 nedošlo k žádným významným změnám v účetních politikách.

2 Výnosy ze smluv se zákazníky

(i) Kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Mobilní originace:		
- Hlasové služby a SMS & MMS	6 205	6 064
- Internet a data	8 765	7 909
Mobilní terminace	1 584	2 027
Výnosy z prodeje zařízení	1 744	1 862
Finanční služby	118	133
Ostatní mobilní výnosy	2 517	2 494
Mobilní výnosy celkem	20 933	20 489
Hlasové služby	1 361	1 545
Datové služby	895	953
Internet a televize	6 786	6 292
ICT	929	802
Výnosy z prodeje zařízení	948	963
Ostatní fixní výnosy	418	477
Fixní výnosy celkem	11 337	11 032
Výnosy celkem	32 270	31 521

(ii) Smluvní aktiva a smluvní závazky

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

Vykázaná smluvní aktiva jsou snížena o opravnou položku ve výši 4 mil. Kč (2021: 4 mil. Kč) určenou v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 1.7 Finanční nástroje.

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

Částka ve výši 269 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2022 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2022. Částka ve výši 337 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2021 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2021.

Pohledávky, které plynou ze smluv se zákazníky, představují pohledávky z obchodního styku popsané v Poznámce č. 10.

Tabulka níže analyzuje smluvní aktiva a závazky:

Smluvní aktiva		
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
- krátkodobá (do 1 roku)	128	124
- dlouhodobá (nad 1 rok)	79	55
Smluvní aktiva celkem	207	179
Smluvní závazky		
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
- krátkodobé (do 1 roku)	351	342
- dlouhodobé (nad 1 rok)	326	22
Smluvní závazky celkem	677	364

Společnost v roce 2022 a 2021 nevykázala žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

Společnost předpokládá, že v následujících letech vykáže z již uzavřených smluv se zákazníky výnosy ve výši 3 677 mil. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2022 nesplněny (případně částečně nesplněny), přičemž plnění bude realizováno v následujících letech (2021: 4 226 mil. Kč). Tyto nasmlouvané výnosy obsahují zejména výnosy ze smluv o poskytování telekomunikačních služeb, které Společnost určila z průměrné měsíční útraty smluvních zákazníků se závazkovou variantou tarifu, počtu smluvních zákazníků se závazkem k 31. prosinci 2022 a průměrné zbytkové doby závazku u těchto zákazníků, vše v detailním členění pro hlavní provozní segmenty. V očekávaných výnosech jsou dále zahrnuty výnosy z ostatních smluv, u nichž je komplexní předmět dodávky zboží a služeb a u nichž Společnost v souladu s IFRS 15 alokuje celkovou transakční cenu na jednotlivé komponenty dle poměru samostatných prodejních cen a rozeznává následně výnosy nikoliv dle fakturace zákazníkům ale dle postupného plnění

jednotlivých identifikovaných závazků k plnění. Společnost využila praktická zjednodušení uvedená ve standardu a v rámci uvedených nasmlouvaných výnosů tak nejsou zahrnuty výnosy ze smluv, jejichž původně očekávaná doba trvání činila jeden rok nebo méně, a výnosy ze smluv, u nichž Společnost vykazuje výnosy průběžně ve výši odpovídající poskytnuté službě (v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 1.14 Výnosy a náklady).

(iii) Přírůstkové náklady na získání smlouvy

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

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy

V milionech Kč

K 1. lednu 2021	648
Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	479
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-442
K 31. prosinci 2021	685
Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	499
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-460
K 31. prosinci 2022	724

Společnost pravidelně posuzuje kapitalizované přírůstkové náklady a vyhodnocuje, zda nevznikl důvod ke snížení jejich hodnoty. Posouzení probíhá na základě monitorování dvou parametrů – statistického vývoje clawbacků, tedy srážek za dodatečnou změnu nasmlouvaných služeb nebo smluvních pokut za nedodržení výkonnostních ukazatelů a zároveň monitorování korekcí výpočtu na základě revize doby, po kterou zákazníci v jednotlivých segmentech využívají služby Společnosti. Na základě vyhodnocení těchto parametrů nevznikl k 31. prosinci 2022 a 2021 titul ke snížení hodnoty kapitalizovaných přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

3 Náklady

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Přímé náklady na prodej	16 139	15 926
Osobní náklady	3 663	3 380
Externí služby	1 990	1 715
Ostatní náklady	185	402
Celkem	21 977	21 423

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

Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

4 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	64	71
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	3	18
Kurzové zisky (netto)	0	16
Ostatní finanční výnosy	11 886	1 592
Celkové finanční výnosy	11 953	1 697
Finanční náklady		
Nákladové úroky	285	266
Kurzové ztráty (netto)	9	0
Ostatní finanční náklady	5	126
Celkové finanční náklady	299	392

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

Nákladové úroky obsahují i úroky plynoucí z leasingových smluv, viz Poznámka č. 8.

Ostatní finanční výnosy za rok 2022 obsahují zejména zisk z prodeje dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. společnosti PPF Comco N.V. (viz Poznámka č. 21). Kategorie dále obsahuje dividendy a jiné distribuce od dceřiných a přidružených společností (viz Poznámka č. 22).

5 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 394	1 371
Odloženou daň (viz Poznámka č. 15)	19	- 134
Daň z příjmů	1 413	1 237

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 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Zisk před zdaněním	19 181	7 629
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	3 644	1 450
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-2 303	-309
- nákladů nezahrnutých do základu daně	86	109
Daň vztahující se k minulým obdobím	-14	-13
Daň z příjmů – náklad	1 413	1 237
Efektivní daňová sazba	7 %	16 %

K 31. prosinci 2022 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 408 mil. Kč (2021: 1 384 mil. Kč), zaplacené zálohy a přeplatky na dani z příjmů činí 1 282 mil. Kč (2021: 1 041 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 315 mil. Kč (2021: 298 mil. Kč). Významné snížení efektivní daňové sazby oproti roku 2021 je dáno vlivem od daně osvobozeného prodeje dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

6 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Nedokončené hmotné investice	Celkem
K 31. prosinci 2022					
Počáteční zůstatek	142	822	475	109	1 548
Přírůstky	2	166	84	196	448
Úbytky	0	0	0	0	0
Zařazení do užívání	0	2	67	-69	0
Odpisy	-56	-228	-204	0	-488
Snížení hodnoty	0	0	0	-4	-4
Zůstatková hodnota	88	762	422	232	1 504
K 31. prosinci 2022					
Pořizovací cena	683	3 899	2 484	237	7 303
Oprávky a snížení hodnoty	-595	-3 137	-2 062	-5	-5 799
Zůstatková hodnota	88	762	422	232	1 504
K 31. prosinci 2021					
Počáteční zůstatek	208	934	610	82	1 834
Přírůstky	8	142	123	116	389
Úbytky	0	-13	-13	0	-26
Zařazení do užívání	3	49	37	-89	0
Odpisy	-77	-289	-282	0	-648
Snížení hodnoty	0	-1	0	0	-1
Zůstatková hodnota	142	822	475	109	1 548
K 31. prosinci 2021					
Pořizovací cena	698	4 038	2 659	113	7 508
Oprávky a snížení hodnoty	-556	-3 216	-2 184	-4	-5 960
Zůstatková hodnota	142	822	475	109	1 548

7 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software a ostatní nehmotný majetek	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Nedokončené nehmotné investice	Celkem
K 31. prosinci 2022							
Počáteční zůstatek	4 443	2 876	2 642	1 497	6	2 372	13 836
Přírůstky	0	0	668	0	0	154	822
Úbytky	0	0	-1	0	0	0	-1
Zařazení do užívání	0	1 811	204	0	0	-2 015	0
Odpisy	0	-517	-998	-100	-4	0	-1 619
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0	-1	-1
Zůstatková hodnota	4 443	4 170	2 515	1 397	2	510	13 037
K 31. prosinci 2022							
Pořizovací cena	4 443	6 727	12 631	5 671	165	515	30 152
Oprávký a snížení hodnoty	0	-2 557	-10 116	-4 274	-163	-5	-17 115
Zůstatková hodnota	4 443	4 170	2 515	1 397	2	510	13 037
K 31. prosinci 2021							
Počáteční zůstatek	4 443	3 668	2 842	2 153	17	1 721	14 844
Přírůstky	0	0	704	0	0	947	1 651
Úbytky	0	-164	-2	0	0	0	-166
Zařazení do užívání	0	0	281	0	0	-281	0
Odpisy	0	-628	-1 190	-120	-11	0	-1 949
Snížení hodnoty	0	0	7	-536	0	-15	-544
Zůstatková hodnota	4 443	2 876	2 642	1 497	6	2 372	13 836
K 31. prosinci 2021							
Pořizovací cena	4 443	8 959	12 701	5 671	165	2 377	34 316
Oprávký a snížení hodnoty	0	-6 083	-10 059	-4 174	-159	-5	-20 480
Zůstatková hodnota	4 443	2 876	2 642	1 497	6	2 372	13 836

Goodwill

Goodwill ve Společnosti zahrnuje k 31. prosinci 2022 a 2021 goodwill ve výši 4 315 mil. Kč vzniklý v důsledku akvizice zbývajících 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“) a goodwill ve výši 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r. o. do Společnosti uskutečněné v roce 2012.

Společnost testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2022 a 2021 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Společnosti. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash-flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na pětileté období) očištěného o dopad standardu IFRS 16 Leasingy. Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku provedení testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a očekávaných budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po pětiletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Tempo růstu nepřesahuje průměrnou míru dlouhodobého růstu pro podnikání, ve kterém peněžotvorná jednotka působí. Předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán, zahrnují odhad vývoje hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrného měsíčního výnosu připadajícího na zákazníka (ARPU), nákladů na získání a udržení zákazníků, měr odchodu zákazníků, výdajů na investice, tržních podílů a temp růstu.

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

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Společnost podniká. Společnost používá tempo růstu mezi -1 % a 0 % (2021: -1 % a 0 %).

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

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

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

Společnost každoročně testuje nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2022 a 2021 neindikovaly žádné snížení hodnoty.

Licence

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

Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č. 19.

Zůstatková hodnota licencí včetně licencí zahrnutých v rámci nedokončených nehmotných investic podle frekvenčních spekter:

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<1 GHz	2 255	2 528
1–3 GHz	1 761	1 990
>3 GHz	305	321
Celkem	4 321	4 839

Ocenitelná práva

Společnost drží výhradní právo využívat ochrannou známku O2 do 31. prosince 2036. Ochranná známka O2 je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2022 v zůstatkové hodnotě 1 397 mil. Kč (2021: 1 497 mil. Kč).

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

8 Leasingy

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

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

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

Aktiva z práv k užívání

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2022				
Počáteční zůstatek	1 430	149	154	1 733
Přirůstky	784	0	16	800
Úbytky	0	-8	0	-8
Odpisy	-405	-23	-53	-481
Zůstatková hodnota	1 809	118	117	2 044
K 31. prosinci 2021				
Počáteční zůstatek	1 670	0	91	1 761
Přirůstky	192	177	109	478
Úbytky	-8	0	0	-8
Odpisy	-424	-28	-46	-498
Zůstatková hodnota	1 430	149	154	1 733

Závazky z leasingu

V milionech Kč	2022	2021
K 1. lednu	1 855	1 909
Splacení závazků z leasingu	-523	-524
Zaplacené úroky ze závazků z leasingu	-42	-40
Peněžní toky celkem	-565	-564
Změna závazků z titulu přírůstků / úbytků aktiv z práv k užívání	794	510
Zisk (-) / ztráta (+) z modifikace leasingu	0	-1
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	42	40
Ostatní	-19	-39
Nepeněžní toky celkem	817	510
K 31. prosinci	2 107	1 855

Relevantní diskontní sazby pro závazky z leasingu k 31. prosinci 2022 jsou v rozmezí 1,0 % – 6,5 % (k 31. prosinci 2021: 1,0 % – 3,1 %) dle délky dané smlouvy a dle měny, ve které je kontrakt denominován.

Analýza měnového rizika a splatnosti závazků z leasingu je uvedena v Poznámce č. 14.

Portfolio krátkodobých nájmu se k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 významně neliší od krátkodobých nájmu účtovaných v průběhu roku 2022 a 2021, k němuž se vztahují níže zveřejněné náklady na krátkodobý leasing.

Vybrané částky ve výkazu o úplném výsledku týkající se leasingu:

V milionech Kč	2022	2021
Úroky ze závazků z leasingu	42	40
Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům	17	17

Celkový peněžní odtok na leasingy v roce 2022 činil 565 mil. Kč (2021: 564 mil. Kč).

Společnost odhaduje, že celková výše budoucích peněžních odtoků, kterým je Společnost potenciálně vystavena z titulu smluv, u kterých nebyl k tomuto datu zahájen leasing, záruk na zbytkovou hodnotu a opcí na prodloužení nájmu, které nejsou zahrnuty v ocenění závazků z leasingu k 31. prosinci 2022, činí 217 mil. Kč (2021: 233 mil. Kč).

Finanční leasing

V roce 2022 a 2021 Společnost pronajímala nebytové prostory, které má sama pronajaté a které měla vykázané v rámci aktiv z práv k užívání – pozemky, budovy a konstrukce. Při odúčtování souvisejících aktiv z práv k užívání Společnost vykázala v roce 2020 zisk ze subleasingu ve výši 39 mil. Kč v rámci Ostatních výnosů z netelekomunikačních služeb.

V roce 2022 Společnost vykázala výnosové úroky z pohledávek z leasingu ve výši 2 mil. Kč (2021: 2 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Méně než jeden rok	13	13
Jeden až pět let	52	52
Více než pět let	27	40
Celkem nediskontované pohledávky z leasingu	92	105
Nerealizovaný finanční výnos	6	9
Čistá investice do leasingu	86	96

9 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zboží	922	645
Telekomunikační materiál	7	9
Celkem	929	654

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění snížení ocenění nadbytečných a pomalu obrátkových zásob ve výši 140 mil. Kč (2021: 158 mil. Kč). V roce 2022 byl ve výsledku hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 2 210 mil. Kč (2021: 2 240 mil. Kč).

10 Obchodní pohledávky a ostatní aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodního styku (netto)	5 264	4 566
Ostatní pohledávky (netto)	117	3 019
Náklady příštích období	126	124
Čistá investice do leasingu	12	11
Finanční deriváty	37	20
Krátkodobé pohledávky celkem	5 556	7 740

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky, včetně dlouhodobých, jsou sníženy o opravné položky k pohledávkám ve výši 1 836 mil. Kč (2021: 1 916 mil. Kč).

Ostatní pohledávky zahrnují zejména poskytnuté krátkodobé půjčky dceřiným společnostem (viz Poznámka č. 21).

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v Poznámce č. 14.

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodního styku	1 238	1 027
Ostatní pohledávky	9	15
Náklady příštích období	24	23
Čistá investice do leasingu	74	85
Finanční deriváty	427	447
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	1 772	1 597

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

Ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují vázanou hotovost ve výši 0 mil. Kč (2021: 5 mil. Kč) z právních požadavků regulátora České národní banky pro Společnost jako poskytovatele malých platebních služeb.

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

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	158	176
Částky, které jsou započteny	-132	-150
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	26	26

11 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	558	273	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob (viz Poznámka č. 21)	<u>2 013</u>	<u>2 866</u>	Pohyblivá
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	2 571	3 139	

K 31. prosinci 2022 a 2021 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti vklady na běžných účtech se splatností maximálně 3 měsíce.

V roce 2022 a 2021 měla Společnost uzavřenou smlouvu na cashpooling s dceřinými společnostmi O2 Family, s.r.o., O2 IT Services s.r.o. a s O2 Financial Services s.r.o. Úroková sazba se odvíjí od sazby 1M PRIBOR (viz Poznámka č. 21).

K 31. prosinci 2022 měla Společnost k dispozici 4 150 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2021: 4 150 mil. Kč).

12 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky z obchodního styku	4 337	3 568
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	613	614
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	465	407
Ostatní závazky	<u>27</u>	<u>47</u>
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	5 442	4 636

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky z obchodního styku	808	939
Ostatní závazky	<u>39</u>	<u>31</u>
Ostatní dlouhodobé závazky celkem	847	970

K 31. prosinci 2022 a 2021 obsahují dlouhodobé závazky z obchodního styku zejména závazky z titulu pořízení dlouhodobého majetku se splatností delší než 12 měsíců.

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

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hrubé částky závazků z obchodního styku	170	169
Částky, které jsou započteny	<u>-132</u>	<u>-150</u>
Čisté částky závazků z obchodního styku	38	19

13 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěry	12 687	12 808
Naběhlé úroky	12	60
Vnitroskupinový cashpooling (viz Poznámka 21)	130	350
Finanční deriváty	0	7
Celkové finanční závazky	12 829	13 225
Splatné:		
do 1 roku	138	1 250
nad 1 rok	12 691	11 975
Celkové finanční závazky	12 829	13 225

Dne 21. března 2022 uzavřela Společnost úvěrovou smlouvu se společností PPF Telecom Group B.V., která je součástí skupiny PPF, s možností čerpání až do výše 13 000 mil. Kč a se splatností 30. dubna 2024. Úroková sazba úvěru je 1,462 %. K 31. prosinci 2022 vykázala Společnost závazek ve výši 8 008 mil. Kč.

Dne 20. května 2020 uzavřela Společnost úvěrovou smlouvu s možností čerpání až do výše 9 240 mil. Kč se splatností 5 let. Úroková sazba úvěru je odvozena od referenční sazby PRIBOR plus marže ve výši 0,60 %, přičemž smlouva obsahuje zero-floor klauzuli. Ta stanoví, že referenční úroková sazba nemůže být nižší než nula. K 31. prosinci 2022 měla Společnost načerpáno celkem 4 690 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 5 390 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce. V průběhu roku došlo ke splacení 700 mil. Kč.

V prvním pololetí roku 2022 Společnost využila možnost předčasného splacení financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein. Dne 4. a 5. dubna došlo ke splacení všech deseti tranší v celkové výši 7 348 mil. Kč (2 970 mil. Kč a 180 mil. EUR).

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

Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti

V milionech Kč	2022	2021
Úvěry a vnitroskupinový cashpooling k 1. lednu	13 158	13 048
Čerpání	8 618	1 850
Splacení	-8 838	-1 500
Peněžní toky celkem	-220	350
Kurzové přecenění	-97	-249
Ostatní	-24	9
Nepeněžní toky celkem	-121	-240
Úvěry a vnitroskupinový cashpooling k 31. prosinci	12 817	13 158

V rámci ostatních nepeněžních pohybů je zahrnuta zejména změna transakčních nákladů přímo souvisejících s pořízením úvěrů a úprava související s prvotním vykázáním úvěrové smlouvy se společností PPF Telecom Group B.V.

14 Finanční nástroje a řízení finančních rizik

A) Klasifikace finančních nástrojů

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

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje oceněné jako FVTPL	Finanční nástroje oceněné jako FVOCI	Celkem
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodního styku	6 502	0	0	6 502
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	126	0	0	126
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	410	410
Finanční deriváty – úrokové a měnové (k obchodování)	0	54	0	54
Čistá investice do leasingu	86	0	0	86
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 571	0	0	2 571
Celkem	9 285	54	410	9 749
Finanční závazky				
Finanční dluhy	12 829	0	0	12 829
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	5 211	0	0	5 211
Závazky z leasingu	2 107	0	0	2 107
Celkem	20 147	0	0	20 147

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

K 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje oceněné jako FVTPL	Finanční nástroje oceněné jako FVOCI	Celkem
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodního styku	5 593	0	0	5 593
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 034	0	0	3 034
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	419	419
Finanční deriváty – úrokové a měnové (k obchodování)	0	48	0	48
Čistá investice do leasingu	96	0	0	96
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 139	0	0	3 139
Celkem	11 862	48	419	12 329
Finanční závazky				
Finanční dluhy	13 218	0	0	13 218
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	4 585	0	0	4 585
Závazky z leasingu	1 855	0	0	1 855
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)	0	7	0	7
Celkem	19 658	7	0	19 665

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

B) Řízení finančních rizik

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

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

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

V milionech Kč	31. prosince 2022			
	Kč	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	379	2 042	150	0
Pohledávky z obchodního styku	5 874	560	40	28
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	126	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)**	410	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (k obchodování)**	54	0	0	0
Čistá investice do leasingu	86	0	0	0
Celkem	6 929	2 602	190	28
Finanční závazky				
Finanční závazky	12 829	0	0	0
Obchodní a jiné závazky*	3 184	1 768	247	12
Závazky z leasingu	1 030	1 077	0	0
Celkem	17 043	2 845	247	12

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

** U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2022). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2022.

V milionech Kč	Kč	31. prosince 2021		
		EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	50	3 085	4	0
Pohledávky z obchodního styku	5 064	464	47	18
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	143	2 891	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)**	419	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (k obchodování)**	48	0	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)**	0	273	198	0
Čistá investice do leasingu	96	0	0	0
Celkem	5 820	6 713	249	18
Finanční závazky				
Finanční závazky	8 762	4 456	0	0
Obchodní a jiné závazky*	2 608	1 740	220	17
Závazky z leasingu	1 207	648	0	0
Celkem	12 577	6 844	220	17

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

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku změn úrokové sazby plynoucímu z pohyblivé úrokové sazby použité zejména u peněžních vkladů (Poznámka č. 11), úvěrů (Poznámka č. 13) a u poskytnutých půjček (Poznámka č. 10).

Příjmy a provozní peněžní toky Společnosti jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro úročená finanční aktiva a úročené krátkodobé závazky se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé finanční závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Společnost používá úrokové swapy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami (Poznámka č. 14 (e)).

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2022	k 31. prosinci 2021
Úrokové riziko		
Zátěžový test*	22	21

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

(b) Riziko likvidity

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

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních závazků Společnosti k 31. prosinci 2022 a 2021 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	223	395	13 248	0
Obchodní a jiné závazky*	3 860	456	27	988
Závazky z leasingu	100	370	1 286	916
Celkem	4 183	1 221	14 561	1 904

K 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	408	1 116	12 736	0
Obchodní a jiné závazky*	3 201	394	229	845
Závazky z leasingu	132	359	1 184	290
Celkem	3 741	1 869	14 149	1 135

* Hodnota závazků k 31. prosinci 2022 a 2021 nezahrnuje závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

(c) Kreditní riziko

(i) Obchodní pohledávky a smluvní aktiva

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

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

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

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

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

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

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

Společnost v souladu s požadavky IFRS 9 promítla do tvorby opravných položek k pohledávkám k 31. prosinci 2022 zhoršené očekávání makroekonomických indikátorů a prognóz budoucího vývoje v souvislosti s energetickou krizí, inflačním vývojem a následky restriktivních opatření souvisejících s pandemií COVID-19.

Společnost stratifikovala zákazníky do několika segmentů dle očekávaného dopadu současné situace na daný segment a následně pro každý segment modelovala očekávané úvěrové ztráty se zohledněním různých scénářů budoucího vývoje.

Společnost vyčísľuje opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

Opravná položka ke smluvním aktivům je tvořena stejným způsobem jako opravná položka k obchodním pohledávkám ve splatnosti.

Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva k 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Hrubá zůstatková hodnota	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	4 %	6 735	303	6 432	Ne
1–30 dní po splatnosti	9 %	258	24	234	Ne
31–90 dní po splatnosti	45 %	55	25	30	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	99 %	1 455	1 442	13	Ano
Celkem	21 %	8 503	1 794	6 709	

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

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Hrubá zůstatková hodnota	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	3 %	5 758	197	5 561	Ne
1–30 dní po splatnosti	15 %	203	31	172	Ne
31–90 dní po splatnosti	38 %	37	14	23	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	99 %	1 645	1 629	16	Ano
Celkem	24 %	7 643	1 871	5 772	

Opravné položky k obchodním pohledávkám a smluvním aktivům

V milionech Kč

K 1. lednu 2021	1 933
Tvorba	845
Odpis pohledávek	-658
Zrušení/splacené pohledávky	-249
K 31. prosinci 2021	1 871
Tvorba	1 071
Odpis pohledávek	-879
Zrušení/splacené pohledávky	-269
K 31. prosinci 2022	1 794

Společnost využívá následující způsoby zajištění pohledávek proti kreditnímu riziku – pojištění pohledávek, depozita od zákazníků, bankovní záruky a směnky. V roce 2022 a 2021 byly nejvýznamnějšími nástroji zajištění pojištění pohledávek a přijatá depozita od zákazníků na poskytnuté zboží a služby.

Společnost k 31. prosinci 2022 a 2021 nedržela žádné obchodní pohledávky nebo smluvní aktiva, ke kterým by nebyla vytvořena opravná položka z důvodu přijaté zástavy.

(ii) Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky

Ostatní pohledávky zahrnují zejména poskytnuté půjčky dceřiným společnostem (viz Poznámka č. 10), pohledávky za Českým telekomunikačním úřadem z titulu poskytnutých slev pro zákazníky s průkazem ZTP a pohledávky z titulu náhrady škod. Tato finanční aktiva posuzuje Společnost na znehodnocení individuálně v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 1.7 Finanční nástroje.

Přehled kreditního rizika pro ostatní pohledávky k 31. prosinci 2022

V milionech Kč	12měsíční ztráty	Celoživotní ztráty – neznehodnoceno	Celoživotní ztráty – znehodnoceno	Celkem
Poskytnuté úvěry	50	0	0	50
Ostatní pohledávky	75	0	47	122
Opravná položka	0	0	-46	-46
Zůstatková hodnota celkem	125	0	1	126

Přehled kreditního rizika pro ostatní pohledávky k 31. prosinci 2021

V milionech Kč	12měsíční ztráty	Celoživotní ztráty – neznehodnoceno	Celoživotní ztráty – znehodnoceno	Celkem
Poskytnuté úvěry	2 950	0	0	2 950
Ostatní pohledávky	86	0	47	133
Opravná položka	-3	0	-46	-49
Zůstatková hodnota celkem	3 033	0	1	3 034

(iii) Peníze a peněžní ekvivalenty

K 31. prosinci 2022 Společnost vykazovala peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 2 571 mil. Kč (2021: 3 139 mil. Kč). Bankovní pohledávky jsou drženy u institucí s ratingem A1-Baa3 dle hodnocení agentury Moody's a v průběhu roku 2022 a 2021 nedošlo u žádné z institucí ke zhoršení ratingu, který by Společnost vyhodnotila jako významné zvýšení úvěrového rizika.

Peníze a peněžní ekvivalenty byly v souladu s metodikou popsanou v Poznámce 1.7 Finanční nástroje, posouzeny na znehodnocení. K 31. prosinci 2022 a 2021 byla opravná položka vyhodnocena jako nevýznamná a Společnost se rozhodla o ní neúčtovat.

(d) Odhad reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2022 a 2021 Společnost vykazovala forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách a úrokové swapy klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě. V účetním období končícím 31. prosincem 2022 a 2021 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

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

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, je přibližnou aproximací jejich reálné hodnoty, neboť finanční aktiva a závazky jsou tvořeny zejména krátkodobými obchodními pohledávkami a závazky, peněžními prostředky a úvěry úročenými variabilní úrokovou sazbou. Výjimkou je úvěrová smlouva se společností PPF Telecom Group B.V. (Poznámka č. 13) s fixní úrokovou sazbou s účetní hodnotou k 31. prosinci 2022 ve výši 8 008 mil. Kč, jejíž reálná hodnota ke stejnému datu činí 7 432 mil. Kč. V minulém roce tvořily výjimku také tranše s fixní úrokovou sazbou z financování Schuldschein s účetní hodnotou k 31. prosinci 2021: 3 787 mil. Kč, jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činila 3 609 mil. Kč. Tyto byly v roce 2022 splaceny (Poznámka č. 13).

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

(e) Zajišťovací účetnictví

Společnost zajišťuje část peněžních toků vyplývajících z dlouhodobého úvěru denominovaného v Kč s pohyblivou úrokovou sazbou, a to pro účely zajištění úrokového rizika. Zajišťovacím nástrojem je kombinace několika úrokových swapů denominovaných v Kč. Zajištěné peněžní toky jsou očekávané měsíční platby v období od září 2017 do května 2025. Cílem Společnosti je v souladu s koncepcí řízení rizik udržet vhodnou kombinaci dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

K 31. prosinci 2022 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 4 100 mil. Kč (2021: 5 100 mil. Kč) a jejich reálná hodnota činila celkem 410 mil. Kč (2021: 419 mil. Kč). V souvislosti s částečným splacením úvěrové smlouvy došlo v roce 2022 k prodeji jednoho úrokového swapu v nominální hodnotě 500 mil. Kč. Zároveň v prosinci 2022 došlo ke splatnosti dalšího úrokového swapu v nominální hodnotě 500 mil. Kč.

Zajištění bylo k 31. prosinci 2022 a 2021 vyhodnoceno jako efektivní a čistá nerealizovaná ztráta ve výši 5 mil. Kč (2021: čistý nerealizovaný zisk 390 mil. Kč), ponížená o odloženou daň ve výši 2 mil. Kč (2021: 74 mil. Kč), byla zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření. V souvislosti s prodejem úrokového swapu Společnost také reklasifikovala 10 mil. Kč z vlastního

kapitálu do finančního výsledku. K 31. prosinci 2022 byla vážená průměrná pevná úroková sazba stanovená zajišťovacími instrumenty ve výši 0,59 % (2021: 0,89 %).

V roce 2022 a 2021 bylo zajištění peněžních toků efektivní a do výsledku hospodaření nebyla zaúčtována žádná neefektivita. V rámci úrokových nákladů je vykázán čistý úrokový výnos z realizovaných zajišťovacích derivátů ve výši 241 mil. Kč (2021: čistý úrokový výnos 5 mil. Kč).

15 Odložená daň

Pro kalkulaci odložené daně v roce 2022 a 2021 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2022	2021
K 1. lednu	-298	-358
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 5)	-19	134
Dopad do ostatního úplného výsledku (viz Poznámka č. 14 (e))	<u>2</u>	<u>-74</u>
K 31. prosinci	-315	-298

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Odložená daňová pohledávka	276	270
Odložený daňový závazek	<u>-591</u>	<u>-568</u>
Celkem	-315	-298

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty		Ostatní úplný výsledek	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	2022	2021	2022	2021
Dočasné rozdíly vyplývající z:						
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-264	-255	-9	118	0	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	-138	-130	-8	-7	0	0
Smluvní aktiva	-40	-34	-6	25	0	0
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	203	199	4	-2	0	0
Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví	<u>-76</u>	<u>-78</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>-74</u>
Celkem	-315	-298	-19	134	2	-74

16 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí		Celkem
		Ostatní rezervy	
K 1. lednu 2021	175	8	183
Tvorba rezerv	3	14	17
Čerpání rezerv	-41	0	-41
K 31. prosinci 2021	137	22	159
Tvorba rezerv	5	27	32
Čerpání rezerv	-100	0	-100
K 31. prosinci 2022	42	49	91
Krátkodobé rezervy 2021	137	8	145
Dlouhodobé rezervy 2021	0	14	14
Celkem k 31. prosinci 2021	137	22	159
Krátkodobé rezervy 2022	42	16	58
Dlouhodobé rezervy 2022	0	33	33
Celkem k 31. prosinci 2022	42	49	91

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 zejména rezerva na prodlouženou záruku na fixní HW.

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Společnost účastníkem (viz Poznámka č. 17) a na další potenciální správní řízení.

17 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. Společnost je ovšem opakovaně terčem spekulativních žalob o vysoké částky. V průběhu roku 2022 bylo dosaženo dalších úspěchů a potvrdil se tak dlouhodobý trend úspěšnosti v řízeních, která Společnost vede. Většina významných řízení ovšem trvá zpravidla přes 5 let a v těchto řízeních rovněž často dochází k rušení rozhodnutí a vracení věci na nižší instance.

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

I. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

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

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

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

Městský soud v Praze po výsledku nezávislého znalce, kterého ustanovil, zcela zamítl žalobu společnosti VOLNÝ. Soud dospěl k závěru, že Společnost neporušovala předpisy o hospodářské soutěži, a tudíž nemohla ani způsobit jakoukoli škodu. Rozsudek byl doručen v červnu 2018. Žalobce podal proti zamítavému rozsudku odvolání a požádal o osvobození od soudních poplatků. Městský soud v Praze a Vrchní soud v Praze nakonec přiznaly žalobci osvobození od soudních poplatků ve výši 50 %.

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

V září 2020 Vrchní soud v Praze vyhlásil potvrzující rozsudek, který nabyl právní moci 26. listopadu 2020. Vrchní soud přiznal Společnosti náhradu nákladů v plné výši.

Společnost Volný podala včasné dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud zrušil v červenci 2022 předchozí rozhodnutí ve věci a věc z procesních důvodů vrátil k dalšímu řízení. Městský soud v Praze nadále pokračuje v řízení.

II. TELECONSULT-INTERNATIONAL – žaloba o 55 mil. Kč

Nejvyšší soud z formálních důvodů zrušil v roce 2011 původní pravomocné rozsudky ve sporu, v nichž Společnost již jednou pravomocně zcela uspěla. Důvody byly procesního a formálního rázu, nicméně ve svém důsledku vedly k tomu, že Městský soud v Praze v obnoveném řízení provedl celé dokazování znovu. Ve sporu se jedná o náhradu škody (ušlý zisk), který měla údajně způsobit Společnost bývalému provozovateli audiotextových linek za květen až říjen 1998. Soud na jednání dne 14. ledna 2016 vydal rozsudek, kde žalobu v drtivé většině zamítl a Společnosti přiznal zhruba 97 % nákladů řízení. Společnosti TELECONSULT soud přiznal částku 1,7 milionu Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podala proti této části rozsudku odvolání.

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

Nejvyšší soud rozsudkem ze dne 30. září 2019 kvůli formálním procesním vadám v odůvodnění (opět) zrušil rozsudek Vrchního soudu v Praze a věc tak vrátil do fáze odvolacího řízení. Rozsudek Městského soudu v Praze zrušen nebyl. V březnu 2021 vydal Vrchní soud rozsudek, kde po zopakování klíčových důkazů potvrdil svůj předchozí verdikt. Žaloba proti Společnosti tedy byla opět pravomocně zamítnuta zcela. Žalobce však v květnu 2021 podal opět (v pořadí již třetí) dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud usnesením z ledna 2022 dovolání žalobce odmítl. Žalobce podal ústavní stížnost, tak však byla v červenci 2022 odmítnuta. Po více jak 22 letech tak je spor již definitivně ukončen.

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

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

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

Společnost je pevně přesvědčena, že postupovala v souladu s platnými právními a regulatorními pravidly, a nadto dle názoru Společnosti sdílení sítí výrazně posílilo dostupnost i kvalitu mobilního signálu v České republice, která je aktuálně na špičce evropských zemí, co se týká kvality mobilního signálu. Nedošlo tak k poškození soutěže ani spotřebitelů.

V září 2020 se konalo ústní jednání před Evropskou komisí, kde měla Společnost příležitost předložit zásadní argumenty. Ve snaze ukončit řízení vedené od roku 2016, a tím získat právní jistotu před nadcházejícím budováním 5G sítí, předložila Společnost společně s ostatními šetřenými subjekty Evropské komisi v roce 2021 návrh závazků směřující k modernizaci mobilních sítí v České republice a k úpravě smluvního mechanismu mezi stranami. V červenci 2022 vydala Evropská komise rozhodnutí, jímž navržené závazky přijala a řízení zastavila.

IV. Kubištová & Co., advokátní kancelář – žaloba o 280 milionů Kč

S advokátní kanceláří Společnost spolupracovala v letech 2004 až 2014 na vymáhání pohledávek cestou exekučních řízení. Odměna byla sjednána na principu success fee – tedy odměna advokátní

kanceláři náležela u těch exekucí, kde se podařilo pohledávky i s tím spojené náklady vymoci. Zbylé nevýtěžné exekuce měly být postupně zastaveny. Nové případy již nebyly od roku 2014 předávány. V roce 2021 bylo proti advokátní kanceláři zahájeno insolvenční řízení, které odhalilo, že sama advokátní kancelář je hluboce zadlužena vůči bankám a dalším věřitelům a prakticky přestala být schopna vykonávat jakoukoli činnost. V říjnu 2022 byl vyhlášen konkurs, čímž advokátní kanceláři zaniklo právo výkonu advokacie. Těsně předtím stihla podat žalobu na zaplacení vykonstruované smluvní odměny ve výši 280 milionů Kč, která měla vzniknout advokátní kanceláři tak, že sama v květnu 2022 ukončila smlouvu se Společností. Společnost považuje vznesený nárok za neoprávněný. Jde o zjevně účelový krok v rámci probíhajícího insolvenčního řízení. V tomto smyslu zaslala vyjádření soudu.

V. Ostatní

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

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

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

18 Budoucí závazky

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2022 představují 268 mil. Kč (2021: 306 mil. Kč). Většina těchto smluvních závazků se pojí s úpravou a vývojem interních IT systémů a ostatními investičními činnostmi. Financování těchto investičních výdajů bude zajištěno kombinací vlastních a cizích zdrojů.

19 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, 516/8, 516/9, 516/10 a 516/11.

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

- veřejná pevná komunikační síť,
- veřejná mobilní komunikační síť,
- veřejně i neveřejně dostupné datové služby,
- veřejně i neveřejně dostupné interpersonální komunikační služby,
- veřejně i neveřejně dostupný pronájem okruhů,
- veřejně i neveřejně dostupné šíření rozhlasového a televizního signálu,
- veřejně i neveřejně dostupné služby přístupu k internetu,
- tranzit volání.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1 800 MHz ve standardu GSM (2G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024. Ve frekvenčních pásmech 700, 800, 1 800, 2 100, 2 600 a 3 600 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu LTE (4G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024 pro část pásma 1 800 MHz, do 30. června 2029 pro frekvenční pásma 800 a 2 600 MHz a pro zbývající část pásma 1 800 MHz, do 30. června 2032 pro frekvenční pásmo 3 600 MHz, do 30. června 2036 pro frekvenční pásmo 700 MHz a do 31. prosince 2041 pro frekvenční pásmo 2 100 MHz. Společnost také prostřednictvím technologie 5G (NR) poskytuje služby ve frekvenčním pásmu 1 800, 2 100 a 3 600 MHz na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaných ČTÚ uvedených výše.

1. ledna 2022 nabyl právní moci a 2. ledna také možnost využívání nový přiděl k frekvenčnímu pásmu 2100 MHz vydaný Společnosti v prosinci 2021 v souladu se Zákonem o elektronických komunikacích. Nová licence je platná do 31. prosince 2041.

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

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu uložené ČTÚ byly v průběhu celého roku 2022 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

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

V prosinci 2022 bylo Společnosti uloženo poskytovat obě výše uvedené univerzální služby na další 3 roky od 1. ledna 2023, a to v novém rozsahu v souladu s novým zněním zákona o elektronických komunikacích a podzákoných předpisů. Univerzální služba je financována ze státního rozpočtu prostřednictvím účtu ČTÚ a na základě jeho schválení, a to bez zbytečných průtahů převodem ve prospěch Společnosti.

20 Vlastní kapitál

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
PPF Telco B.V.	0 %	90,52 %
PPF Comco N.V.	100 %	0 %
Ostatní akcionáři	0 %	9,48 %

Valná hromada Společnosti rozhodla formou per rollam hlasování od 3. ledna 2022 do 26. ledna 2022 o přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů na hlavního akcionáře (ve smyslu § 375 zákona o obchodních korporacích), společnost PPF Telco B.V., a to za protiplnění ve výši 270 Kč za každou akcii. PPF Telco B.V. v březnu 2022 prodala svůj 100% podíl ve Společnosti společnosti PPF Comco N.V.

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
- počet akcií na jméno – plně splacených	300 882 157	300 882 147
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	-	100
- počet akcií na jméno – plně splacených	-	1
Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč)	3 009	3 009

Společnost PPF Comco N.V. jako jediný akcionář Společnosti v působnosti valné hromady s účinností ke dni 1. července 2022 rozhodla o štěpení kmenové akcie Společnosti v zaknihované podobě dosud ve jmenovité hodnotě 100 Kč na deset kusů kmenových akcií v zaknihované podobě s novou jmenovitou hodnotou jedné nové akcie ve výši 10 Kč.

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

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

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

Struktura vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2022 a 2021:

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Základní kapitál	3 009	3 009
Emisní ážio	0	3 602
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Zajištění peněžních toků	324	337
Nerozdělený zisk minulých let*	-14 652	2 431
Čistý zisk za aktuálního období	17 768	6 392
Celkem	6 457	15 779

* Nerozdělený zisk minulých let je k 31. prosinci 2022 poníženy o vyplacené zálohy na dividendu ve výši 14 652 mil. Kč.

Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Dividendy přiznané	8 823	5 115
Zálohy na dividendu	14 652	0
Jiné distribuce	3 602	1 204
Celkem odsouhlasené distribuce	27 077	6 319

Částka dividend a jiných distribucí obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností.

Společnost PPF Comco N.V. jako jediný akcionář Společnosti při výkonu působnosti valné hromady rozhodla dne 21. dubna 2022 o výplatě dividendy ve výši 6 400 mil. Kč, dne 20. června 2022 o výplatě dividendy ve výši 1 000 mil. Kč a následně dne 22. září 2022 o výplatě dividendy ve výši 1 423 mil. Kč.

V roce 2022 byly vyplaceny zálohy na podíl na zisku v celkové výši 14 652 mil. Kč.

Jediný akcionář Společnosti v působnosti valné hromady schválil v roce 2022 i rozdělení emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši 3 602 mil. Kč.

V roce 2021 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku za rok 2020 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která rozhodovala per rollam od 28. května do 14. června 2021. Na základě rozhodnutí valné hromady byly dividendy ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč ze zisku 2020 splatné 21. července 2021.

Valná hromada Společnosti schválila v roce 2021 i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši až 1 204 mil. Kč. Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadala částka ve výši 4 Kč před zdaněním (na akcii v nominální hodnotě 100 Kč připadá částka ve výši 40 Kč před zdaněním). Splatnost podílu na emisním ážiu byla 21. července 2021.

21 Transakce se spřízněnými osobami

Společnost je vlastněná společností PPF Comco N.V., která je součástí skupiny PPF.

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

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V roce 2022 byly vyplaceny dividendy, zálohy na dividendu a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 27 077 mil. Kč (2021: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2022 a 2021 zcela splacen.

Dne 6. dubna 2022 schválilo představenstvo prodej dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. společností PPF Comco N.V. Prodej nabyt právní moci dne 13. dubna 2022. Celková hodnota protiplnění ve výši 17 677 mil. Kč byla určena znalcem a byla splacena dne 30. září 2022. Zisk z prodeje ve výši 11 561 mil. Kč je vykázán ve finančních výnosech v souladu s účetní politikou Společnosti pro transakce pod společnou kontrolou.

II. Dceřiné společnosti:

Rozvaha	31. prosince 2022	31. prosince 2021
V milionech Kč		
a) Pohledávky a ostatní aktiva	328	372
b) Poskytnuté půjčky – krátkodobé	50	2 950
c) Vnitroskupinový cashpooling	130	350
d) Obchodní a jiné závazky	144	159
e) Smluvní závazky	8	10
Výkaz o úplném výsledku	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
a) Prodej zboží a služeb	1 551	1 799
b) Nákup zboží a služeb	643	743
c) Výnos z dividendy (Poznámka č. 4)	249	1 578
d) Úrokové výnosy	16	64
e) Úrokové náklady	13	0

K 31. prosinci 2022 evidovala Společnost poskytnutou krátkodobou půjčku ve výši 50 mil. Kč (2021: 50 mil. Kč) společnosti O2 TV s.r.o. K 31. prosinci 2021 Společnost také evidovala

poskytnutou krátkodobou půjčku ve výši 2 891 mil. Kč společnosti O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 8 mil. Kč společnosti Emeldi Technologies, s.r.o. a ve výši 1 mil. Kč společnosti Bolt Start Up Development a.s. Tyto společnosti k 31. prosinci 2022 již nebyly dceřinými společnostmi. Půjčky byly poskytnuty na základě běžných obchodních podmínek.

K 31. prosinci 2022 Společnost neevidovala opravné položky k půjčkám poskytnutým dceřiným společnostem (2021: 3 mil. Kč). Jiné opravné položky vůči spřízněným osobám Společnost v letech 2022 a 2021 netvořila.

V roce 2022 pořídila Společnost majetek od dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. ve výši 8 mil. Kč. (2021: 5 mil. Kč), od dceřiné společnosti Emeldi Technologies, s.r.o. ve výši 9 mil. Kč. (2021: 17 mil. Kč) a od dceřiné společnosti O2 CRM Services s.r.o. ve výši 8 mil. Kč (2021: 0 mil. Kč). Společnost v roce 2022 prodala majetek v zůstatkové hodnotě 3 mil. Kč dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. za 4 mil. Kč. V roce 2021 prodala Společnost majetek v zůstatkové hodnotě 17 mil. Kč dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. za 16 mil. Kč.

III. Společné a přidružené podniky

Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
a) Pohledávky a ostatní aktiva	37	46
b) Obchodní a jiné závazky	26	28

Výkaz o úplném výsledku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
a) Prodej zboží a služeb	135	152
b) Nákup zboží a služeb	45	56
c) Výnos z dividendy	14	13

IV. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha	31. prosince 2022	31. prosince 2021
V milionech Kč		
a) Pohledávky a ostatní aktiva	325	282
b) Obchodní a jiné závazky	1 293	1 172
c) Smluvní závazky	339	12
d) Finanční deriváty – aktiva	54	68
e) Finanční deriváty – závazky	0	6
f) Peníze a peněžní ekvivalenty (Poznámka č.11)	2 013	2 866
g) Úvěry	8 008	0
h) Závazky z leasingu	830	987
Výkaz o úplném výsledku		
V milionech Kč		
	Rok končící	Rok končící
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
a) Prodej zboží a služeb	482	334
b) Nákup zboží a služeb	10 074	9 238
c) Zisk(+)/ztráta(-) vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	39	-18
d) Úrokové náklady*	111	12
e) Úrokové výnosy	18	1
f) Ostatní finanční výnosy	62	0

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

Nákup zboží a služeb a úrokové náklady za rok 2022 nezahrnují výdaje na nájemné u těch nájemných vztahů, u nichž dochází k vykázání aktiv z práv k užívání dle požadavků standardu IFRS 16. Jedná se zejména o pronájmy datových center a ostatních technologických a administrativních budov od společnosti CETIN a.s. Celková výše těchto výdajů činí 207 mil. Kč (2021: 228 mil. Kč).

V roce 2022 pořídila Společnost nehmotný majetek od společnosti TV Nova s.r.o. ve výši 6 mil. Kč (2021: 297 mil. Kč).

V roce 2022 Společnost poskytla dar Nadaci The Kellner Family Foundation ve výši 50 mil. Kč (2021: 0 mil. Kč).

CETIN a.s.

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

Mezi nejvýznamnější vztahy patří následující velkoobchodní smlouvy:

a) smlouva o službách mobilní sítě (tzv. MNSA)

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosové a transportní kapacitě sítě, nových službách, rozšíření služeb a kolokaci.

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

Za poskytnuté služby Společnost bude prvních 10 let hradit základní platbu ve výši 5,2 miliardy Kč ročně navýšenou o předvídané a dodatečně objednané speciální inkrementální projekty a kapacitu sítě. Dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období. Společnost je navíc oprávněna kdykoliv během doby trvání smlouvy požádat, jakožto o speciální inkrementální projekt, o realizaci rozvoje, nových služeb či rozšíření služeb nad rámec stávajícího předmětu smlouvy. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2022 bylo přibližně 5 312 mil. Kč (2021: 4 770 mil. Kč).

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

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

Předmětem smlouvy MMO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN., k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřená na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny). Společnost měla smluvní závazek odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek (což představuje pouze část celkového plnění) po dobu 7 let od podepsání smlouvy, tedy do 31. května 2022. Od té doby smlouva nadále pokračuje bez závazku. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2022 bylo přibližně 3 331 mil. Kč (2021: 3 387 mil. Kč). MMO je smlouva o poskytování služeb, neboť Společnost nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání aktiv určených k poskytování služeb dle MMO smlouvy.

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

CETIN umožní Společnosti přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy Společnost platí jednorázové ceny za zařízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Plnění ze smlouvy za rok 2022 bylo přibližně 761 mil. Kč (2021: 774 mil. Kč). RADO je smlouva o poskytování služeb, neboť Společnost nemá právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání aktiv určených k poskytování služeb dle RADO smlouvy.

AB 4 B.V.:

V souvislosti s optimalizací kapitálové struktury a řízení rizika uzavřela Společnost dne 13. července 2020 smlouvu o emisi a prodeji certifikátů, u nichž jako podkladové aktivum slouží portfolio pohledávek ze splátkového prodeje fixních zařízení. Emise umožnila Společnosti získat okamžité finanční zdroje ve výši 463 mil. Kč, které by jinak ze splátkového prodeje inkasovala průběžně. Společnost prostřednictvím certifikátu převedla na jeho držitele veškeré benefity ale i rizika plynoucí z převedených pohledávek v účetní hodnotě 470 mil. Kč („ekonomický převod pohledávek bez postihu“). Tím došlo ke splnění podmínek pro odúčtování finančních aktiv dle standardu IFRS 9 Finanční nástroje a Společnost převedené pohledávky k datu prodeje odúčtovala. Nehledě na převod rizika Společnost zůstala právním vlastníkem pohledávek a v souladu se smlouvou nadále tyto pohledávky spravuje a vybírá plnění. Převod pohledávek tak nemá žádný dopad na vztah mezi Společností a jejími zákazníky. K datu prodeje Společnost vykázala v rámci Finančních nákladů jednorázový náklad spojený s prodejem pohledávek a závazek z titulu správy a výběru pohledávek, který Společnost časově rozlišuje do výnosů po dobu administrace převedených pohledávek.

PPF Telecom Group B.V.

Dne 21. března 2022 uzavřela Společnost úvěrovou smlouvu se společností PPF Telecom Group B.V., s možností čerpání až do výše 13 000 mil. Kč a se splatností 30. dubna 2024. Výše načerpané částky k 31. prosinci 2022 je uvedena v Poznámce č. 13.

V. Odměňování členů představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Osobní náklady	90	74

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

V roce 2022 a 2021 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

22 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dceřiné společnosti	538	6 509
Přidružené společnosti	9	9
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci celkem	547	6 518

Tato účetní závěrka je prezentována samostatně, nebyla provedena konsolidace dceřiných a přidružených společností ani společných podniků. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti		Zůstatková hodnota v mil. Kč		Země původu	Předmět činnosti
	31. prosince		k 31. prosinci			
	2022	2021	2022	2021		
1. O2 Slovakia, s.r.o.	0 %	100 %	0	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
2. O2 Family, s.r.o.	100 %	100 %	45	45	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
3. O2 TV s.r.o.	100 %	100 %	1	1	Česká republika	Digitální televize
4. O2 IT Services s.r.o.	100 %	100 %	381	244	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií
5. Bolt Start Up Development a.s.	N/A	100 %	0	85	Česká republika	Společnost zanikla fúzí sloučením se společností O2 IT Services s.r.o.
6. Asake HW s.r.o. v likvidaci	N/A	100 %	0	0	Česká republika	Společnost vymazána z obchodního rejstříku
7. O2 Financial Services s.r.o.	100 %	100 %	0	0	Česká republika	Zprostředkovatel finančních služeb
8. Emeldi Technologies, s.r.o.	0 %	51 %	0	18	Česká republika	Vývoj a prodej software
9. O2 CRM Services s.r.o. (dříve Smart home security s.r.o.)	100 %	100 %	18	0	Česká republika	Poskytovatel zařízení a služeb pro zabezpečení domácnosti
10. INTENS Corporation s.r.o.	100 %	0 %	91	0	Česká republika	Poskytovatel služeb v oblasti dopravní telematiky

Přidružené podniky

11.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	23 %	9	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
-----	-----------------------------------	------	------	---	---	-----------------	--

Společné podniky

12.	Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	50 %	0	0	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby
-----	------------------------	------	------	---	---	-----------------	--

Transakce v roce 2022

Dne 13. dubna 2022 došlo k prodeji dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. společnosti PPF Comco N.V. (Poznámka č. 21).

Společnost koupila dne 15. září 2022 100% podíl ve společnosti O2 CRM Services s.r.o. (dříve Smart home security s.r.o.) a dne 14. října 2022 100% podíl ve společnosti INTENS Corporation s.r.o. od společnosti Bolt Start Up Development a.s.

Dne 1. října došlo k likvidaci společnosti Asake HW s.r.o. a k jejímu výmazu z obchodního rejstříku.

Dne 1. listopadu 2022 došlo k rozdělení odštěpením sloučením společnosti Emeldi Technologies, s.r.o. Část rozdělené společnosti přešla na nástupnickou společnost O2 CRM Services s.r.o. (dříve Smart home security s.r.o.), Společnost zároveň ukončila účast ve zbytku rozdělované společnosti. Rozhodným dnem sloučení bylo 1. září 2022.

Dne 1. prosince 2022 došlo k fúzi sloučením, ve které se zanikající společnosti Bolt Start Up Development a.s. a mluvii.com s.r.o. (dceřiná společnost společnosti Bolt Start Up Development a.s.) sloučily s nástupnickou společností O2 IT Services s.r.o. Rozhodným dnem sloučení byl 1. leden 2022.

Transakce v roce 2021

Dne 10. března 2021 dceřiná společnost eKasa s.r.o. (pozdější Asake HW s.r.o. v likvidaci) rozhodla o vrácení příplatku mimo základní kapitál ve výši 120 mil. Kč. K 31. prosinci 2021 byla Společnosti částka plně uhrazena.

V prosinci 2021 došlo k dočasnému snížení zůstatkové hodnoty podílu v dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. z důvodu zaúčtování opravné položky ve výši 92 mil. Kč.

23 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Náhrada škody v kauze Augustus

Společnost dne 9. ledna 2023 obdržela rozsudek, jímž Městský soud v Praze potvrdil Společnosti nárok na náhradu majetkové újmy ve výši 107 mil. Kč vzniklé nezákonnými rozhodnutími soudů v roce 2006 ve sporu se společností AUGUSTUS spol. s r.o. Po doručení písemného vyhotovení rozsudku měla Společnost možnost seznámit se s jeho odůvodněním a posoudit rizika spojená s případnými vadami rozsudku. Společnost v souladu se svojí účetní politikou vykázala výnos k datu nabytí právní moci rozsudku.

Fúze sloučením s dceřinou společností O2 Family, s.r.o.

K 1. lednu 2023 přešlo na Společnost v důsledku fúze sloučením jmění zanikající dceřiné společnosti O2 Family, s.r.o.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

29. března 2023



Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva



Václav Zakouřil
ředitel, Právní a regulatorní záležitosti
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

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

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2022, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy v této konsolidované účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy v této konsolidované účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2022 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce a účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou a účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce a účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a účetní závěrkou
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

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



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

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2022, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžní toků za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy v této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2022 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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



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

Zpráva o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích Společnosti za rok končící 31. prosincem 2022. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků Společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti O2 Czech Republic a.s. za rok končící 31. prosincem 2022 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Petr Kuna je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. března 2023

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Ing. Petr Kuna
Partner
Evidenční číslo 2476

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2022

Společnost O2 Czech Republic a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, IČO: 60193336, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 2322 (dále jen „Společnost“ nebo „O2 CZ“) je povinna za účetní období roku 2022 (od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022) sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „zpráva o vztazích“) dle § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích (dále jen „zákon o obchodních korporacích“).

1. Ovládající osoby

Ovládající osoby Společnosti v průběhu roku 2022:

od 1. ledna 2022 do 22. září 2022 – Ing. Petr Kellner / Renáta Kellnerová, správkyňe pozůstalosti po zesnulém Petru Kellnerovi; od 23. září 2022 – Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová, tj. od okamžiku nabytí právní moci usnesení příslušného soudu, kterým byla schválena dohoda o rozdělení pozůstalosti po zesnulém Petru Kellnerovi mezi dědice (dále jen „Ovládající osoby“).

Ovládající osoby ovládaly Společnost ve smyslu § 74 zákona o obchodních korporacích disponováním (nepřímo) většinovým podílem na hlasovacích právech, a to prostřednictvím společností:

- PPF Telco B.V.,
- PPF Comco N.V. (od 23. března 2022).

Uvedené společnosti, jejichž prostřednictvím byly Ovládající osoby ovládající osobou Společnosti, jsou součástí skupiny PPF.

2. Struktura vztahů mezi Ovládajícími osobami a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnými Ovládajícími osobami

Skupina PPF ovládaná Ovládajícími osobami je mezinárodní investiční skupinou. Působí v Evropě, Asii a Severní Americe. Skupina PPF ovládá sektorově diverzifikované společnosti, které jsou aktivní zejména v oblastech finančních služeb (skupina Home Credit, PPF banka, Air Bank, Mobi Banka, Clear Bank), pojišťovnictví (PPF Life Insurance), biotechnologií (SOTIO Biotech, SCTbio), realit (PPF Real Estate Holding), mobility (Škoda Group, Temsa), médií (Central European Media Enterprises), dopravních systémů (CzechToll), sportu (Bestsport), e-commerce a online (Heureka, Fast) či telekomunikací (CETIN Group, skupina Yettel a O2 CZ).

Skupina PPF má svou korporátní vlastnickou a ovládací strukturu umístěnou v Nizozemsku: společnost PPF Group N.V. se sídlem v Amsterdamu je klíčovou holdingovou společností skupiny PPF.

V rámci jednotlivých obchodních oblastí, v nichž je skupina PPF aktivní (finanční služby, nemovitosti, telekomunikace, biotechnologie atd.), jsou pak zpravidla vytvořeny určité subholdingové struktury a v jejich rámci speciálně založené účelové entity, které řeší dílčí specifické záležitosti týkající se dané obchodní oblasti.

Podle informací poskytnutých společností PPF a.s. byl vypracován přehled entit přímo či nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou, včetně dalších údajů o jejich struktuře. Přehled je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

3. Úloha Společnosti a koncern O2 Czech Republic

ÚLOHA SPOLEČNOSTI

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

KONCERN O2 CZECH REPUBLIC

Společnost (jako řídicí osoba) v roce 2022 uplatňovala koncernové řízení vůči většině svých dceřiných společností, a to v souladu s ustanovením § 79 zákona o obchodních korporacích. Hlavním důvodem je jednotné řízení za účelem dlouhodobého prosazování koncernových zájmů v rámci jednotné politiky koncernu O2 Czech Republic. Vliv je v různé intenzitě vykonáván formou koordinace a koncepčního řízení v rámci podnikání koncernu O2 Czech Republic.

K datu vyhotovení této zprávy jsou členy koncernu O2 Czech Republic tyto společnosti: O2 Financial Services s.r.o., O2 IT Services s.r.o., O2 TV s.r.o.

V průběhu roku 2022 byly nadto členy koncernu společnosti O2 Family, s.r.o. (k 1. lednu 2023 zanikla fúzí sloučením s O2 CZ), O2 Slovakia, s.r.o. (k 12. dubnu 2022 O2 CZ převedla 100% obchodní podíl na PPF Comco N.V.), O2 Business Services, a.s. (vlastněna prostřednictvím O2 Slovakia, s.r.o.), Bolt Start Up Development a.s. (k 1. prosinci 2022 zanikla fúzí sloučením s O2 IT Services s.r.o.) a Asake HW s.r.o. v likvidaci (vymazána k 1. říjnu z obchodního rejstříku v důsledku dokončení likvidace).

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

4. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoby ovládají Společnost (ve smyslu zákona o obchodních korporacích) nepřímo, a to prostřednictvím společností ze skupiny PPF uvedených v bodě 1.

Společnost PPF Telco B.V. vlastnila do 28. února 2022 ve Společnosti akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činila podíl ve výši 90,516 % na základním kapitálu i na hlasovacích právech ve Společnosti, a tudíž i většinový podíl na hlasovacích právech, PPF Telco B.V. tak byla hlavním akcionářem O2 CZ. Hlasovací práva mohla být vykonávána na valných hromadách Společnosti.

V návaznosti na rozhodnutí valné hromady Společnosti o žádosti hlavního akcionáře ve smyslu § 375 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., přešlo vlastnické právo ke zbylým akciím Společnosti na hlavního akcionáře. S účinností od 1. března 2022 se tedy společnost PPF Telco B.V. stala 100% akcionářem Společnosti. Od tohoto data vykonává působnost valné hromady Společnosti jediný akcionář. Od 23. března 2022 do dne vyhotovení této zprávy vlastní veškeré akcie Společnosti společnost PPF Comco N.V.

5. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích

Společnost v účetním období roku 2022 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích. Společnost však v účetním období roku 2022 učinila níže uvedené jednání mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, u kterého došlo k nakládání s majetkem přesahujícím 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích. V rámci restrukturalizace skupiny PPF byl za odpovídající úplatu převeden 100% podíl ve společnosti O2 Slovakia, s.r.o. na společnost PPF Comco N.V. Níže uvedená smlouva o převodu podílu byla uzavřena za podmínek obvyklých v obchodním styku a z této smlouvy nevznikla Společnosti žádná újma:

- Agreement on Transfer of Ownership Interest se společností PPF Comco N.V., *popis plnění*: O2 CZ převedla 100% obchodní podíl v O2 Slovakia, s.r.o., včetně všech souvisejících práv a povinností, na společnost PPF Comco N.V., a to s účinností k 12. dubnu 2022.

6. Přehled vzájemných smluv

V rámci účetního období roku 2022 existovaly nebo byly uzavřeny mezi Společností a Ovládajícími osobami nebo s osobami ovládanými stejnými Ovládajícími osobami následující smlouvy:

Smlouvy s AB 4 B.V.

- Agreement on Subscription and Transfer of Certificate, *popis plnění*: vydání investičního certifikátu založeného na pohledávkách O2 CZ a jeho odkup ze strany AB 4 B.V.

Smlouvy s Air Bank a.s.

- Rámcová smlouva na poskytování telekomunikačních, managed services a ostatních služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací, managed services a další související služby za sjednaných podmínek.
- Prováděcí smlouva o poskytování služeb WAN sítě, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně telekomunikační služby připojení a propojení datové sítě WAN za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování služby Bulk SMS Connector, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně službu hromadného odesílání SMS z aplikací zákazníka do sítí mobilních a pevných operátorů, včetně zahraničních, a poskytuje funkcionality související se zpracováním SMS zpráv.
- Smlouva o poskytování služby O2 Záznam hovorů, *popis plnění*: poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací pro provoz služby SMS Connector Business, *popis plnění*: předmětem jsou podmínky poskytování mobilních služeb ze strany O2 CZ pro provoz služby SMS Connector Business.
- Prováděcí smlouva o poskytování hostingových služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně hostingové služby včetně připojení a propojení do datové sítě WAN.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při poskytování bankovních služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance O2 CZ.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: poskytování informací ze strany O2 CZ na základě souhlasu zákazníka v souvislosti s posuzováním bonity a platební schopnosti zákazníka při vyřizování žádosti o zprostředkování půjčky.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování vybraných služeb elektronických komunikací poskytovaných prostřednictvím pevné sítě, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím pevné sítě za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytnutí komunikačního systému call centra DIGITY UCS, *popis plnění*: poskytování služeb call centra.
- Smlouva o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouvy na služby IP Connect, Internet Hosting, O2 Datové centrum, O2 Cloud, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných ze strany O2 CZ.
- Smlouvy o poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytnutí služby VoIP Connect ze strany O2 CZ.
- Smlouva o poskytnutí podlicence k software a s tím souvisejících služeb, *popis plnění*: poskytnutí sublicence ze strany O2 CZ včetně souvisejících služeb.
- Smlouva o dočasném poskytnutí koncového zařízení a s ním souvisejících služeb, *popis plnění*: dočasné poskytnutí zařízení ze strany O2 CZ včetně souvisejících služeb.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při poskytování služeb zákazníkům Air Bank a.s. a O2 CZ.

Smlouvy s Bestsport, a.s.

- Smlouva o užití názvu arény a o další spolupráci, *popis plnění*: poskytnutí výhradního a exkluzivního práva pojmenování O₂ arény a O₂ universa, nájem nebytových prostor v O₂ aréně a O₂ universum, poskytnutí reklamy a dalšího plnění.
- Dohoda o poskytnutí dokumentace, ochraně informací a zákazu jejich zneužití, *popis plnění*: podmínky poskytnutí dokumentace společnosti O2 CZ a závazek ochrany chráněných informací v této dokumentaci.
- Smlouva o nájmu, *popis plnění*: pronájem reklamní plochy od společnosti Bestsport, a.s.
- Smlouvy o dodávce a službách, *popis plnění*: dodávka zboží (hardware) včetně dodávky licencí k softwaru, implementace a poskytování technické a servisní podpory.
- Smlouva o poskytování služby Internet Business/IOL Ethernet, *popis plnění*: předmětem smlouvy je dodávka služeb internetového připojení.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací pro provoz služby SMS Connector Business, *popis plnění*: předmětem jsou podmínky poskytování mobilních služeb ze strany O2 CZ pro provoz služby SMS Connector Business.

Smlouvy s CETIN a.s.

- Mobile Network Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o službách mobilní sítě, která zajišťuje přístup O2 Czech Republic a.s. k infrastruktuře a funkcionalitám Radio Access Network mobilní sítě na straně CETIN, a plněním ze strany CETIN je provoz a údržba 2G, 3G, LTE, CDMA a 5G sítě, konsolidace 2G a 3G sítí, rozvoj LTE.
- Smlouva o přístupu ke koncovým úsekům, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování datových služeb Společností podle nové referenční nabídky ukončené v krajských městech.
- Smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti, *popis plnění*: smlouva na základě referenční nabídky, jejímž předmětem je zajištění služeb připojení k síti v koncovém bodě, přístupu k veřejně dostupné telefonní službě a k širokopásmovým službám ve fixní síti CETIN.
- Smlouvy o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se smluvní stranou.
- Smlouvy o propojení veřejných komunikačních sítí, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací a činností účastníkům připojených k sítím smluvních stran a dalším uživatelům, propojení a udržování propojení infrastruktur svých veřejných komunikačních sítí.
- Service Agreement (+EU, TGR representation) Wholesale Roaming Services, *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery jménem smluvní strany.
- Smlouva o poskytování služeb datových center, *popis plnění*: poskytnutí plochy v datových centrech společnosti CETIN a poskytnutí dalších služeb souvisejících s umístováním a provozem technologií smluvní strany a jejich zákazníků.
- Smlouva o kolokaci pro konkrétní lokality, *popis plnění*: poskytnutí kolokačního prostoru a služeb fyzické kolokace v určitých lokalitách.
- Smlouva o poskytování služeb typu Carrier, *popis plnění*: velkoobchodní datové služby Carrier.
- Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb, *popis plnění*: zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb smluvní strany.
- Nájemní a podnájemní smlouvy, *popis plnění*: nájem či podnájem kancelářských, skladovacích a dalších prostor, jakož i věcí movitých.
- Smlouva o ukončení mezinárodního hlasového provozu, *popis plnění*: tranzit mezinárodního provozu originovaného v mobilní i fixní síti smluvní strany včetně provozu originovaného v síti O2 Slovakia.
- Smlouva o nájmu optických vláken, *popis plnění*: pronájem optických vláken.
- Smlouva o poskytování služeb technologického housingu, *popis plnění*: zajištění prostor pro umístění technologických zařízení sloužících pro výkon podnikatelské činnosti smluvní strany do specifikovaných lokalit a poskytování služeb přímo souvisejících s tímto zajištěním prostor.
- Master Services Agreement on Signalling and GRX / IPX, *popis plnění*: CETIN zajišťuje SCCP a diameter signalizaci, GRX/S8 payload mobilní datový exchange.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodávky mobilních telefonů a příslušenství a dále služba IP Connect Mobile Access.
- Smlouva o poskytování adresního prostoru, *popis plnění*: vzájemné poskytování si k užívání adresních prostorů (IP adresní prostory).
- Smlouva o poskytování archivačních služeb, principech případného rozdělení archivu a související spolupráci, *popis plnění*: zpřístupňování archivních dokumentů v centrálním archivu smluvní strany náležejících společnosti CETIN podle projektu rozdělení anebo týkajících se společné korporátní historie obou společností.
- Smlouva o poskytování bezpečnostních služeb, *popis plnění*: poskytování bezpečnostních služeb ze strany CETIN.
- Smlouva o využití testovacího pracoviště – SELFLAB, *popis plnění*: využití testovacího pracoviště společnosti CETIN.
- Smlouvy o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.
- Smlouvy o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.
- Smlouva o poskytování DWDM kapacity, *popis plnění*: poskytování DWDM služeb.
- Smlouva o poskytování podpůrných technických služeb pro realizaci zákonné součinnosti s oprávněnými orgány, *popis plnění*: podpůrné technické služby pro realizaci zákonné součinnosti s oprávněnými orgány.
- Letter of Intent, *popis plnění*: potvrzení zájmu o poskytování služeb digitální televizní platformy a s tím související práva a povinnosti smluvních stran, včetně dodatků a dílčích dohod o jednotlivých realizačních krocích.
- Rámcová smlouva na dodávku stojanů a zařízení, *popis plnění*: dodávka stojanů a zařízení včetně příslušenství, a to případně včetně instalace.
- Poskytnutí reklamní plochy, *popis plnění*: nabídka pro smluvní partnery Společnosti k osazení konkrétních ploch Společnosti reklamními sděleními smluvních partnerů.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí společnosti O2 Czech Republic a.s. a dodávky mobilních telefonů, příslušenství k mobilním telefonům a dalších produktů společnosti O2 Czech Republic a.s. (smlouva přešla na Společnost, jakožto nástupnickou společnost, v důsledku fúze se společností STEL-INVEST s.r.o.).
- Smlouva o dílo, *popis plnění*: provedení elektroinstalačních prací na připojení značkových prodejen společnosti O2 Czech Republic a.s. k distribuční síti (smlouva přešla na Společnost, jakožto nástupnickou společnost, v důsledku fúze se společností STEL-INVEST s.r.o.).
- Agreement on the Use of Telefónica Partners Program, *popis plnění*: přístup do Partnership programu poskytovaného společností O2 Czech Republic a.s. společností Telefónica, S.A. pro Společnost; dalšími smluvními stranami jsou: CETIN d.o.o., CETIN Bulgaria EAD, CETIN Hungary Zrt.
- Licenční smlouva pro aplikace P2000, P8, KOFAX, *popis plnění*: poskytnutí licence k výkonu práva užít počítačové programy P2000, P8, KOFAX.
- Smlouva o poskytování služeb IOOH, *popis plnění*: poskytování služeb typu IOOH.

Smlouvy s CzechToll s.r.o.

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

Smlouvy s Home Credit a.s.

- Smlouva o spolupráci na financování nákupu zboží od O2 CZ, *popis plnění*: předmětem jsou pravidla pro poskytování bezúročných úvěrů fyzickým osobám, které mají s O2 CZ uzavřenu smlouvu o poskytování služeb elektronických komunikací, na nákup mobilního hardware od O2 CZ či jejich franšizantů, jakož i spolupráce při nabízení a poskytování takových úvěrů.

- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: poskytování informací ze strany O2 CZ společnosti Home Credit a.s. na základě souhlasu zákazníka v souvislosti s posuzováním platební schopnosti zákazníka při vyřizování žádosti o úvěr u Home Credit a.s.
- Rámcová smlouva o poskytování reklamního prostoru a další spolupráci, *popis plnění*: poskytování reklamního prostoru ze strany O2 společnosti Home Credit a.s.
- Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování vybraných služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování vybraných služeb elektronických komunikací O2 CZ prostřednictvím pevné sítě a dodávky dalších produktů.

Smlouvy s Home Credit International a.s.

- Smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně hlasové a datové služby za sjednaných podmínek.
- Agreement on Provision of Selected Fixed Network Services, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování služeb mezinárodní WAN sítě na propojení tuzemských a zahraničních poboček (DC+HQ) ve světě do jedné MPLS sítě.
- Kupní smlouva, *popis plnění*: prodej HDM licencí a Maintenance společnosti Home Credit International a.s.
- Smlouva o poskytování služby Internet Business/IOL Ethernet, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje služby IOL Ethernet a doplňkové služby SLA2 společnosti Home Credit International a.s.
- Provision of Licence Agreement, *popis plnění*: zajištění licence a technické podpory k SW IP Fabric ze strany O2 CZ.
- Smlouva o podnájmu, *popis plnění*: podnájem nebytových prostor v budově Varenská Office Center v Ostravě společností Home Credit International a.s. společností O2 CZ.
- Kupní smlouva, *popis plnění*: prodej zařízení, vybavení a pracovních prostředků společností Home Credit International a.s. společností O2 CZ.

Smlouvy s O2 Networks, s.r.o.

- License and Maintenance Transfer Agreement mezi společnostmi SAP ČR, spol. s r.o., SAP Slovensko, s.r.o., O2 Networks, s.r.o. a O2 CZ, *popis plnění*: převod SAP S4 licencí z O2 CZ na O2 Networks, s.r.o.
- Dohody o výši ceny za postoupení licenčních práv, *popis plnění*: stanovení odměny za postoupení licenčních práv SAP S4 mezi O2 CZ a O2 Networks.
- Agreement on O&M Fees for the period from 2016 to 2022 mezi O2 CZ a O2 Networks, s.r.o. (na straně odběratelů) a společnostmi Huawei Technologies (Czech) s.r.o. a Huawei Technologies (Slovak), s.r.o. (na straně dodavatelů), *popis plnění*: stanovení některých dodatečných podmínek pro poskytování služeb Operation and Maintenance Support Services.

Smlouvy s PPF a.s.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně a dalším společnostem ze skupiny PPF služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.
- Smlouva o podmínkách poskytování vybraných služeb elektronických komunikací poskytovaných prostřednictvím pevné sítě, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně a dalším společnostem ze skupiny PPF služby elektronických komunikací prostřednictvím pevné sítě za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování hlasového řešení, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím pevných sítí za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytování služby O2 Mobile Device Management, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně službu O2 Mobile Device Management.
- Smlouvy na služby Ethernet, IP Connect, O2 AntiDDos, O2 Datové centrum, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných ze strany O2 CZ.
- Smlouva o propojení ústředen, *popis plnění*: propojení ústředen.
- Non-Disclosure Agreement, *popis plnění*: pravidla ochrany a zachování důvěrnosti některých informací v souvislosti s obchodními jednáními mezi smluvními stranami.

- Adherence Agreement, *popis plnění*: přistoupení společnosti O2 CZ k podmínkám smluv Enterprise Agreement a Server and Cloud (SCE) uzavřených mezi společnostmi Microsoft Ireland Operations Limited a PPF a.s.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ může čerpat poradenské služby z výslovně vyjmenovaných oblastí a zavazuje se za ně hradit platby.
- Smlouva o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů, PPF a.s. je zpracovatelem osobních údajů.

Smlouvy s PPF banka a.s.

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, *popis plnění*: předmětem smlouvy je zřízení kreditního limitu pro O2 CZ a zřízení účtů v CZK, EUR a USD.
- Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích, *popis plnění*: předmětem smlouvy jsou obchodní transakce pro zajištění finančních rizik.
- Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací.
- Smlouva o poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb, *popis plnění*: poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb druhé smluvní straně.
- Smlouva o poskytnutí nahrávacího systému Aculla SIPREC SRS, *popis plnění*: předmětem smlouvy je úprava podmínek poskytnutí nahrávacího systému druhé smluvní straně a jeho užívání pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).
- Smlouva o poskytování služeb Mobile SIPREC, *popis plnění*: poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).
- Smlouva o poskytování služby Bulk SMS Connector, *popis plnění*: zajištění hromadného odesílání SMS z aplikací a poskytnutí vývojových kapacit pro vývoj aplikace dle požadavků PPF banka a.s.

Smlouva s PPF Comco N.V

- Viz kapitola 5 výše.

Smlouva s PPF Telecom Group B.V.

- Úvěrová smlouva Intra-Group Loan Agreement se společností PPF Telecom Group B.V., *popis plnění*: PPF Telecom Group B.V. poskytuje úvěrový rámec společnosti O2 CZ.

Smlouvy s SCTbio a.s.

- Smlouvy o poskytování služeb O2 datové centrum, *popis plnění*: poskytování služby O2 datového centra.

Smlouvy s SCT Cell Manufacturing s.r.o.

- Smlouvy o poskytování služeb O2 datové centrum, *popis plnění*: poskytování služby O2 datového centra.

Smlouvy se SOTIO Biotech a.s.

- Smlouva o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.

Smlouvy s TV Nova s.r.o.

- Distribution Agreement, *popis plnění*: šíření lineárního vysílání SD a HD kvality.
- ADS Distribution Agreement, *popis plnění*: šíření Ancillary Digital Services, tzn. doplňkových služeb vysílání.
- Term Sheet – Premier Sport 2 Sublicense and Nova Sport 3 and 4 Channel Retransmission, *popis plnění*: O2 CZ úplatně nabyla exkluzivní práva na vysílání Ligy mistrů v rámci TV kanálu Premier Sport 2 na sezony 2021 až 2024 a přenosová práva na sportovní kanály Nova Sport 3 a Nova Sport 4 na sezony 2021 až 2024.
- Smlouvy o pronájmu přenosové techniky, *popis plnění*: krátkodobé pronájmy přenosové techniky.
- Smlouvy o spolupráci, *předmět plnění*: realizace reklamních kampaní smluvních stran.

- Smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytnutí služby VoIP Connect ze strany O2 CZ.
- Rámcová smlouva o poskytování vybraných služeb elektronických komunikací prostřednictvím pevné sítě, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím pevné sítě za sjednaných podmínek.
- Smlouvy na služby Ethernet, O2 Cloud, O2 SMS Agent, O2 AntiDDos, O2 Datové centrum a připojení k internetu, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných ze strany O2 CZ.
- Smlouva o datové síti (2022–2024), *popis plnění*: poskytování služby datové sítě ze strany O2 CZ.
- Kupní smlouva, *popis plnění*: prodej tabletů Lenovo ze strany O2 CZ.

Smlouvy s Yettel d.o.o. Beograd

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.
- Agreement on Provision of Consultancy Services, *popis plnění*: poskytování konzultačních služeb ze strany O2 CZ týkající se televizní platformy.
- Agreement on Provision of Data Science Centre Services, *popis plnění*: O2 CZ dodává společnosti Telenor d.o.o. Beograd prediktivní modely, datové analýzy a příslušné konzultace.
- Agreement on the Use of Telefónica Partners Program, *popis plnění*: přístup Yettel d.o.o. Beograd do Partnership programu poskytovaného společností O2 CZ společností Telefónica, S.A.

Smlouvy s Yettel Bulgaria EAD

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.
- Agreement on Provision of Data Science Centre Services, *popis plnění*: O2 CZ dodává společnosti Yettel Bulgaria EAD prediktivní modely, datové analýzy a příslušné konzultace.
- Agreement on the Use of Telefónica Partners Program, *popis plnění*: přístup Yettel Bulgaria EAD do Partnership programu poskytovaného společností O2 CZ společností Telefónica, S.A.

Smlouvy s Yettel Magyarország Zrt.

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.
- Agreement on Provision of Consultancy Services, *popis plnění*: poskytování konzultačních služeb ze strany O2 CZ týkající se televizní platformy.
- Agreement on Provision of Data Science Centre Services, *popis plnění*: O2 CZ dodává společnosti Yettel Magyarország Zrt. prediktivní modely, datové analýzy a příslušné konzultace.
- Agreement on the Use of Telefónica Partners Program, *popis plnění*: přístup Yettel Magyarország Zrt. do Partnership programu poskytovaného společností O2 CZ společností Telefónica, S.A.

SMLOUVY S DCEŘINÝMI SPOLEČNOSTMI V KONCERNU O2 CZECH REPUBLIC

Smlouvy s Bolt Start Up Development a.s. (společnost existovala do 30. listopadu 2022)

- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti Bolt Start Up Development a.s.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti Bolt Start Up Development a.s.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouva o převodu obchodního podílu, *popis plnění*: O2 CZ nabyla 100% podíl ve společnosti INTENS Corporation s.r.o., IČO: 28435575.
- Smlouva o převodu obchodního podílu, *popis plnění*: O2 CZ nabyla 100% podíl ve společnosti Smart home security s.r.o., IČO: 06321399.

Smlouvy s O2 Business Services, a.s. (v koncernu do 11. dubna 2022)

- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje reference ve veřejné zakázce.

Smlouvy s O2 Family, s.r.o. (společnost existovala do 31. prosince 2022)

- Smlouva o přístupu k mobilní veřejné komunikační síti, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje O2 Family, s.r.o.: přístup k veřejné mobilní síti elektronických komunikací za účelem poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací jejím účastníkům.
- Credit Facility Agreement, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Family, s.r.o.
- Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací a rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí, dodává mobilní telefony, příslušenství k mobilním telefonům a další produkty.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Deposit Agreement, *popis plnění*: předmětem smlouvy je tzv. cash pooling a jeho podmínky.
- Smlouva o spolupráci při vysílání programu O₂ Info, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při vysílání programu O₂ Info pro podporu služby O₂ TV.
- Smlouva o podnájmu, *popis plnění*: předmětem smlouvy je závazek O2 CZ pronajmout společnosti O2 Family, s.r.o. prostory a parkovací místa na adrese Za Brumlovkou 266/2.
- Rámcová smlouva o spolupráci při dodávkách produktů předplacených služeb O2, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při prodeji a zprostředkování prodeje předplacených služeb O2.

Smlouvy s O2 Financial Services s.r.o.

- Smlouva o vzniku společnosti bez právní subjektivity (sdružení) mezi O2 Czech Republic a.s. a O2 Financial Services s.r.o., *popis plnění*: účelem sdružení je zejména spolupráce na vytváření, rozvoji a prodeji specializovaných služeb ve finanční oblasti.
- Smlouva o poskytování specializovaných služeb ve finanční oblasti, *popis plnění*: O2 Financial Services s.r.o. poskytuje specializované služby ve finanční oblasti pro O2 CZ.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti O2 Financial Services s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Deposit Agreement, *popis plnění*: cash pooling mezi dceřinou společností a O2 CZ.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací a dodávka zboží ze strany O2 CZ
- Smlouva o podnájmu, *popis plnění*: podnájem prostor sloužících k podnikání od O2 CZ.

Smlouvy s O2 IT Services s.r.o.

- Smlouva o službách Provozu informačních technologií, *popis plnění*: O2 CZ nakupovala služby spočívající v poskytnutí IT provozu, zajištění podpory IT infrastruktury a aplikační podpory.
- Smlouva o poskytování služeb ICT provozu, *popis plnění*: účelem smlouvy je realizace plnění veřejné zakázky „Poskytování služeb ICT provozu 2017+“ zadavatele Česká republika – Ministerstvo zemědělství.
- Smlouvy o smlouvách budoucích, *popis plnění*: závazek O2 IT Services s.r.o. poskytnout plnění jako subdodavatel pro případ realizace některých veřejných zakázek společností O2 CZ.
- Podnájemní smlouva, *popis plnění*: podnájem prostor sloužících k podnikání od O2 CZ.
- Dohody o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: pravidla ochrany a zachování důvěrnosti některých informací v souvislosti s obchodními jednáními mezi smluvními stranami.
- Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společností O2 IT Services s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti O2 IT Services s.r.o.
- Smlouva o subdodávce pro Telefonní centrum tísňového volání, *popis plnění*: subdodávka služeb O2 CZ pro O2 IT Services s.r.o. za účelem plnění ze smlouvy o zajištění Telefonního centra tísňového volání s Českou republikou – Ministerstvem vnitra.
- Rámcová smlouva o poskytování velkoobchodních datových služeb, *popis plnění*: mechanismus a podmínky poskytování datových služeb pro společnost O2 IT Services s.r.o. na velkoobchodní úrovni pro účely poskytování těchto služeb zákazníkům společnosti O2 IT Services s.r.o.
- Smlouva o přístupu k mobilní veřejné komunikační síti, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti O2 IT Services s.r.o. přístup k veřejné mobilní síti elektronických komunikací.
- Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění*: poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O₂ ve spojení s obchodními aktivitami O2 IT Services s.r.o. v ČR.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací pro komunikaci mezi stroji (M2M).
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích.
- Smlouvy na poskytování služeb IP Connect, Hosting nebo cloudových služeb, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných společností O2 IT Services s.r.o.
- Konsorciální smlouva projektu „C-Roads Czech Republic“ a související dohoda o grantu poskytovaném Výkonnou agenturou pro inovace a síť (INEA) (konsorcium tvoří více společností a entit, mezi nimi též O2 Czech Republic a.s. a INTENS Corporation s.r.o., jako tzv. příjemci, a O2 IT Services s.r.o. jako tzv. přidružený subjekt O2 Czech Republic a.s.), *popis plnění*: úprava vnitřních pravidel a fungování konsorcia pro účely projektu C-Roads, jehož cílem je otestování C-ITS technologie (kooperativní inteligentní dopravní systémy) na praktických scénářích.
- Smlouva o postoupení práv, *popis plnění*: převedení licencí, včetně maintenance, poskytnutých společností Oracle Czech s.r.o. O2 CZ (postupitel) na O2 IT Services s.r.o. (postupník).
- Deposit Agreement, *popis plnění*: cash pooling mezi dceřinou společností a O2 CZ.
- Dohoda o výši odměny za postoupení užívacích práv, *popis plnění*: stanovení odměny za postoupení licenčních práv od O2 CZ.
- Kupní smlouva, *popis plnění*: O2 CZ nakoupila produkty RedHat a jejich implementaci od O2 IT Services.

Smlouvy s O2 TV s.r.o.

- Smlouvy o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ společnosti O2 TV s.r.o.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací a dodávání mobilních telefonů, příslušenství k mobilním telefonům a dalších produktů.
- Smlouva o převodu účastnictví datových služeb, *popis plnění*: zřízení a poskytování datových služeb pro společnost O2 TV s.r.o.

- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti O2 TV s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: podmínky poskytování služeb spojených s výrobou televizních pořadů.
- Rámcová dohoda o způsobu vypořádání některých vzájemných pohledávek postupováním a započítáváním, *popis plnění*: postup a způsob vyrovnávání vzájemných závazků O2 CZ, O2 TV s.r.o. a MÉDEA a.s.
- Sublicenční smlouva, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti O2 TV s.r.o. sublicenci na vysílací práva k UEFA Champions League (sezony 2021/22, 2022/23, 2023/24) na území ČR a SR.
- Smlouva o zařazení programů do služby O2 TV na období 1. 1. 2022 až 31. 12. 2022, *popis plnění*: O2 TV s.r.o. poskytuje výhradní oprávnění O2 CZ k vysílání televizních programů na území České republiky a Slovenské republiky v rámci služby O2 TV; dále též spolupráce v oblasti mediální a marketingové podpory služby O2 TV a využití mediálního prostoru na předemtných televizních programech.
- The distribution agreements for Premier Sport 2, *popis plnění*: Smlouva o produkci a distribuci kanálu Premier Sport 2.
- TV Nova and O2 term sheet – Premier Sport 2 sublicense and Nova Sport 3 and 4 channel retransmission, *popis plnění*: TV Nova poskytuje O2 CZ práva na přenos kanálů Nova Sport 3 a Nova Sport 4, a dále sublicencuje část UCL práv O2 TV jako obsah pro kanál Premier Sport 2.
- Smlouva o účetních službách, *popis plnění*: poskytování účetních služeb společnosti ze strany O2 CZ.

Smlouvy s O2 Slovakia, s.r.o. (v koncernu do 11. dubna 2022)

- Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění*: poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O₂ ve spojení s obchodními aktivitami O2 Slovakia, s.r.o. ve Slovenské republice.
- Rámcová zmluva o spolupráci vo funkčných oblastiach, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- Revolving Credit Facility Agreement, *popis plnění*: poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- Deposit Agreement, *popis plnění*: předmětem smlouvy je tzv. cash pooling a jeho podmínky.
- Bilateral International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- iPhone Contract of Adherence to the iPhone Agreement between Apple and O2 Czech Republic (smlouva uzavřena mezi Apple Distribution International, O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o.), *popis plnění*: přistoupení O2 Slovakia, s.r.o. ke smlouvě mezi O2 CZ a Apple Distribution International na nákup hardwaru a poskytování souvisejících služeb.
- Rámcová smlouva na dodávku telekomunikačních zařízení, *popis plnění*: dodávka telekomunikačních zařízení pro O2 CZ.
- Smlouva o spolupráci na poskytování digitální televize, *popis plnění*: poskytování podpory ze strany O2 CZ při přenosu a zpřístupňování vybraných programových služeb na území Slovenské republiky platícím uživatelům.
- Deed of Guarantee, *popis plnění*: ručitelské prohlášení, na základě kterého poskytuje O2 CZ garanci za úhradu závazků společnosti O2 Slovakia, s.r.o. vyplývajících ze smlouvy uzavřené s dodavatelem zboží.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouva o spolupráci při poskytování služby O₂ Smart Box, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování technologické služby a podporu pro poskytování služby O₂ Smart Box ze strany O2 CZ.
- Smlouva o poskytování velkoobchodní služby pro komunikaci mezi stroji (M2M), *popis plnění*: O2 CZ poskytuje služby elektronických komunikací (M2M) pro účel dálkových odečtů elektroměrů.

- Smlouva o poskytování velkoobchodní služby pro komunikaci mezi stroji (M2M) II., *popis plnění*: O2 CZ poskytuje služby elektronických komunikací (M2M) pro účely zařízení, která nejsou primárně určena pro hlasovou / datovou komunikaci.
- Agreement on Provision of Consultancy Services, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje obchodní podporu O2 Slovakia s.r.o. při vyjednávání s dodavateli lineárního a VOD obsahu.
- Smlouva o dodávce a implementaci softwarového řešení, *popis plnění*: O2 CZ dodá O2 Slovakia, s.r.o. dílo na softwarové řešení zahrnující softwary Kedro a URM a k nim související licence.
- Agreement on the Use of Telefónica Partners Program se společností O2 Slovakia, s.r.o., *popis plnění*: přístup O2 Slovakia, s.r.o. do Partnership programu poskytovaného společností O2 CZ společností Telefónica, S.A.
- Agreement on Provision of Data Science Centre Services, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování dat, poradenství, konzultace a udělení licence ze strany O2 CZ.
- Agreement on O&M Fees for the period from 2016 to 2022 mezi O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o. (na straně odběratelů) a společnostmi Huawei Technologies (Czech) s.r.o. a Huawei Technologies (Slovak), s.r.o. (na straně dodavatelů), *popis plnění*: stanovení některých dodatečných podmínek pro poskytování služeb Operation and Maintenance Support Services.

SMLOUVY O2 CZECH REPUBLIC S DALŠÍMI DCEŘINÝMI SPOLEČNOSTMI MIMO KONCERN O2 CZECH REPUBLIC

Smlouvy s Emeldi Technologies, s.r.o. (do 30. října 2022)

- Contract for Development, Support and Maintenance Services, *popis plnění*: předmětem je dodávka služeb správy aplikací a jejich drobného vývoje.
- Smlouva o implementaci projektu HW Catalog, *popis plnění*: předmětem je závazek společnosti Emeldi Technologies s.r.o. provést projekt HW Catalog.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: O2 CZ se zavazuje poskytnout společnosti Emeldi finanční prostředky.
- Smlouvy o poskytnutí licence, *popis plnění*: jednotlivé smlouvy podle nichž došlo k poskytnutí licenčních práv k Software Emeldi Commerce a služeb podpory.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje služby společnosti Emeldi v oblasti delivery projektů a řízení softwarové kvality.

Smlouvy s INTENS Corporation s.r.o.

- Smlouva o mlčenlivosti, *popis plnění*: oboustranné zachování obchodního tajemství.
- Smlouva o poskytování poradenských služeb, *popis plnění*: společnost INTENS Corporation s.r.o. poskytuje O2 CZ poradenství v oblasti dopravní telematiky, mobilních a FC dat.
- Konsorciální smlouva projektu „C-Roads Czech Republic“ a související dohoda o grantu poskytovaném Výkonnou agenturou pro inovace a sítě (INEA) (konsorcium tvoří více společností a entit, mezi nimi též O2 Czech Republic a.s. a INTENS Corporation s.r.o., jako tzv. příjemci, a O2 IT Services s.r.o. jako tzv. přidružený subjekt O2 Czech Republic a.s.), *popis plnění*: úprava vnitřních pravidel a fungování konsorcia pro účely projektu C-Roads, jehož cílem je otestování C-ITS technologie (kooperativní inteligentní dopravní systémy) na praktických scénářích.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouva o poskytnutí služeb, *popis plnění*: provedení části veřejné zakázky „Lokalizační data mobilních operátorů pro plánování města“.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: poskytování administrativní činnosti společnosti INTENS Corporation s.r.o. ze strany O2 CZ.
- Smlouva o poskytnutí služeb, *popis plnění*: provedení části veřejné zakázky „Inovativní využití mobilních dat pro projektování veřejné dopravy“.

- Smlouva o poddodávce, *popis plnění*: provedení veřejné zakázky „Nákup geolokačních dat mobilních operátorů k realizaci projektu Zlepšení podmínek pro decentralizaci a dostupnost veřejné správy v území“.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti INTENS Corporation s.r.o. služby O₂ datového centra.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti INTENS Corporation s.r.o. služby O₂ Cloud.
- Kupní smlouva, *popis plnění*: O2 CZ nakoupila hardware, software, licence – SW stack u společnost INTENS Corporation s.r.o. pro plnění veřejné zakázky zadavatele České vysoké učení technické v Praze.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti INTENS Corporation s.r.o. služby mobilních elektronických komunikací.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti INTENS Corporation s.r.o. služby Internet Business/IOL Ethernet.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje společnosti INTENS Corporation s.r.o. služby elektronických komunikací VoIP Connect.
- Kupní smlouva, *popis plnění*: O2 CZ prodala C-ITS jednotky společnosti INTENS Corporation s.r.o.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti INTENS Corporation s.r.o.

Smlouvy s mluvii.com s.r.o. (společnost existovala do 30. listopadu 2022)

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti mluvii.com s.r.o.
- Rámcová dohoda o poskytování služeb, *popis plnění*: podmínky poskytování licence, poradenství a servisních služeb k softwaru Mluvii pro O2 CZ.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Rámcová smlouva o poskytování plnění, *popis plnění*: podmínky pro poskytování licence k softwaru Mluvii a řešení pro automatizovanou chatovou komunikaci pro společnost O2 CZ včetně příslušných servisních služeb.

Smlouvy s O2 CRM Services s.r.o. (do 30. října 2022 pod názvem Smart home security s.r.o.)

- Contract for Development, Support and Maintenance Services, *popis plnění*: předmětem je dodávka služeb správy aplikací a jejich drobného vývoje.
- Smlouva o implementaci projektu HW Catalog, *popis plnění*: předmětem je provést projekt HW Catalog.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: O2 CZ se zavazuje poskytnout společnosti finanční prostředky.
- Smlouvy o poskytnutí licence, *popis plnění*: smlouvy podle nichž došlo k poskytnutí licenčních práv k Software Emeldi Commerce a služeb podpory.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: O2 CZ poskytuje služby v oblasti delivery projektů a řízení softwarové kvality.
- Dohoda o dočasném přidělení zaměstnanců, *popis plnění*: dočasné přidělení zaměstnanců O2 CZ k výkonu práce k O2 CRM.

Smlouvy s Tesco Mobile ČR s.r.o. (společný podnik O2 CZ a Tesco Stores ČR a.s.)

- Shareholders' Agreement (smlouva mezi O2 CZ, Tesco Stores ČR a.s. a Tesco Mobile ČR s.r.o.), *popis plnění*: smlouva upravuje vztahy mezi společníky společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o.
- Mobile Services Agreement, *popis plnění*: úprava práv a povinností smluvních stran ve vztahu k využití veřejné mobilní komunikační sítě provozované O2 CZ.
- Secondment Agreement, *popis plnění*: úprava podmínek dočasného přidělování zaměstnanců O2 CZ do společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. ve smyslu § 43a zákoníku práce.
- Smlouva o spolupráci při prodeji prostřednictvím elektronického obchodu, *popis plnění*: spolupráce při nabízení a prodeji zboží a SIM karet v internetovém obchodu společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o.
- Smlouva pro služby O2 Cloud, *popis plnění*: poskytování služeb O2 Virtuální datové centrum a O2 Zálohování (MBR) společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o.

- Smlouvy o zpracování osobních údajů (smlouva mezi O2 CZ, Tesco Stores ČR a.s. a Tesco Mobile ČR s.r.o.), *popis plnění*: podmínky předávání a zpracování osobních údajů mezi smluvními stranami.

Plnění na základě výše uvedených smluv odpovídala z hlediska ovládané osoby tržním podmínkám, tj. podmínkám obvyklým v obchodním styku pro plnění poskytovaná na trhu třetím osobám, resp. třetími osobami. Jakékoli další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

7. Posouzení, zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích

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

8. Závěr

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že na základě zhodnocení úlohy Společnosti vůči Ovládajícím osobám a osobám ovládaným stejnými Ovládajícími osobami v průběhu roku 2022, nevyplýnuly Společnosti žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody, respektive rizika plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí Ovládajícími osobami a/nebo osobami ovládanými stejnými Ovládajícími osobami. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích.

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

V Praze dne 29. března 2023

O2 Czech Republic a.s.

PŘÍLOHA Č. 1 – SEZNAM SPOLEČNOSTÍ PŘÍMO NEBO NEPŘÍMO OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Ovládající osoby:

od 1. ledna 2022 do 22. září 2022 – Ing. Petr Kellner / Renáta Kellnerová, správkyně pozůstalosti

od 23. září 2022 – Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB-X Projekt GmbH v likvidaci	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Acacias Exp	911177707	Saint Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.8.2022	Dream Yacht Charter Mauritius
Acolendo Limited	HE 434775	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.5.2022	PPF a.s.
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Alcat S.r.l	1982487	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Italia S.r.l
Anse Marcel Marina SAS	484763594	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Saint Martin
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	Comcity Office Holding B.V.
Antille-Sail.com	439340613	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.10.2022	Dream Yacht Charter Mauritius

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Aqua Lodge	489859827	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.10.2022	Dream Yacht Charter Mauritius
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ARC DEVELOPMENT S.R.L.	27050108	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.3.2022	PPF Real Estate s.r.o.
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Archipels croisieres	921258	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.)	05089131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.10.2022	O2 Czech Republic a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2022	Home Credit Group B.V.
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Beficery LTD	417922	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
Best Charter	820563815	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BLUE SEA HOLDING Sàrl	0771845232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Bolt Start Up Development a.s.	04071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.11.2022	O2 Czech Republic a.s.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bravewave Limited	HE 416 017	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial B.V.
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Bulgaria B.V.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Carolia Westminster Hotel Limited	9331282	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.
CEIL (Central Europe Industries) LTD	275785	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bravewave limited, Beficery LTD

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN a.s.	04084063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Bulgaria EAD	206149191	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN d.o.o. Beograd - Novi Beograd	21594105	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CETIN Finco B.V.	85746592	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.3.2022	CETIN Group N.V.
CETIN Group N.V. (dříve CETIN Group B.V.)	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
CETIN Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság	13-10-042052	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary Infra B.V.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CIAS HOLDING a.s.	27399052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Investments B.V.	33289326	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.5.2022	CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Bidco B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CME Media Services Limited	6847543	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Services s.r.o.	29018412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Nova s.r.o.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	PPF Real Estate Holding B.V.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Croisiere Cabine Antilles	791273881	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Culture Trip (Israel) Ltd.	515308609	Izrael	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Ltd
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Germany GmbH i.L.	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 4.2.2022	CETIN a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.8.2022	PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TELISTAN LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
Dream Charter Limited	8498778	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.9.2022	Dream Yacht Charter Mauritus
Dream Yacht Americas, Inc.	D13776851	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Australia Pty Ltd	138577634	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Bahamas Limited	105631118	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc.
Dream Yacht Belize Ltd	239396	Belize	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Caribbean	478532559	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Club DOO	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Nordic AB
Dream Yacht Finance France	844801514	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Fleet	844858043	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Finance France

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Grenadines Ltd	No.70 of 2015	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Group SA	BE0681876643	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sàrl
Dream Yacht Charter	C10039041	Mauricijská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DREAM YACHT GROUP SA
Dream Yacht Charter (Antigua) Limited	C138/13	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada	B57918252	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Charter Grenada Limited	1120F2013-7013	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter UK Ltd	7501705	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.9.2022	Dream Charter Limited
Dream Yacht Charter, SA DE CV (Dream Yacht Mexico)	DYC1408125Z0	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc.
Dream Yacht Italia S.r.l	2113336	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Malaysia	793437U	Malajsie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Méditerranée	494440712	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Nordic AB	5564283728	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Nouvelle- Calédonie	000963892	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Saint Martin	812809143	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Seychelles Ltd	8427841	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tahiti	08179B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tortola INC.	1463569	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Travel	477550313	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Dream Yacht USVI LLC	DC0111468	Americké Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
DYC HELLAS M.C.P.Y.	EL99759440	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Easy Sailing j.d.o.o za usluge, turisticka agencija	080883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Croatia Yacht Club d.o.o.
Easy Sailing Single- Member Shipping Limited Liability Company	004313901000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Ecos Yachting	080422270	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
EmbedInfo Technologies India Private Limited	U72200DL2022FT C392740	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.1.2022	Home Credit International a.s. Home Credit India B.V.
EmbedIT Philippines Inc.	2022010038020-00	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 11.1.2022	Home Credit International a.s.
EmbedIT s.r.o. (dříve Home Credit SSEA Services s.r.o.)	17139708	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 12.5.2022	Home Credit N.V.
Embedit Vietnam One Member Company Limited	0317148728	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Emeldi Technologies, s.r.o.	25663232	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.11.2022	O2 Czech Republic a.s.
EMPTYCO a.s.	05418046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Erable B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
FOR EVENTS s.r.o.	17751543	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22.12.2022	STONES Catering s.r.o.
Fórum Karlín a.s.	08259551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Salonica Holding Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19.12.2022	Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.2.2022	Home Credit Asia Limited
HC Asia B.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Finance USA LLC	7241255	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.8.2022	Home Credit US Holding, LLC
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HCPH Financing I. Inc	CS201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC.	CS201812176	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997P TC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U74999HR2017F TC070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2022	Home Credit Group B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2022	Home Credit US Holding, LLC
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s. (do 10.10.2022 Bolt Start Up Development a.s.)
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.8.2022	PPF a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint-Stock Company "Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
Joint-Stock Company "Intrust NN"	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 20.12.2022	Stinctum Holdings Limited
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2022	Škoda a.s.
JONSA LIMITED	HE275110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Kanal A d.o.o.	5402662000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Group SA
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.8.2022	German Properties B.V.
Latesail Limited	3783328	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím ovládnání
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2022	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2022	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Limited Liability Company "Dream Yacht Montenegro" Llc KOTOR	50961329	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"	1187746792914	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.6.2022	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Charlie Com.
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.1.2022	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Comcity Kotel'naya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	Comcity Office Holding B.V.
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	Bavella B.V., GRANDVIEW RESOURCES CORP.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12.9.2022	PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.6.2022	LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Forward leasing	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.5.2022	Vsegda Da N.V.
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.6.2022	Home Credit N.V., Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.6.2022	Home Credit N.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC ISK Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022 (následně bylo ve skupině PPF od 18.7.2022 do 12.8.2022)	STEPHOLD LIMITED
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022	PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.3.2022 (následně bylo ve skupině PPF od 19.8.2022 do 5.9.2022)	ELTHYSIA LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022	PPF Real Estate s.r.o.
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.6.2022	Home Credit N.V.
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	Bavella B.V., Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	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	do 27.4.2022	LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.12.2022	VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Sibelectroprivod	1045400530922	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	do 24.2.2022	LOSITANTO LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.12.2022	GABELLI CONSULTANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022 (následně bylo ve skupině PPF od 19.8.2022 do 7.9.2022)	PPF Real Estate s.r.o.
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.10.2022	PPF Biotech B.V.
LLC Spetsializirovanniy zastroyschik " Delta Com"	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25.3.2022	LLC Skolkovo Gate
LLC Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Oil Investments
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.12.2022	VELTHEMIA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Street Retail	1207700449880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022 (následně bylo ve skupině PPF od 7.6.2022 do 8.7.2022)	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC Yug
LLC Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
LLC Vsegda Da	5177746179705	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.6.2022	Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
LLC Yug	1073627001777	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC LB Voronezh
Logistics Project RU, s.r.o.	14206498	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.1.2022	PPF Real Estate s.r.o.
LOSITANTO Ltd.	HE157131	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.2.2022	SATACOTO Ltd.
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Maraflex s.r.o.	02415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge	080861249	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Marine C	809764954	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.10.2022	Aqua Lodge
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol s r.o.	31444873	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Slovak Holdings B.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED	11669616	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Seal House JV a.s.
Millennium Hotel Rotterdam B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Miridical Holding Limited	425998	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.11.2022	Bolt Start Up Development a.s.
MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Monchylein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Monteria, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
Murcja sp. z o.o.	0000905867	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Navigare Yachting AB	5566862354	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting AS	990383960	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Bahamas, Ltd	78803C	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
NAVIGARE YACHTING D.O.O.	43630049107	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Global Holding AB	5569860496	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sárl

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Navigare Yachting Greece Single Member P.C.	132130909000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Holding AB	5565747861	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Global Holding AB
Navigare Yachting Ltd	1779855	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Ltd under liquidation	EL999903510	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Operations Company Limited	0835554001869	Thajsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services Single Member P.C.	131919703000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Greece Single Member P.C.
Navigare Yachting Seychelles	8429665-1	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Spain S.L.	816562860	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USA, Inc.	371800516	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navtours INC	1148230619	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Navtours USA INC	F20000004093	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navtours INC
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
O2 CRM Services s.r.o. (dříve Smart home security s.r.o.)	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s. (do 14.9.2022 Bolt Start Up Development a.s.)
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2022	O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Networks, s.r.o.	54639425	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.6.2022	PPF Comco N.V.
O2 Slovakia, s.r.o.	47259116 (do 30.5.2022 pod IČ 35848863)	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.6.2022	PPF Comco N.V.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Oceane Yacht Charter LTD	8419691	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Seychelles Ltd
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r.o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
One Westferry Circus S.a.r.l. (od 30.11.2022 One Westferry Circus B.V.)	B175495 (od 30.11.2022 88358836)	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Pilsen Energy Solutions s.r.o.	8845115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 19.9.2022	Škoda a.s.
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o. , PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POP TV d.o.o.	1381431000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
PPF Biotech B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Comco N.V.	85404632	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 4.2.2022	PPF Telecom Group B.V.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Financial Holdings a.s.	10907718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF FrenchCo SAS	888264744	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.10.2022	Škoda a.s.
PPF Gastro s.r.o. (dříve Mystery Services s.r.o.)	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF RE Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RE Management, a.s.	17083923	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 27.4.2022	PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD.	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF Telecom Group B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 2 B.V.
PPF TMT Bidco 1 B.V.	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V.	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Pro Digital S.R.L.	1003600048028	Moldavsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Pro TV S.R.L.	J40/24578/1992	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PT EmbedInfo Technologies Indonesia	2202220030052	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.1.2022	Home Credit International a.s. Home Credit Indonesia B.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Qazbiz partners LLP	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BTV Media Group AD
Raytop Limited	HE415014	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.7.2022	Renata Kellnerová
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2022	Home Credit Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Roses Yachts S.L	B17778598	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Drem Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada
RTL Hrvatska d.o.o.	07330149920	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.6.2022	CME Media Enterprises B.V.
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.2.2022	Skoda B.V.
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		PPF Financial Holdings a.s.
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SCTbio a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
Seal House JV a.s.	09170782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Skoda B.V.	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2022	PPF Industrial Holding B.V.
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Skoda Transportation GmbH (dříve D - Toll Holding GmbH)	HRB 191929 B	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
SNC T 2008	513120949	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti
Sofia Communications EAD	130806190	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.12.2022	CETIN Bulgaria EAD
SOTIO Biotech a.s.	10900004	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech AG (dříve Cytune Pharma AG)	CHE-354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SOTIO Biotech B.V. (dříve Cytune Pharma B.V.)	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SOTIO Biotech Inc. (dříve Sotio Biotech LLC)	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SOTIO Biotech a.s.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SOTIO Therapeutics AG	CHE-385.585.958	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
Stellar Holding s.r.o.	14005816	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 20.12.2022	SALEMONTO LIMITED
STONES Catering s.r.o.	27248674	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22.12.2022	Bestsport holding a.s.
Sun Belt Multi I, LLC	20213849720	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Sun Belt Multi II, LLC	38-4133783	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.12.2022	PPF Real Estate Inc.
Sun Belt Office I Interholdco, LLC	20210215807	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I, LLC	20210116384	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office I Interholdco, LLC
Sun Belt Office II Interholdco, LLC	20213597548	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office II, LLC	20213597547	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office II Interholdco, LLC
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2022	Home Credit Group B.V.
Škoda Transportation Italia S.r.l.	07219540486	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.10.2022	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda a.s.	14070421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA EKOVA a.s.	28642457	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA ELECTRIC a.s.	47718579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	27994902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	26502399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
ŠKODA PARS a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA POLSKA Sp.z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	26351277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	62623753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	21736473	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s., Škoda a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA VAGONKA a.s.	25870637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2022	Home Credit Group B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
Tanemo a.s.	09834273	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Te Arearea	07295C	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Archipels Croisières
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TFR SAS	FR 27 878443936	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
The Culture Trip (USA) Ltd.	5908200	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Sàrl.
The Culture Trip Sàrl.	B220626	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Tianjin Home Credit E-commerce Co., Ltd.	91120116MA075 WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TMT Hungary B.V.	75752824	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
TMT Hungary Infra B.V.	81357397	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
TV Bidco B.V.	75994437	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.5.2022	TV Holdco B.V.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 2 B.V.
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Usconfin 1 DAC	619282	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Velvon GmbH	HRB 239796	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
Vents de Mer	432981934	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Vsegda Da N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Forward leasing LLP (KZ)

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MP Holding 2 B.V.
Wagnerford LLC	5087746372819	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Wagnerford Holdings Limited
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
West Logistics Park LLC (WLP)	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Yettel Bulgaria EAD (dříve Telenor Bulgaria EAD)	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Yettel d.o.o. Beograd (dříve Telenor d.o.o. Beograd)	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Yettel Magyarország Zrt. (dříve Telenor Magyarország Zrt.)	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Yettel Real Estate Hungary Ztr. (dříve Telenor Real Estate Hungary Ztr.)	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Ziza d.o.o. za trgovinu, ugostiteljstvo, turizam i promet	060159616	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge

The logo consists of a large white capital letter 'O' with a smaller white subscript '2' positioned to its right and slightly below. The background is a dark blue gradient with a complex, wavy, grid-like pattern that creates a sense of depth and movement.

O2 Czech Republic a. s.

Za Brumlovkou 266/2
140 22 Praha 4
t.: 800 02 02 02

www.o2.cz