

CETIN a.s.

Konsolidovaná výroční zpráva 2019

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva.....	3
Profil společnosti.....	4
Orgány společnosti a vrcholové vedení.....	5
Organizační struktura společnosti.....	6
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti.....	7
Telekomunikační trh v České republice.....	9
Vysvětlení alternativních výkonnostních ukazatelů.....	10
Informace o řízení rizik.....	12
Společenská odpovědnost.....	12
Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.....	13
Nefinanční informace.....	13
Ochrana životního prostředí.....	13
Respektování lidských práv a boj proti korupci.....	16
Sociální a zaměstnanecké otázky.....	17
Významné události po datu účetní závěrky.....	19

Přílohy

Zpráva nezávislého auditora
Zpráva o vztazích
Konsolidovaná účetní závěrka
Individuální účetní závěrka

Poznámka:

CETIN a.s. dále také jen „**CETIN**“ nebo „**Společnost**“.
CETIN a její dále specifikované dceřiné společnosti dále také jen „**Skupina CETIN**“.
CETIN a.s. do 31.12.2019 Česká telekomunikační infrastruktura, a.s.

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2019 byl pro naši společnost, která do nového roku 2020 vstupuje pod novým názvem CETIN a.s., významný. Zahájili jsme masivní výstavbu optických sítí a stanovili si závazek připojit v příštích sedmi letech optickou přípojkou FTTH 1 milion domácností. Souběžně s tím jsme pracovali na modernizaci stávající metalické sítě a díky výstavbě remote DSLAMů a testování a nasazování nejnovějších technologií se nám podařilo zrychlit přes 92 % všech našich metalických přípojek a plošně tak zvýšit kvalitu připojení prakticky v celé České republice. Kromě infrastruktury pevných sítí jsme také dál posilovali kapacitu a zahuštění naší mobilní sítě a jen v uplynulém roce postavili 145 nových základnových stanic.

Finanční výsledky dosažené v uplynulém roce dokládají zdravou tržní pozici CETINu a můžeme konstatovat, že jsme splnili obchodní cíle, které jsme si pro rok 2019 stanovili. Rostli jsme zejména v oblasti služeb internetu v pevné síti a v oblasti služeb mezinárodního hlasového a datového transitu, které poskytujeme domácím i zahraničním operátorům. Za úspěch také považují, že se nám podařilo dosáhnout meziročního růstu nejenom obchodní marže, ale i ukazatele EBITDA, a to především díky výnosům z výstavby a provozu mobilní přístupové sítě.

A co nás čeká v nadcházejícím roce? Prioritou je jednoznačně výstavba optiky a monetizace stávající infrastruktury a do popředí se právem dostává téma kybernetické bezpečnosti. Důvěra občanů a firem v bezpečnou komunikaci je zásadní a my kybernetickou bezpečnost vnímáme jako jednu z podmínek úspěchu našeho podnikání na telekomunikačním trhu. Jsme proto připraveni dál investovat do ochrany našich systémů, spolupracovat s příslušnými autoritami a sdílet naše poznatky a osvědčené postupy s kolegy u nás i v zahraničí.

Děkuji všem našim obchodním partnerům, bez nichž by naše úspěchy nebylo možné realizovat a těším se na další spolupráci.



Ing. Juraj Šedivý

Předseda představenstva

Profil společnosti

Základní údaje o společnosti

Obchodní firma:	CETIN a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Českomoravská 2510/19, Harfa, 190 00 Praha 9
Identifikační číslo:	04084063
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze, spis. zn. B 20623
Datum vzniku:	1. června 2015
Základní kapitál:	3 102 200 670 Kč

Představení společnosti

Společnost CETIN vznikla odštěpením ze společnosti O2 Czech Republic a.s. k 1. červnu 2015. Vznikla tak infrastrukturní telekomunikační velkoobchodní společnost, která není vázána na konkrétního poskytovatele koncových služeb. Své služby nabízí všem telekomunikačním operátorům a poskytovatelům internetového připojení, kteří s jejich pomocí zajišťují služby pro koncové zákazníky.

Na národní úrovni poskytuje CETIN především služby infrastruktury mobilních sítí, masové služby pevných sítí (nabídka služeb přístupu k síti, xDSL a optické připojení, IP TV, hlasové služby), datové služby pro korporátní sítě a pronájem datových center. Hlavními odběrateli na českém trhu jsou telekomunikační operátoři a poskytovatelé internetového připojení. CETIN vlastní a provozuje největší síť elektronických komunikací na území České republiky. Telekomunikační síť CETIN pokrývá 99,6 % populace prostřednictvím pevných technologií a souborem mobilních technologií, které šíří přibližně 6 400 základnových stanic. CETIN se podílí na projektu sdílení sítí a poskytuje tak svou mobilní infrastrukturu pro společnosti O2 Czech Republic a.s. a T-Mobile Czech Republic a.s. V roce 2019 CETIN úspěšně pokračoval v kapacitním posilování sítě LTE. V průběhu roku 2019 pokračovalo navyšování kapacity sítě ve formě přidávání nových LTE frekvencí. Takto posílených lokalit bylo ke konci období více než 1200.

Celoplošná síť společnosti CETIN zahrnuje cca 20 mil. km párů metalických kabelů a 45 900 km optických kabelů po celé České republice a každý den, díky rozsáhlým investicím do programu FTTC (Fiber to the cabinet), přibývají další. V roce 2019 bylo postaveno 11 145 rDSLAMů - FTTC uličních rozvaděčů. Díky programu FTTC a spuštění Bondingu mohl CETIN v roce 2019 nabídnout zrychlení pro 1,8 milionu bytů, z nichž více než 90 % má dostupné rychlosti 50 Mbit/s a vyšší. V celé síti CETIN je dostupná rychlost 250 Mbit/s pro 554 tisíc bytů v Česku. Rozsáhlá výstavba spojená s využitím více párového řešení (Bonding) se projevila i ve zrychlení technologie xDSL, která v roce 2019 zaznamenala nárůst průměrných rychlostí z 64 na 84 Mbit/s.

V roce 2019 CETIN v oblasti developerských projektů upevňoval svou pozici a stal se infrastrukturou první volby pro developery, partnery a zprostředkovaně i pro koncové zákazníky. Stavíme nejvíce přípojek v novodobé historii a většinu z nich pasivní technologií FTTH, tedy optikou až do domu. Na této optice jsem již před rokem představil několik technologických novinek, které jsme úspěšně uvedli v život na prvních pilotních lokalitách. CETIN se tak pro developery stává partnerem, který zajišťuje nejen široký výběr poskytovatelů služeb na své otevřené síti, ale zároveň také po své síti umožňuje základní přípravu pro služby inteligentní domácnosti, které se stále častěji v nových projektech prosazují.

CETIN zajišťuje mezinárodní služby, a to jak pro domácí, tak i pro zahraniční poskytovatele služeb. Na mezinárodní úrovni je Společnost přítomna prostřednictvím fyzických síťových uzlů (POP) v Londýně, Vídni, Bratislavě, Frankfurtu a v Hong Kongu. Nabízí komplexní mezinárodní hlasové a datové služby pro více než 200 zákazníků po celém světě. V roce 2019 došlo k výraznému nárůstu objemu tranzitního provozu zejména v regionu střední Evropy a rovněž do řady asijských destinací. Služby mezinárodního tranzitu tvoří především přenosy mezinárodního hlasového provozu pro mezinárodní operátory z celého

světa. Pro tento druh služeb jsou charakteristické značné výnosy s velmi nízkou marží, vyžadující však také minimální provozní náklady.

Díky svým zkušeným zaměstnancům a rozsáhlé infrastruktuře nabízí CETIN efektivní, spolehlivé bezpečné velkoobchodní telekomunikační služby v celé České republice. Přes 2 000 zaměstnanců společnosti CETIN se stará o to, aby svým zákazníkům umožnili efektivní a rychlé nasazení jejich sítí a umožnili zajistit jejich provoz a dostupnost v rámci celé České republiky. Řídí velké projekty pro operátory a poskytovatele telekomunikačních služeb, tak aby svým partnerům garantovali efektivní nasazení infrastruktury, která ve své třídě patří ke špičce.

Skupinu CETIN tvoří společnost CETIN a.s. a její dceřiné společnosti CZECH TELECOM Germany GmbH i.L., CZECH TELECOM Austria GmbH in Liqu., CETIN Finance B.V., CETIN služby s.r.o. a STEL-INVEST s.r.o.. Rozhodující část služeb Skupiny CETIN byla v roce 2019 poskytována na území České republiky. Dceřiné společnosti v Německu a v Rakousku umožňovaly zejména provozovat přístupové body v zahraničí za účelem poskytování mezinárodních tranzitních služeb zahraničním operátorům, v průběhu roku 2019 byly tyto společnosti nahrazeny stálými provozovny.

Získaná osvědčení

Společnost vlastní osvědčení podnikatele podle ustanovení § 20 odst. 1 písm. a) zákona č. 412/2005 Sb., o ochraně utajovaných informací a o bezpečnostní způsobilosti, které umožňuje společnosti přístup k utajované informaci, která u něho vzniká, nebo je mu poskytnuta, a to do stupně utajení TAJNĚ včetně.

Společnosti byl vydán Národním úřadem pro kybernetickou a informační bezpečnost (NÚKIB) *Certifikát informačního systému pro zpracování utajovaných informací do stupně utajení TAJNĚ*. Tento systém společnosti umožňuje kompletní zpracovávání utajovaných informací v elektronické podobě.

Úvěrová způsobilost Společnosti investičního stupně Baa2 s negativním výhledem udělená mezinárodní ratingovou agenturou Moody's Úvěrová způsobilost Společnosti investičního stupně BBB se stabilním výhledem udělená mezinárodní ratingovou agenturou Fitch Ratings.

Certifikáty

Systém managementu kvality podle normy ISO 9001:2015

Systém environmentálního managementu podle normy ISO 14001:2015

Systém managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci podle normy BS OHSAS 18001:2007

Systém informační bezpečnosti podle normy ISO/IEC 27001:2013

Systém managementu hospodaření s energií podle normy ISO 50001:2011

Orgány společnosti a vrcholové vedení

Představenstvo

Ing. Juraj Šedivý	člen představenstva od 1. ledna 2019, předseda představenstva od 8. ledna 2019
Ing. Filip Cába	člen představenstva od 1. ledna 2019, místopředseda představenstva od 8. ledna 2019
Mgr. Michal Frankl	člen představenstva od 1. června 2015

Dozorčí rada

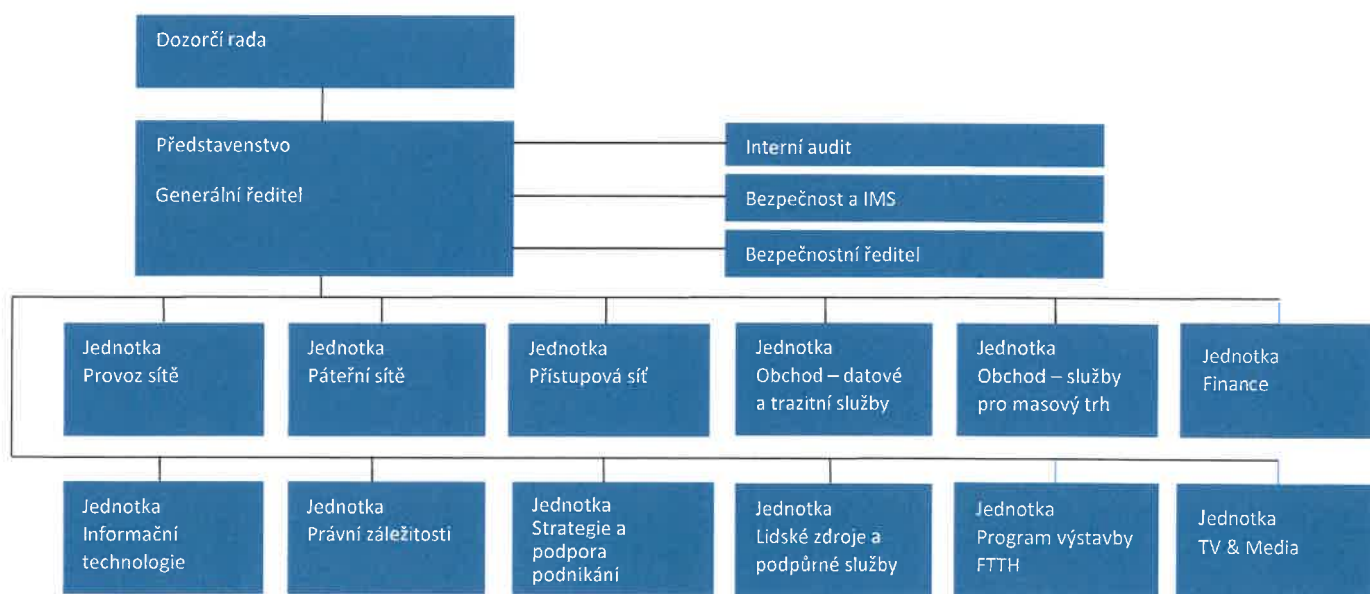
Ing. Martin Vlček	člen dozorčí rady od 1. ledna 2019, předseda dozorčí rady od 8. února 2019
Mgr. Lubomír Král	místopředseda dozorčí rady od 1. června 2015 do 20. ledna 2019
Ing. Petr Slováček	člen dozorčí rady od 1. ledna 2019, místopředseda dozorčí rady od 8. února 2019
Lubomír Vinduška	člen dozorčí rady od 23. ledna 2019

Vrcholové vedení

Stav k 31. prosinci 2019:

Ing. Juraj Šedivý	generální ředitel od 8. ledna 2019
Ing. Petr Holý, Ph.D.	ředitel jednotky Provoz sítě od 1. srpna 2016
Ing. Vladimír Filip	ředitel jednotky Pátevní sítě od 1. června 2015
Ing. Petr Gazda	ředitel jednotky Přístupová síť od 1. června 2015
Ing. Vít Koucký	ředitel jednotky Obchod – datové a tranzitní služby od 2. ledna 2018
Lukáš Antoš, MBA	ředitel jednotky Obchod – služby pro masový trh od 1. září 2019
Ing. Filip Cába	ředitel jednotky Finance od 1. června 2015
Ing. Jiří Nováček	ředitel jednotky Informační technologie od 1. června 2015
Mgr. Lubomír Bubelíny, Ph.D.	ředitel jednotky Právní záležitosti od 1. října 2018
Mgr. Michal Frankl	ředitel jednotky Strategie a podpora podnikání od 1. června 2015
Bc. Milena Synáčková	ředitelka jednotky Lidské zdroje a podpůrné služby od 1. července 2015
Ing. Katarína Vániková	ředitelka jednotky Program výstavby FTTH od 1. května 2019

Organizační struktura společnosti



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

Podnikatelská činnost společnosti

Skupinu CETIN tvoří společnost CETIN a.s. a její dceřiné společnosti CZECH TELECOM Germany GmbH i.L., CZECH TELECOM Austria GmbH in Liqu., CETIN Finance B.V., CETIN služby s.r.o. a STEL-INVEST s.r.o.. Společnost CETIN nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí. Rozhodující část služeb Společnosti byla v roce 2019 poskytována prostřednictvím sdělovacích sítí a souvisejících aktiv na území České republiky. Dceřiné společnosti v Německu a v Rakousku umožňovaly Společnosti provozovat přístupové body v zahraničí za účelem poskytování mezinárodních tranzitních služeb zahraničním operátorům; Společnost rozhodla o jejich vstupu do likvidace k 31. 12. 2018. Podnikatelská činnost v Rakousku a v Německu zůstává ve stejném rozsahu prostřednictvím tzv. stále provozovny. Dceřiná společnost CETIN Finance B.V. se sídlem v Nizozemí byla využita pro vydání eurodluhopisů a zajištění financování pro Společnost. Dceřiná společnost CETIN služby s.r.o. v roce 2019 podnikatelskou činnost nevyvíjela. Společnost CETIN nabyla 100% účast ve společnosti STEL-INVEST s.r.o. v květnu 2019. Společnost STEL-INVEST s.r.o. se specializuje na výstavbu energetických sítí a servis telekomunikačních a energetických sítí.

Společnost poskytuje služby telekomunikační infrastruktury výhradně velkoobchodního charakteru ostatním telekomunikačním operátorům. Společnost neposkytuje služby přímo koncovým uživatelům.

Společnost dělí svou podnikatelskou činnost do dvou segmentů – poskytování služeb národní sítě a služeb mezinárodního tranzitu. Tyto dva segmenty působí na odlišných trzích, k poskytování služeb využívají z větší části odlišná aktiva a mají zásadně odlišný podnikatelský model, ziskovost a investiční náročnost.

Služby národní sítě tvoří především služby mobilních sítí, masové služby pevných sítí – služba přístupu k síti, xDSL, FTTH/FTTB, IPTV a hlasová služba, datové služby, datová střediska a ostatní služby. Jejich hlavními odběrateli jsou poskytovatelé služeb na českém telekomunikačním trhu. Z těchto služeb dosahuje společnost CETIN marží na úrovni v odvětví obvyklé, kterou využívá k dalším investicím do rozvoje infrastruktury určené k jejich poskytování.

Služby mezinárodního tranzitu tvoří především přenosy mezinárodního hlasového provozu pro mezinárodní operátory z celého světa. Pro tento druh služeb jsou charakteristické značné výnosy s velmi nízkou marží, vyžadující však také minimální provozní náklady.

Významným zdrojem výnosů a zisků Společnosti v roce 2019 byly tři významné smlouvy se společností O2 Czech Republic a.s. Jedná se o smlouvu o poskytování služeb mobilní sítě, smlouvu o přístupu k veřejné pevné telekomunikační síti a smlouvu o poskytování služeb datových center. Tyto smlouvy představují dlouhodobý závazek odběru služeb na straně společnosti O2 Czech Republic a.s. a závazky úrovně poskytovaných služeb a jejího zvyšování na straně Společnosti.

Prohlubuje se také spolupráce se společnostmi T-Mobile Czech Republic a.s. a Vodafone Czech Republic a.s. Úspěšný rozvoj těchto obchodních vztahů, a tedy poskytování velkoobchodních služeb elektronických komunikací všem nejvýznamnějším maloobchodním telekomunikačním operátorům v České republice potvrzuje fakt, že Společnost je úspěšným nezávislým velkoobchodním operátorem.

Produkty a služby

Služby mobilní sítě – Společnost je hlavním poskytovatelem služeb mobilní sítě pro O2 Czech Republic a.s. Prostřednictvím sdílené sítě zajišťuje také provoz mobilní sítě pro T-Mobile Czech Republic a.s. na jedné polovině území. Pronájem prostoru ve vysílacích stanicích představuje vedlejší zdroj výnosů.

Masové služby pevné sítě – Společnost nabízí všem operátorům na českém trhu za rovných podmínek především služby přístupu k pevné síti pro naprostou většinu bytových jednotek v zemi, společně s navazujícími službami hlasového spojení, širokopásmového připojení k internetu xDSL nebo optickým připojením (broadband, FBB), placené televize IPTV, zpřístupnění místních smyček (VULA a LLU) a kolokace technologií.

Datové služby – Společnost poskytuje operátorům datové služby také na pronajatých datových okruzích pro uživatele z podnikové sféry.

Služby mezinárodního tranzitu – Společnost poskytuje mezinárodním operátorům z celého světa služby přenosu mezinárodního provozu, především hlasového.

Ostatní služby – patří mezi ně pronájmy nenasvícených vláken (dark fibre), housing v datových centrech, služby propojení v rámci národních sítí, podpůrné služby pro roaming, vynucené překládky sítí, pronájmy chrániček a ostatní související služby.

Komentované finanční výsledky

V této části jsou komentovány finanční výsledky Skupiny CETIN v roce 2019. Podrobné informace jsou uvedeny v Konsolidované účetní závěrce za účetní rok končící 31. prosince 2019 v další části této výroční zprávy.

Výnosy, náklady a zisk

Celkové výnosy Skupiny CETIN dosáhly za rok 2019 výše 19,4 mld. Kč. Skupina CETIN vykázala provozní náklady v celkové výši 10,8 mld. Kč, přičemž největší část tvořily náklady na prodej v segmentu mezinárodního tranzitu. Na mzdové náklady Skupina CETIN vynaložila celkem 1,2 mld. Kč. Dalšími významnými nákladovými položkami byly náklady na nájem a provoz nemovitostí a údržbu a provoz síťových technologií.

Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA) dosáhl v roce 2019 výše 8,6 mld. Kč, přičemž převážná část tohoto zisku pochází ze segmentu služeb národní sítě. Výsledek hospodaření Skupiny CETIN po zdanění je za rok 2019 ve výši 2,8 mld. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek

Čistá hodnota pozemků, budov a zařízení nezbytných k provozu Skupiny CETIN, snížená o odpisy a ostatní úpravy v průběhu roku, dosáhla k 31. prosinci 2019 výše 48,6 mld. Kč.

Peníze a zadluženost

V roce 2016 vydala dceřiná společnost společnosti CETIN, společnost CETIN Finance B.V. eurodluhopisy. K 31. prosinci 2019 představují nesplacené tranše eurodluhopisů 625 mil. euro (splatnost 5 let) a 4,9 mld. Kč (splatnost 7 let). Dluhopisy jsou přijaty k obchodování na Irské burze. V případě neplnění závazků, vyplývajících z emise dluhopisů společností CETIN Finance B.V., je společnost CETIN povinná tyto závazky plnit jako ručitel. Kurzové riziko dluhopisů je ošetřeno finančními deriváty.

Podrobné informace k úvěrům a dluhopisům jsou obsaženy v bodě 16 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Rozdělení zisku a jiné výplaty akcionářům

Valná hromada konaná dne 22. března 2019 rozhodla o rozdělení disponibilní části nekonsolidovaného zisku společnosti za rok 2018. Příspěvek do sociálního fondu byl ve výši 3,4 mil. Kč a dividenda činila 2,54 mld. Kč. Výplata proběhla ve dvou tranších dne 29. března 2019 a 15. července 2019.

Výdaje na investice

Skupina CETIN v roce 2019 pořídila dlouhodobý majetek ve výši 3,8 mld. Kč. Tyto investice směřovaly především do rozvoje telekomunikační infrastruktury. Hlavními investičními projekty byly pokračující modernizace pevné sítě technologií FTTC, FTTH a FTTB, posilování kapacit mobilní sítě a zvyšování její hustoty a nahrazování starších technologií současnými.

Peněžní toky

Peněžní toky pocházející z výsledku hospodaření Skupiny CETIN dosáhly v roce 2019 výše 8,6 mld. Kč, po úpravě o změny stavu pracovního kapitálu a zaplacenou daň z příjmu činily čisté peněžní toky z provozní činnosti 7,6 mld. Kč. Čisté peněžní toky použité na investiční činnost dosáhly výše 3,8 mld. Kč a byly tvořeny především výdaji na investice do rozvoje síťové infrastruktury.

Peněžní toky použité na finanční činnosti byly tvořeny výplatou kupónů investorům v celkové výši 0,3 mld. Kč, výplatou dividend ve výši 2,5 mld. Kč, výdaji souvisejícími se zajištěním vydaných dluhopisů proti kurzovým rizikům ve výši 0,2 mld. Kč, a nově výdaji souvisejícími s platbami úroků a leasingových splátek z titulu IFRS 16 ve výši 0,8 mld. Kč.

Celkově se tak stav peněžních prostředků v roce 2019 zvýšil o 0,1 mld. Kč. Peněžní toky z provozní činnosti Skupiny CETIN byly použity především na investice do rozvoje telekomunikační infrastruktury (3,8 mld. Kč) a na plnění akcionářům a vlastníkům dluhopisů (2,8 mld. Kč).

Informace o nabytí vlastních akcií

Společnost v roce 2019 nenabyla žádné vlastní akcie.

Výhled rozvoje v dalším období

V dalším období se bude Společnost nadále soustředit na další modernizaci a rozvoj telekomunikační infrastruktury a zvyšování efektivity svého provozu. V obchodní oblasti bude společnost udržovat a zlepšovat spokojenost svých stávajících zákazníků s poskytovanými službami a současně bude aktivně usilovat o získání nových zákazníků, v obou obchodních segmentech. Společnost očekává, že bude nadále udržovat svou pozici na českém telekomunikačním trhu prostřednictvím nejlepších a nejrozsáhlejších sítí, atraktivních produktů a služeb s příznivými cenami a neutralitou vůči všem operátorům na trhu. V segmentu mezinárodního tranzitu bude Společnost rozšiřovat své přístupové body v zahraničí a usilovat o získání nových obchodních partnerů z celého světa.

Společnost očekává, že investice v budoucím období budou směřovat do modernizace stávajících pevných sítí především prostřednictvím zvyšování rychlosti připojení instalací předsunutých DSLAMů a posilování páteřní sítě v souladu s očekávaným nárůstem nároků na přenosovou kapacitu sítí. Současně se bude Společnost soustředit i na výstavbu FTTH připojení. V letošním roce byla zahájena masivní výstavba a modernizaci optických sítí FTTH (Fiber to the Home) a FTTB (Fiber to the Building), co umožní přivést stabilní rychlý internet přímo do bytu, a to s rychlostí 1 Gb/s. Další významná investice bude směřována do dalšího rozvoje mobilních sítí.

V provozní oblasti se bude Společnost nadále soustředit na zvyšování efektivity svého provozního modelu, zvyšování flexibility při poskytování služeb zákazníkům a zvyšování jejich spokojenosti.

V oblasti finančních výsledků Společnost očekává mírný růst výnosů mobilních služeb a také služeb pevného internetu, které budou kompenzovat očekávaný pokračující pokles zájmu o pevné hlasové služby v části domácího trhu. Na trhu mezinárodního hlasového tranzitu bude společnost ve střednědobém výhledu kompenzovat pokračující konkurenční tlak na marže pronikáním do nových regionů a novým obchodním modelem spolupráce s mezinárodními operátory. Pokračující zvyšování investičních nákladů na rozvoj a modernizaci kritické telekomunikační infrastruktury v budoucím období se výrazněji neprojeví na schopnosti Společnosti generovat stabilní volné hotovostní toky.

Telekomunikační trh v České republice

Mezi zásadní události na trhu elektronických komunikací v roce 2019 patří schválení spojení společností UPC (Liberty Global) a Vodafone, které posílí nabídku konvergovaných služeb. Další významné transakce zahrnovaly Nordic Telecom, který ovládl operátora Libli, a T-Mobile, který ovládl operátora Planet-A, čímž pokračuje postupná konsolidace trhu. Růst datového provozu byl tažen dalšími investicemi do zrychlování a modernizace sítí. Ke konci roku mělo 60 % bytů připojených k pevné síti CETIN dostupnou službu o rychlosti 100 Mb/s a vyšší. Zároveň společnost CETIN oznámila záměr investovat v příštích 7 letech do připojení milionu domácností optickou přípojkou FTTH. Na konci roku

2019 byl zahájen proces vypínání televizního vysílání ve standardu DVB-T, který bude pokračovat do půlky roku 2020.

Vývoj regulace a související legislativy

Společnost jako subjekt s významnou tržní silou v roce 2019 plnila regulační povinnosti, které jí byly uloženy na základě analýz a opatření z předchozího období. Jedná se o povinnosti poskytovat přístup na relevantních trzích terminace volání v pevném místě, fyzického a širokopásmového přístupu k infrastruktuře a trhu pronajatých okruhů za podmínek daných nápravnými opatřeními.

V průběhu roku Český telekomunikační úřad rovněž pokračoval v přípravách aukce kmitočtů v pásmu 700 MHz a v pásmu 3,4 – 3,6 GHz, a to konzultací podmínek výběrového řízení na udělení práv k využívání rádiových kmitočtů.

V návaznosti na schválení *Směrnice č. 2018/1972 kterou se stanoví evropský kodex pro elektronické komunikace a Nařízení č. 2018/1971 o zřízení Sdružení evropských regulačních orgánů v oblasti elektronických komunikací (BEREC) a Agentury na podporu BEREC (Úřad BEREC), o změně nařízení (EU) 2015/2120 a o zrušení nařízení (ES) č. 1211/2009* Ministerstvo průmyslu a obchodu ve spolupráci s Českým telekomunikačním úřadem zahájili práce na transpozici do zákona č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o elektronických komunikacích), ve znění pozdějších předpisů, a některých dalších zákonů.

Kromě toho byla koncem roku schválena novela zákona o elektronických komunikacích, která má za cíl především zjednodušit pro koncové zákazníky přenos čísla k jinému poskytovateli s účinností od dubna 2020.

Státní politika a podpora v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu

V prvním čtvrtletí roku 2019 Ministerstvo průmyslu a obchodu zveřejnilo 2. kolo výzvy k předkládání žádostí o veřejnou podporu při výstavbě a modernizaci stávajících sítí vysokorychlostního připojení v místech s nedostatečným připojením. Společnost CETIN podala v rámci této výzvy několik projektů.

V závěru roku došlo ke schválení aktualizovaného Akčního plánu k provedení nedotačných opatření pro podporu plánování a výstavby sítí elektronických komunikací. Tzv. Akční plán 2.0 identifikuje nová opatření v oblasti plánování a výstavby sítí elektronických komunikací s cílem jejich usnadnění.

Ministerstvo průmyslu a obchodu rovněž připravilo materiál Implementace a rozvoj sítí 5G v České republice, kterým se přihlásilo k podpoře rychlého zavedení bezpečných 5G sítí v ČR. Materiál byl začátkem ledna 2020 schválen vládou.

Vysvětlení alternativních výkonnostních ukazatelů

V souladu s Obecnými pokyny k alternativním výkonnostním ukazatelům vydaných Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) Skupina CETIN poskytuje vysvětlení ukazatelů, které nejsou běžně vykazovány podle standardů IFRS.

Konsolidovaná účetní závěrka:

Ukazatel	Definice	Účel	Vazba na účetní závěrku (v milionech Kč)
EBITDA	Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv	Vyjadřuje provozní výkonnost společnosti	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA): 2019: 8 559 mil. Kč 2018: 7 570 mil. Kč
Čistý dluh / EBITDA	Poměr finančních závazků minus peníze a peněžní ekvivalenty k zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	Měří schopnost společnosti splatit své dluhy; přibližně vyjadřuje, za jak dlouhou dobu je společnost schopná splatit všechny své dluhy za použití svého běžného peněžního toku	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA) a Konsolidovaný výkaz o finanční pozici (Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky (od roku 2019 včetně IFRS 16 závazku, Peníze a peněžní ekvivalenty): 2019: $(25\,892 + 23 - 1\,726) / 8\,559 = 2,83$ 2018: $(20\,869 + 21 - 1\,650) / 7\,570 = 2,54$
Volné hotovostní toky	Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus investiční výdaje	Vyjadřuje skutečnou hotovost, která zbyde po zaplacení všech položek nutných pro chod společnosti	viz Konsolidovaný výkaz peněžních toků (Čisté peněžní toky z provozních činností, Čisté peněžní toky z investiční činnosti): 2019: $7\,582 - 3\,762 = 3\,820$ mil Kč 2018: $7\,692 - 4\,072 = 3\,620$ mil. Kč

Individuální účetní závěrka:

Ukazatel	Definice	Účel	Vazba na účetní závěrku (v milionech Kč)
EBITDA	Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv	Vyjadřuje provozní výkonnost společnosti	viz Výkaz o úplném výsledku (EBITDA): 2019: 8 552 mil. Kč 2018: 7 569 mil. Kč
Čistý dluh / EBITDA	Poměr finančních závazků minus peníze a peněžní ekvivalenty k zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	Měří schopnost společnosti splatit své dluhy; přibližně vyjadřuje, za jak dlouhou dobu je společnost schopná splatit všechny své dluhy za použití svého běžného peněžního toku	viz Výkaz o úplném výsledku (EBITDA) a Výkaz o finanční pozici (Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky (od roku 2019 včetně IFRS 16 závazku), Peníze a peněžní ekvivalenty): 2019: $(25\,831 + 22 - 1\,610) / 8\,552 = 2,83$ 2018: $(20\,846 + 22 - 1\,556) / 7\,569 = 2,55$
Volné hotovostní toky	Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus investiční výdaje	Vyjadřuje skutečnou hotovost, která zbyde po zaplacení všech položek nutných pro chod společnosti	viz Výkaz peněžních toků (Čisté peněžní toky z provozních činností, Čisté peněžní toky z investiční činnosti): 2019: $7\,585 - 3\,770 = 3\,815$ 2018: $7\,693 - 4\,072 = 3\,621$

Informace o řízení rizik

Společnost je vystavena při svém podnikání působení tržních, provozních a finančních rizik. Rizika jsou průběžně identifikována všemi jednotkami a vyhodnocována jednotkou Finance z hlediska možných finančních dopadů a pravděpodobnosti vzniku. Rizika vyhodnocená jako významná a aktuální jsou trvale monitorována a orgány Společnosti tato rizika pravidelně projednávají a ukládají vlastníkům rizik úkoly směřující k přijetí preventivních opatření účinně omezujících dopad nebo pravděpodobnost těchto rizik.

Mezi hlavní tržní rizika patří veřejnoprávní regulace, konsolidace tržního prostředí a cenová eroze. Provozní rizika jsou především výpadky síťové infrastruktury, služeb a kritických systémů, působení přírodních živlů, kybernetické útoky a únik informací. Finanční rizika jsou hlavně úvěrové riziko spojené s pohledávkami za odběrateli a riziko pohybu měnových kurzů. K zajištění měnového rizika souvisejícího s eurodluhopisy nominovanými v EUR Skupina CETIN používá zajišťovací deriváty (cross currency swaps) do výše 85% dlužné částky. Podrobné informace k zajišťovacím derivátům jsou obsaženy v bodě 15 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Specifickou součástí systému řízení rizik ve Společnosti je oblast bezpečnosti informací a informačních technologií v kontextu skupiny norem ISO/IEC 27000 a zákona č.181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti a o změně souvisejících zákonů (zákon o kybernetické bezpečnosti), ve znění pozdějších předpisů. Společnost aktivně využívá systém řízení bezpečnosti dle mezinárodní normy ISO 27001, jehož součástí je každoročně prováděná celoplošná analýza provozních rizik a Business Impact analýza. V roce 2019 byly tyto analýzy zdrojem pro katalog rizik s mapováním na hrozby a opatření k minimalizaci a řízení rizik dle příslušných oblastí. Relevantnost výsledků analýz byla v červnu 2019 ověřena v průběhu každoročního certifikačního auditu Integrovaného systému řízení (IMS). Stanovená metodika a systém hodnocení rizik prošly tímto auditem bez zjištění zásadních odchylek od normy ISO/IEC 27001. Vzhledem k tomu, že Společnost je provozovatelem prvku kritické infrastruktury, zajišťuje rovněž související hodnocení rizik a provádí pravidelný audit kybernetické bezpečnosti u informačního a komunikačního systému.

Společenská odpovědnost

Podporu projektů z oblasti kulturní, sociální nebo ochrany životního prostředí považuje společnost CETIN za nedílnou součást svého podnikání.

V roce 2019 vystoupila společnost CETIN už počtvrté v roli technologického partnera Mezinárodního hudebního festivalu Pražské jaro, po technické i finanční stránce zajistila online přenos Smetanovy Mé vlasti z Obecního domu do krásného prostředí pražské Kamy a zpřístupnila tak sledování tradičního zahajovacího koncertu širšímu publiku. Koncert byl zároveň přenášen také do šesti kin napříč republikou.

Společnost CETIN tímto čtvrtým ročníkem pokračovala v započaté tradici podpory Pražského jara a pevně věří, že se bude na této jedinečné kulturní události podílet i v letech následujících. Za čtyři roky spolupráce se společností CETIN podařilo významně ovlivnit celkovou podobu festivalu a stát se tak víc než jen finančním sponzorem této akce.

V roce 2019 převzala společnost CETIN také roli hlavního partnera Letních shakespearovských slavností, nejstarší a největší divadelní přehlídky pod širým nebem v Evropě zaměřené na uvádění děl Williama Shakespeara. Společnost oceňuje možnost podpořit kvalitní divadelní tvorbu.

Kromě rozvoje kulturního života u nás podpořila společnost CETIN v uplynulém roce i celonárodní environmentální kampaň Sážíme budoucnost, a to nejenom finančním příspěvkem, ale také dobrovolným zapojením zaměstnanců a vysazením ovocných stromů při obnově staré polní cesty na jihu Prahy. Budování tzv. zelené infrastruktury považujeme za předpoklad úspěšného rozvoje naší infrastruktury technické.

Z dobrovolné aktivity našich zaměstnanců vzešlo i opětovné zapojení společnosti CETIN do celosvětové akce Movember, zastřešené v České republice Nadačním fondem Muži proti rakovině. Individuální příspěvky zaměstnanců a finanční dar společnosti CETIN nás vynesly na 10. místo v národním žebříčku. Sběrka poslouží na financování aktivit v oblasti osvěty a péče mužů o své zdraví s důrazem především na uro-onkologická onemocnění.

V roce 2019 navázala společnost CETIN také spolupráci s obecně prospěšnou společností Včelka – Senior Care a poskytla této organizaci zajišťující terénní sociální služby prostředky na zajištění několika sestav výpočetní techniky na podporu její činnosti.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Při výzkumu a vývoji Společnost spolupracuje s nejvýznamnější českou vysokou technickou školou – Českým vysokým učením technickým v Praze. Společné projektové pracoviště katedry telekomunikační techniky FEL ČVUT a společnosti CETIN vytváří prostor pro řešení vysoce aktuálních problémů z oblasti kybernetické bezpečnosti a telekomunikačních podvodů. Hlavním tématem zůstává pokračující implementace unikátní metodiky pro identifikaci hrozeb v síti, zvyšování její robustnosti a průběžné zdokonalování vytvořené metodiky. V roce 2019 pokračovalo zdokonalování a vývoj dalších komponent systému, který slouží jako podpůrný prostředek pro řízení bezpečnosti s unikátní metodikou hodnocení reálných operačních rizik Společnosti.

Spolupráce mezi akademickou sférou a odbornou komerční praxí přináší významný synergický efekt, neboť úspěšnost navrhovaných řešení vyžaduje kromě teoretické erudovanosti také praktické zkušenosti z oblasti financí, legislativy, obchodu a praktického provozu. Cílem FEL ČVUT, na jejíž půdě řešitelský kolektiv působí, je vykonávat vědecko-výzkumnou činnost a vychovávat odborníky s perspektivou reálného uplatnění v oblasti moderních telekomunikačních sítí, které společnost CETIN provozuje. Tato spolupráce jim tak zprostředkuje přístup k výstupům ze systémů pracujících v reálném prostředí a k aktuálním úkolům odborné praxe. Pracovníkům společnosti CETIN pak umožňuje seznámit se s nejnovějšími vědeckými postupy a poznatky v oboru telekomunikací.

Skupina CETIN nevykázala v roce 2019 žádnou činnost v oblasti výzkumu a vývoje ve smyslu účetních standardů IFRS.

Nefinanční informace

Konsolidovaná výroční zpráva obsahuje i nefinanční informace v rozsahu dle § 32g zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“), zejména informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích.

Ochrana životního prostředí

Společnost CETIN si je vědoma důležitosti zachování zdravého a nepoškozeného životního prostředí pro současné i budoucí generace. Omezování negativních vlivů na životní prostředí proto zahrnuje do své strategie i každodenních činností, jak to také deklaruje ve své **Environmentální politice** (dostupné na webových stránkách <https://www.cetin.cz/environmentalni-politika>).

Rizika, případně produkty a služby, které by mohly mít nepříznivé dopady

Společnost v souladu s mezinárodní normou ISO 14001 stanovila své environmentální aspekty, tj. prvky činností, výrobků nebo služeb organizace, které mohou ovlivňovat životní prostředí, a to jak pro běžný provoz (reálné environmentální aspekty), tak i pro havarijní a mimořádné situace (potenciální environmentální aspekty).

Významné reálné environmentální aspekty

- Spotřeba elektrické energie
- Spotřeba nakoupeného tepla
- Spotřeba plyných a kapalných paliv pro výrobu tepla
- Spotřeba pohonných hmot
- Spotřeba vody
- Emise do ovzduší ze stacionárních zdrojů
- Produkce a shromažďování nebezpečných odpadů
- Produkce a shromažďování odpadů
- Produkce odpadních vod
- Používání zařízení s regulovanými látkami a fluorovanými skleníkovými plyny

Potenciální environmentální aspekty (rizika)

- Únik chladiv (poškozujících ozonovou vrstvu i fluorovaných skleníkových plynů)
- Únik zemního plynu
- Únik pohonných hmot
- Únik závadných látek do vod a půdy
- Vznik odpadů a emisí z požáru
- Vznik odpadů a emisí kontaminovaných povodněmi

Uplatňovaná opatření a postupy náležitě péče

Společnost CETIN má již od svého vzniku v roce 2015 zaveden systém environmentálního managementu podle mezinárodní normy ISO 14001 jako součást integrovaného systému řízení. V roce 2016 pak CETIN získal certifikát pro systém hospodaření s energií podle mezinárodní normy ISO 50001. Certifikačním auditem nezávislé certifikační společnosti TUV NORD Czech v červnu 2019 byla platnost obou certifikátů opakovaně potvrzena.

Cíle vedoucí k omezení negativních dopadů na životní prostředí byly v roce 2018 zaměřeny především na snížení spotřeby energie, úspory pohonných hmot a na obměnu chladicích médií v klimatizačních jednotkách, což zároveň vede ke snižování emisí skleníkových plynů a škodlivých látek do ovzduší a také k ekonomickým úsporám. Ve společnosti bylo již v minulých letech zahájeno několik velkých projektů, které postupně přinesou významné úspory energií. Jedná se zejména o výměnu telekomunikačních technologií za modernější a optimalizaci užívaných prostor. Významnou energetickou úsporu také přinese přestěhování sídla společnosti do nového objektu.

Klíčové ukazatele výkonnosti a výsledky uplatňovaných opatření

V Energetické politice (je dostupná na webových stránkách <https://www.cetin.cz/energeticka-politika>) se společnost CETIN zavazuje k snižování energetické náročnosti produktů a poskytovaných služeb. Vzhledem k vysokému počtu objektů (administrativní a technologické budovy, základnové stanice mobilní sítě), které společnost využívá na celém území České republiky, je užití energie primárně sledováno v provozovnách s významnou spotřebou, tj. tam, kde spotřeba elektrické energie spojená s používanou technologií pro realizaci produktů a služeb je větší než 30.000 kWh/rok. Provozované technologie jsou pevná telekomunikační síť, mobilní síť a datová centra. Poslední aktualizace Energetické politiky provedená roce 2019 zahrnuje i změnu stanovení ukazatele energetické náročnosti (EnPI) pro používané technologie tak, aby vyhovovaly podmínkám provádění obchodních činností společnosti CETIN a reálně vyjadřovaly snižování energetické náročnosti.

Základní energetické cíle společnosti na období pěti let byly Energetickou politikou stanoveny následovně: u elektrické energie – snížení ukazatele energetické náročnosti o 60 % u fixní sítě, snížení ukazatele energetické náročnosti o 80 % u mobilní sítě a nezvýšení ukazatele energetické náročnosti

u datových center; u tepelné energie snížení spotřeby o 15 %; u zemního plynu snížení spotřeby o 15 %. Pro pevnou a mobilní síť je tímto ukazatelem měrná spotřeba energie na počet poskytnutých služeb a pro datová centra poměrový ukazatel PUE. Snížení spotřeby je přitom vztahováno ke výchozímu stavu spotřeby energie odrážející stav rozsahu poskytovaných služeb a produktů k datu 31. 12. 2016.

Vyhodnocení celkové spotřeby energie (elektrická a tepelná energie, zemní plyn) za rok 2019 v době, kdy vznikala tato zpráva, není možné, protože dosud nebyly k dispozici všechna reálná data o spotřebě a fakturaci energií. Konečné vyhodnocení spotřeby energií, které umožní porovnání s předchozím obdobím, bude provedeno v rámci přezkoumání systému energetického hospodářství a přípravy na certifikační audit společnosti, který je plánován na červen 2020.

Obecně platí, že v pevných a mobilních sítích nadále probíhají projekty výměny technologií za modernější a úspornější, zároveň ale roste spotřeba elektrické energie v důsledku instalací nových zařízení, přinášejících zásadní zrychlení rychlosti připojení pro statisíce domácností v pevných sítích (DSLAMy) a výstavbou celoplošné mobilní sítě nové generace. V datových centrech je spotřeba elektrické energie odvislá od nárůstu obsazenosti sálů novými zákazníky. Vývoj spotřeby tepelné energie a zemního plynu je ovlivněn především probíhající redukcí lokalit a pronajatých prostor a sestěhováváním technologií.

Spotřeba pohonných hmot byla v roce 2019 následující: spotřeba nafty pro záložní proudové zdroje (generátory) činila 18,2 tisíc litrů, což představuje meziroční pokles o 32,4 %. Tato spotřeba je dána nutností zabezpečit celostátní provoz pevných i mobilních sítí v případě výpadku napájení (např. v důsledku poruch či nepříznivého počasí), nelze zde proto primárně upřednostňovat úspory. Meziroční rozdíl je způsoben jednak likvidací některých MG a snížením zátěže v rámci probíhajících úsporných projektů. Spotřeba pohonných hmot pro dopravní prostředky dosáhla hodnoty 1.626.457 litrů, a tak se meziročně zvýšila o 20,2 %. Tyto hodnoty odrážejí nárůst počtu firemních vozidel a vyšší nájezd kilometrů spojený se zvýšeným objemem investiční činnosti a výstavby telekomunikačních sítí v rámci celé republiky – v roce 2019 to bylo 26,5 milionů km.

Ochrana vod a ovzduší

Spotřeba vody se v roce 2019 zvýšila o 9,2 % a dosáhla hodnoty 60,8 tisíc litrů. Odpadní vody produkované provozem společnosti představují pouze běžné znečištění obvyklé v kancelářských provozech, a jsou tak vypouštěny do kanalizace v souladu se smlouvami uzavřenými se společnostmi provozujícími vodovody a kanalizace. Společnost provozuje cca 150 tzv. vyjmenovaných stacionárních zdrojů znečišťování ovzduší: 5 kotelen, a především množství náhradních proudových zdrojů (generátorů), umožňujících provoz technologií v případě výpadku standardního napájení. Souhrnné údaje o jejich provozu a o emisích do ovzduší jsou dle požadavků právních předpisů hlášeny státní správě pomocí integrovaného systému plnění ohlašovacích povinností v oblasti životního prostředí (ISPOP).

Odpady a zpětný odběr

Společnost CETIN eviduje informace o produkci odpadů dle platné legislativy. V roce 2019 byla společnost původcem 26 druhů odpadů, z toho 4 nebezpečných. Nebezpečné odpady nejsou ve významné míře výsledkem běžné provozní činnosti společnosti, jsou produkovány především při technologické obměně používaných zařízení a likvidaci zastaralých provozů. Společnost v roce 2019 vyprodukovala 2.342 tun odpadu, což představuje meziroční zvýšení o 93,7%. Tento nárůst souvisí s aktuálně probíhající obměnou telekomunikačních technologií a jejich modernizací. Z toho byly 4,8 tuny nebezpečného odpadu. Šlo především o sklo, plasty a dřevo obsahující nebezpečné látky. Směsného komunálního odpadu bylo celkem v roce 2019 odevzdáno 231 tun, což znamená meziroční pokles o 3,9 %.

Společnost je zapojena do kolektivního systému EKO-KOM, který zajišťuje sdružené plnění povinností zpětného odběru a využití odpadů z obalů. V rámci plnění povinností zpětného odběru a odděleného sběru elektrozařízení a baterií ve spolupráci s kolektivním systémem REMA Systém a REMA Battery za rok 2019 společnost odevzdala k ekologické likvidaci 47,7 tun elektrozařízení a baterií, tj. o 4,4 % více než v předešlé roce).

Používání zařízení s regulovanými látkami a fluorovanými skleníkovými plyny

Společnost užívala v roce 2019 v technologických klimatizačních jednotkách, jak chladiva typu HFC, tak i typu HCFC (např. R22), které v případě úniku více ohrožují ozonovou vrstvu. Na ty se primárně soustřeďují environmentální cíle společnosti sledující výměnu této technologie za novou, bezpečnější pro životní prostředí. Úniky chladiva z technologických klimatizací meziročně stouply, v roce 2019 dosáhly hodnoty celkem 174,6 kg (v roce 2018 to bylo 99,8 kg), z toho bylo typu HCFC 47,5 kg (oproti 30,9 kg v roce 2017), šlo o důsledek provozních havárií.

Respektování lidských práv a boj proti korupci

Rizika, případně produkty a služby, které by mohly mít nepříznivé dopady

Při obchodní činnosti společnosti CETIN vznikají rizika porušování lidských práv při pracovních vztazích mezi zaměstnanci. Vzhledem k velkoobchodnímu charakteru obchodní činnosti společnosti, která poskytuje infrastrukturní služby výhradně maloobchodním poskytovatelům, nemá obchodní činnost společnosti CETIN přímé dopady na lidská práva zákazníků nebo veřejnosti.

Rizika korupce při obchodní činnosti společnosti vznikají při obchodních jednáních pracovníků společnosti s dodavateli, zákazníky, státními úřady a ostatními externími subjekty.

Uplatňovaná opatření a postupy náležitě péče

Boj proti korupci a ochrana lidských práv ve společnosti CETIN se, tak jako v celé skupině PPF, řídí Etickým kodexem skupiny PPF a vnitřní směrnicí Corporate Compliance Internal Investigation („CCII“). Společnost CETIN přistoupila k oběma předpisům s účinností od 1.6.2017.

Etický kodex

Etický kodex popisuje základní pravidla, kterými se společnosti CETIN a její zaměstnanci při výkonu každodenní činnosti řídí a zároveň nastavuje rámec, na jehož základě je třeba vykládat všechny ostatní vnitřní předpisy společnosti CETIN. Kodex je součástí programu Corporate Compliance, který v první řadě stanoví základní zásady a pravidla chování všech zaměstnanců společnosti, a dále umožňuje dodržování nastavených pravidel kontrolovat a zjednat nápravu tam, kde se objeví nedostatky, případně dojde ke zjištění závažného nebo deliktního jednání.

Etický kodex se rovněž věnuje ochraně lidských práv při veškerém počínání společnosti CETIN i Skupiny PPF. Kodex nepřipouští žádnou formu diskriminace pracovníků, a to ani, pokud jde o přidělování práce a její oceňování. Dále nepřipouští jakoukoliv formu obtěžování, zastrašování, nucenou či nezákonnou práci. Pracovníci společnosti CETIN jsou současně povinni maximálně šetřit a respektovat osobnost a soukromí svých kolegů. Je nepřijatelné vyjadřovat se nevhodně, urážlivě či hanlivě o jiných pracovnících, nebo je svými verbálními či fyzickými projevy jakkoliv obtěžovat, zastrašovat, ponižovat či urážet.

Etický kodex se také věnuje korupci a prevenci korupčního jednání. Společnost CETIN i Skupina PPF zcela odmítají jakoukoliv formu uplácení a přijímání a nabízení jakýchkoliv neoprávněných plateb, plateb bez právního titulu nebo takových plnění. Pracovníci jsou povinni seznámit se před poskytnutím či přijetím daru či jakéhokoliv jiného plnění (např. úhrady služeb) s příslušnými pravidly právních předpisů, vnitřních předpisů Skupiny PPF a vnitřních předpisů obchodního partnera, pokud mu jsou dostupné, případně s kulturní a společenskými zvyklostmi. Etický kodex také stanovuje dary, které přijmout lze a jak lze postupovat v případě jakéhokoliv pokusu o korupční jednání.

Corporate Compliance Internal Investigation

Cílem směrnice Corporate Compliance Internal Investigation je upravit postup pracovníků, vedoucích a statutárních a kontrolních orgánů Skupiny CETIN (jako součásti Skupiny PPF) v případech podezření, šetření a zjištění jednání neetického, nekorektního a/nebo jednání v rozporu s právními nebo interními

předpisy společnosti CETIN, resp. s Etickým kodexem Skupiny PPF. Směrnice dále stanoví hlavní zásady, prostředky prevence, struktury odpovědnosti, jednotlivé pravomoci, definuje činnosti prováděné při řízení Corporate Compliance a přijímání nápravných opatření, a to jak individuálního, tak systémového charakteru.

Součástí Compliance programu je e-learningový kurz s názvem Compliance program, se základní variantou pro všechny řadové zaměstnance a výrazně obsáhlejší a náročnější kurz pro vedoucí pracovníky. Školení je nutné obnovovat v intervalu 2 roky.

Zaměstnanci mohou podezření na neetické jednání oznámit osobně pověřenému pracovníkovi společnosti CETIN (Compliance Officer společnosti CETIN) nebo prostřednictvím emailu na adresu etickalinka@ppf.cz. Dalším z možných kanálů, kterými společnost přijímá podněty na porušování Etického kodexu resp. jiných předpisů, je veřejně přístupné webové rozhraní na adrese <https://www.cetin.cz/odpovedny-pristup>. Každý zaměstnanec společnosti CETIN může podání podnětu učinit i prostřednictvím intranetu společnosti CETIN.

K jednání v souladu s Etickým kodexem zavazuje společnost i všechny své smluvní partnery. Nedílnou součástí všech nově uzavíraných či modifikovaných smluv je následující ustanovení:

„[Společnost CETIN] přijala a dodržuje interní korporátní compliance program navržený tak, aby byl zajištěn soulad činnosti [Společnosti CETIN] s pravidly etiky, morálky, platnými právními předpisy a mezinárodními smlouvami, včetně opatření, jejichž cílem je předcházení a odhalování jejich porušování (program Corporate Compliance - <https://www.cetin.cz/corporate-compliance>).

[Smluvní partner] (a jakákoliv fyzická nebo právnická osoba, která s ním spolupracuje a kterou využívá pro plnění povinností z této smlouvy nebo v souvislosti s jejím uzavřením a realizací, tj. zaměstnanci, zástupci nebo externí spolupracovníci) ctí a dodržuje platné právní předpisy včetně mezinárodních smluv, základní morální a etické principy. [Smluvní partner] odmítá jakékoliv deliktní jednání a tohoto se zdržuje. [Smluvní partner] zejména nedopustí, neschválí ani nepovolí žádné přímé nebo zprostředkované jednání, které by způsobilo, že by [Smluvní partner] nebo jakýkoliv jeho zaměstnanec, zástupce nebo externí spolupracovník porušil jakékoliv platné právní předpisy týkající se úplatkářství nebo korupce. Tato povinnost se vztahuje zejména nikoli však výlučně i na jakékoliv nezákonné ovlivnění, neoprávněné platby/platby bez právního titulu nebo plnění takové povahy ve vztahu ke státním úředníkům, zástupcům veřejných orgánů, rodinám nebo blízkým přátelům. Vystupuje-li [Smluvní partner] pro [Společnost CETIN] nebo jejím jménem, dává dodržování uvedených zásad najevo.“

Klíčové ukazatele výkonnosti a výsledky uplatňovaných opatření

Prediktivními ukazateli úspěšnosti prosazování Etického kodexu a Compliance programu je dostupnost všech informací o CCII a odpovídajících školení pro všechny zaměstnance a ostatní pracovníky, a dále míra proškolenosti pracovníků v této oblasti. Etický kodex a Compliance program jsou trvale dostupné všem pracovním silám na intranetu společnosti, ve formě příslušných dokumentů a e-learningového kurzu. Míra proškolenosti všech pracovních sil v roce 2019 přesahovala 99,7 %.

Hlavním reflexivním ukazatelem výsledku uplatňovaných opatření je množství a skladba zaznamenaných podnětů, a to přijatých prostřednictvím všech výše uvedených komunikačních kanálů. V roce 2019, stejně jako v letech minulých, žádné podněty předloženy nebyly.

Sociální a zaměstnanecké otázky

Rizika, případně produkty a služby, které by mohly mít nepříznivé dopady

Při obchodní činnosti společnosti, která má poměrně vysoký počet zaměstnanců, vzniká riziko nedodržování zákoníku práce a souvisejících zákonů a norem, ze kterých by mohla plynout zdravotní a právní ohrožení zaměstnanců. Nedostatečná nebo špatná komunikace vedení firmy se zaměstnanci může mít negativní dopady na kvalitu pracovního prostředí, motivovanost a spokojenost zaměstnanců. Nevhodně nastavené vnitřní politiky pak mohou vést k diskriminaci zaměstnanců na základě sociodemografických znaků.

Vzhledem k velkoobchodnímu charakteru obchodní činnosti společnosti, která poskytuje infrastrukturní služby výhradně maloobchodním poskytovatelům, nemá obchodní činnost společnosti CETIN přímé dopady na společnost a komunity mimo okruh svých zaměstnanců.

Uplatňovaná opatření a postupy náležitě péče

Hlavními prostředky náležitě péče o zaměstnanecké otázky je každodenní práce kompetentního týmu jednotky Lidské zdroje, dále pak spolupráce s odborovou organizací, jakož i kolektivní smlouva, Pracovní řád a Etický kodex společnosti.

Ve společnosti dlouhodobě působí odborová organizace, která funguje jako nezávislý orgán dohledu nad pracovněprávními vztahy a plněním závazků společnosti vůči zaměstnancům a těší se důvěře zaměstnanců i vedení společnosti. Podněty od zaměstnanců projednávají zástupci odborové organizace s vedením společnosti pravidelně a konstruktivně, a vedení společnosti se zástupci odborů konzultují případné změny ve společnosti a společně řeší potenciální dopady na zaměstnance. Pravidelně jsou zaměstnanecké otázky projednávány v Radě pro sociální dialog tvořené zástupci odborové organizace, představenstva a členy určenými dozorčí radou.

Hlavním výstupem působení odborové organizace ve společnosti CETIN je kolektivní smlouva, kde samostatnými kapitolami jsou: Péče o zaměstnance, sociální politika a sociální fond, Odměňování a Bezpečnost a ochrana zdraví při práci. Na základě kolektivní smlouvy tak společnost například poskytuje celou řadu příplatků v nadstandardních výších v porovnání se zákoníkem práce. Dále je v KS zakotven nárok zaměstnanců na flexibilní benefity formou cafeterie, stravenky apod.

Předcházení diskriminace ve společnosti se věnuje především pracovní řád společnosti, kde je stanoveno:

[Zaměstnavatel je povinen zejména] nedovolit v pracovněprávních vztazích jakoukoliv diskriminaci zaměstnanců z důvodu rasy, barvy pleti, pohlaví, sexuální orientace, jazyka, víry a náboženství, politického nebo jiného smýšlení, členství nebo činnosti v politických stranách nebo politických hnutích, odborových organizacích a jiných sdruženích, národnosti, etnického nebo sociálního původu, majetku, rodu, zdravotního stavu, věku, manželského a rodinného stavu nebo povinností k rodině. Je zakázáno rovněž takové jednání zaměstnavatele, které diskriminuje nikoliv přímo, ale až ve svých důsledcích

K dodržování pracovního řádu kromě činnosti odborové organizace napomáhá také Etický kodex skupiny PPF, který vyžaduje od všech zaměstnanců dodržování platných zákonů a dále i všech interních nařízení společnosti, tedy např. také kolektivní smlouvu nebo organizační a pracovní řád. Na Etický kodex navazuje vnitřní směrnice CETIN Corporate compliance internal investigation, která mimo jiné umožňuje zaměstnancům i třetím osobám podat anonymní podnět v případě podezření z nedodržování zásad uvedených v Etickém kodexu.

Jeden z nástrojů pro otevřenou a přímou komunikaci vedení společnosti se zaměstnanci jsou příležitostně uspořádávaná osobní setkání jednotlivých členů vedení se zaměstnanci na různých místech ČR, obvykle v lokalitách, kde má větší počet zaměstnanců CETIN pravidelné pracoviště. Na těchto setkáních může každý zaměstnanec položit jakýkoli dotaz bez obav z možných postihů ze strany vedení. Za vedení společnosti je vždy přítomen člen představenstva a člen vrcholného vedení.

Klíčové ukazatele výkonnosti a výsledky uplatňovaných opatření

Cílem všech výše zmíněných opatření a jejich kontroly je bezpečné, zdravé a sociálně odpovědné pracovní prostředí a tvorba dobrých a úzkých vztahů jak mezi vedením společnosti a zaměstnanci, tak i mezi zaměstnanci navzájem, a to na základě vzájemného respektu a dodržování nastavených pravidel. Jak vyplývá z dosažených výsledků, tento cíl se společnosti daří plnit.

Prediktivními ukazateli úspěšnosti jsou především ukazatele prokazující patřičnou péči o ochranu zaměstnanců, jejich motivaci a zvyšování odborné kvalifikace, úsilí vedení společnosti o dialog a otevřenou komunikaci se zaměstnanci a prosazování Etického kodexu společnosti.

Například na příplatcích za údržbu ochranných oděvů a pracovních pomůcek, pitný režim a ztížené pracovní prostředí společnost CETIN v roce 2019 vydala téměř 2,8 milionu Kč, což představuje meziroční zvýšení o 47,4 %. Tento růst byl způsoben především zvýšením počtu zaměstnanců v provozech, které ochranné a pracovní pomůcky vyžadují.

Společnost trvale navyšuje rozpočet pro vzdělávání zaměstnanců.

Společnost důsledně aplikuje rovný přístup k zaměstnávání, odměňování a kariévnímu růstu zaměstnanců bez rozdílu pohlaví, rasy či víry. V populaci zaměstnanců je 17 % žen, na vedoucích pozicích je podíl žen 13 %. Průměrný věk zaměstnance je 46 let.

Hlavním reflexivním ukazatelem výsledku uplatňovaných opatření jsou především dlouhodobě nízká míra fluktuace zaměstnanců na úrovni 5,3 % ročně, což je zhruba třetina průměru trhu komerčních společností v ČR, a dále průměrná délka zaměstnání, která představuje 12 let.

Dalším významným výsledkem je dlouhodobý sociální smír, který ve společnosti panuje. Ukazateli tohoto smíru jsou množství pracovně-právních konfliktů, případně kolektivních protestů. V roce 2019 bylo ze strany zaměstnavatele vydáno jen zanedbatelné množství vytýkacích dopisů¹ pro porušení pracovních povinností. V roce 2019 nedošlo k okamžitému zrušení pracovního poměru² zaměstnance pro hrubé porušení předpisů. Ze strany zaměstnanců nedošlo k žádným pracovním sporům, kolektivním protestům ani stávkám.

Významné události po datu účetní závěrky

Všechny významné události po datu účetní závěrky jsou zmíněny v bodě 25 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

¹ dle §52 písm. g) zákoníku práce

² dle §55 odstavce 1 zákoníku práce

Přílohy



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
CETIN a.s. (dříve Česká telekomunikační
infrastruktura a.s.)**

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti CETIN a.s. (dříve Česká telekomunikační infrastruktura a.s., dále „Společnost“) a jejich dceřiných společností („Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2019, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě Všeobecné informace přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2019 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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 individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu 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 individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti CETIN a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2019, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě Všeobecné informace přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2019 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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 individuální 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 individuální účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky

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



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Martina Štegová je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky a individuální účetní závěrky společnosti CETIN a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 4. března 2020

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

M. Štegová
Ing. Martina Štegová
Partner
Evidenční číslo 2082

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2019

Společnost CETIN a.s., se sídlem Českomoravská 2510/19, Libeň, 190 00 Praha 9 (do 31. 12. 2019 podnikající pod obchodní firmou Česká telekomunikační infrastruktura a.s. a se sídlem Olšanská 2681/6, Žižkov, 130 00 Praha 3), IČO: 040 84 063, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze pod spis. zn. B 20623 (dále jen „Společnost“ nebo „CETIN“) je povinna za účetní období roku 2019 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (tato zpráva dále jen „zpráva o vztazích“; předmětný zákon dále jen „zákon o obchodních korporacích“).

Zpráva o vztazích za období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Datum narození: 20. května 1964

Bydliště: Vrané nad Vltavou, Březovská 509, okres Praha-západ, PSČ 252 45

Pan Petr Kellner byl osobou s podílem umožňujícím nepřímé ovládnání Společnosti po celé účetní období roku 2019. Nepřímý podíl na hlasovacích právech Společnosti pan Petr Kellner držel prostřednictvím společností PPF Infrastructure B.V. a PPF A3 B.V., které vůči Společnosti jednaly ve shodě a dohromady vlastnily akcie Společnosti, se kterými je spojeno 100 % hlasovacích práv ve Společnosti. Individuální podíl společností PPF Infrastructure B.V. a PPF A3 B.V. na hlasovacích právech ve Společnosti se v průběhu příslušného účetního období neměnil.

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

Společnosti PPF Infrastructure B.V. a PPF A3 B.V., jejichž prostřednictvím je pan Petr Kellner ovládající osobou Společnosti, jsou součástí skupiny PPF.

Skupina PPF má svoji korporátní vlastnickou a ovládací strukturu umístěnou v Nizozemsku. Společnost PPF Group N.V., se sídlem v Amsterdamu, je klíčovou holdingovou společností skupiny PPF, na jejíž úrovni jsou přijímána strategická rozhodnutí, která mají vliv na ovládnání skupiny PPF. V rámci jednotlivých obchodních oblastí, v nichž je skupina PPF aktivní a vnímá je jako strategické (bankovníctví, finanční služby, správa nemovitostí, telekomunikace, biotechnologie, zemědělství), jsou pak zpravidla vytvořeny určité subholdingové struktury, v rámci kterých se řeší záležitosti týkající se předmětné obchodní oblasti. Uvnitř těchto struktur jsou využívány účelové entity (SPV), které odrážejí zvláštní podmínky v rámci skupiny PPF, a to především z pohledu financování jejich akvizice či transakční historie.

Podle informací poskytnutých společností PPF a.s., v němž statutární orgán Společnosti dle svého vědomí neshledal žádnou neúplnost, byl vypracován přehled entit přímo či nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou, panem Petrem Kellnerem. Tento přehled je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

2. Úloha Společnosti

Společnost je velkoobchodním poskytovatelem infrastrukturních a dalších telekomunikačních služeb v oblasti pevných a mobilních komunikačních sítí poskytovatelům služeb elektronických komunikací na území České republiky. Prostřednictvím svých přístupových bodů v zahraničí poskytuje také tranzitní služby hlasového a datového provozu mezinárodním operátorům.

3. Způsob a prostředky ovládnání

Panu Petru Kellnerovi bylo ovládnání Společnosti v daném období umožněno tak, že ve Společnosti nepřímo držel většinový podíl na hlasovacích právech, a to prostřednictvím výše zmíněných společností PPF Infrastructure B.V. a PPF A3 B.V., které dohromady vlastnily 100 % akcií Společnosti.

Výkon práv spojených většinovým podílem na hlasovacích právech je základním prostředkem umožňujícím ovládnutí Společnosti.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích

Společnost v rámci účetního období roku 2019 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

Jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích po skončení účetního období roku 2019.

Společnost po skončení účetního období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 do data vydání této zprávy o vztazích neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

5. Přehled vzájemných smluv

V rámci účetního období roku 2019 existovaly nebo byly nově uzavřeny mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou následující smlouvy:

smluvní strana: Art Office Gallery a.s.

- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: pronájem místa pro vedení tras koaxiálních kabelů vedených mezi technologickými jednotkami a anténami a pronájem místa pro umístění antén a dalších prvků rozvodu.
- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: nájem prostor v technologické místnosti.

smluvní strana: Bestsport, a.s.

- ▶ Dohoda o poskytnutí dokumentace, ochraně informací a zákazu jejich zneužití, *popis plnění*: poskytnutí dokumentace Společnosti a závazek ochrany chráněných informací v této dokumentaci.
- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: pronájem části nemovitosti za účelem umístění telekomunikačního zařízení.
- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: pronájem části nemovitosti za účelem parkování motorových vozidel.
- ▶ Smlouvy o zřízení služebnosti, *popis plnění*: zřízení, provozování, údržba a opravy a úpravy podzemního telekomunikačního vedení

smluvní strana: CETIN Finance B.V.

- ▶ Programme Manual, *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Subscription Agreement in respect of CZK 3,000,000,000 and CZK 4,866,000,000 Notes (a související dokumentace), *popis plnění*: podmínky související s emisí korunových dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Subscription Agreement in respect of EUR 625,000,000 Notes (a související dokumentace), *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.

- ▶ Intra-Group Multi-Currency Loan Agreement of Up To EUR 2,000,000,000 Equivalent (a navazující Drawdown Terms), *popis plnění*: podmínky poskytnutí úvěru Společnosti v různých měnách do celkové výše odpovídající ekvivalentu 2 miliard EUR se splatností 1 až 6 let ze strany společnosti CETIN Finance B.V.
- ▶ Dealer Agreement (a související dokumentace), *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Trust Deed (a související dokumentace), *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Issue and Paying Agency Agreement (a související dokumentace), *smluvní stranou je i PPF banka a.s.*, *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.

smluvní strana: CZECH TELECOM Austria GmbH in Liqu.

- ▶ Smlouva o poskytování telekomunikačních služeb, *popis plnění*: telekomunikační služby.
- ▶ Kupní smlouvy, *popis plnění*: nákup a prodej telekomunikačních a jiných zařízení.

smluvní strana: CZECH TELECOM Germany GmbH i.L.

- ▶ Smlouva o poskytování telekomunikačních služeb, *popis plnění*: telekomunikační služby.
- ▶ Kupní smlouvy, *popis plnění*: nákup a prodej telekomunikačních a jiných zařízení.

smluvní strana: Gen Office Gallery a.s.

- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: nájem prostor v technologické místnosti.
- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: pronájem místa pro vedení tras koaxiálních kabelů vedených mezi technologickými jednotkami a anténami a pronájem místa pro umístění antén a dalších prvků rozvodu.
- ▶ Smlouvy o zřízení služebnosti, *popis plnění*: zřízení služebnosti spočívající ve zřízení, provozování, údržbě a opravách podzemního komunikačního vedení veřejné komunikační sítě na pozemcích obtíženého.

smluvní strana: Home Credit International a.s.

- ▶ Framework Agreement on Reallocation of Software Costs, *popis plnění*: sjednání rámcových podmínek pro realokaci a úhradu nákladů za poskytnutá práva užít software třetích stran či údržbu software poskytnutou třetími stranami, přičemž k naplnění této smlouvy budou uzavírány konkrétní realizační smlouvy.
- ▶ Agreement No. 1/2019 on Distribution of Licenses, *popis plnění*: realizační smlouva k Framework Agreement on Reallocation of Software Costs pro rok 2019, předmětem plnění je rozúčtování nákladů na údržbu software poskytovanou třetí stranou.

smluvní strana: Kateřinská Office Building s.r.o.

- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: pronájem části nemovitosti za účelem umístění telekomunikačního zařízení.

smluvní strana: MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

- ▶ Adherence Agreement, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit společnosti CETIN porušením povinností plynoucích z Prováděcí smlouvy Enterprise Agreement, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.

smluvní strana: O2 Czech Republic a.s.

- ▶ Mobile Network Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o službách mobilní sítě, která zajišťuje přístup O2 CZ k infrastruktuře a funkcionalitám Radio Access Network mobilní sítě na straně CETIN, a plněním ze strany CETIN je provoz a údržba 2G, 3G, LTE a CDMA sítě, konsolidace 2G a 3G sítí, rozvoj LTE sítě.
- ▶ Smlouva o přístupu ke koncovým úsekům, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování datových služeb Společností podle nové referenční nabídky ukončené v krajských městech.
- ▶ Smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti, *popis plnění*: smlouva na základě referenční nabídky, jejímž předmětem je zajištění služeb připojení k síti v koncovém bodě, přístupu k veřejně dostupné telefonní službě a k širokopásmovým službám ve fixní síti CETIN.
- ▶ Smlouvy o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se smluvní stranou.
- ▶ Smlouva o propojení veřejné pevné komunikační sítě společnosti CETIN s veřejnou mobilní komunikační sítí společnosti O2 CZ, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací a činností účastníkům připojených k sítím smluvních stran a dalším uživatelům, propojení a udržování propojení infrastruktur svých veřejných komunikačních sítí.
- ▶ Service Agreement (+EU, TGR representation) Wholesale Roaming Services, *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery jménem smluvní strany.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb datových center, *popis plnění*: poskytnutí plochy v datových centrech společnosti CETIN a poskytnutí dalších služeb souvisejících s umístěním a provozem technologií smluvní strany a jejích 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*: smluvní strany poskytuje CETINu služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.
- ▶ Smlouva o poskytování archivačních služeb, principech případného rozdělení archivu a související spolupráci, *popis plnění*: archivace a zpřístupňování archivních dokumentů v centrálním archivu 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.
- ▶ Dohoda o migraci služeb, *popis plnění*: migrace některých služeb ze stávající technologie na nové technické řešení.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb technologického housingu v lokalitě Praha – Hvězdova, *popis plnění*: zajištění prostor pro umístění technologických zařízení sloužících pro výkon podnikatelské činnosti společnosti CETIN a poskytování služeb přímo souvisejících s tímto zajištěním.
- ▶ Smlouvy o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.
- ▶ Smlouva o poskytování hlasového řešení, *popis plnění*: poskytování hlasového řešení VOLUME 1 + 1.
- ▶ Smlouva o poskytování adresního prostoru, *popis plnění*: vzájemné poskytování si k užívání adresních prostorů (IP adresní prostory).
- ▶ Servisní smlouva, *popis plnění*: údržba optických prvků komunikační infrastruktury.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb servisu a údržby lokality, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování pravidelné údržby, revizí a oprav infrastruktury v lokalitě Praha – Hvězdova společností CETIN.
- ▶ Smlouva o využití testovacího pracoviště – SELFLAB, *popis plnění*: využití testovacího pracoviště společnosti CETIN.
- ▶ Smlouva o narovnání, *popis plnění*: narovnání sporných nebo pochybných práv v souvislosti s poskytováním služeb v datovém centru Nagano.
- ▶ Rámcová smlouva o dodávce služeb, *popis plnění*: předmětem smlouvy je dodávka služeb od společnosti CETIN (instalace či deinstalace zařízení ke službě Internet v pevném místě a případně také ke službě O2 TV).
- ▶ Smlouva o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.
- ▶ Dohoda o ukončení a změně smluvních vztahů v souvislosti s prodejem ÚTB, *popis plnění*: dohoda o předčasném ukončení nájemního vztahu v budově ÚTB a podmínkách při stěhování technologií O2 Czech Republic a.s. do nové lokality.
- ▶ Smlouva o poskytování DWDM kapacity, *popis plnění*: poskytování DWDM služeb.

smluvní strana: O2 Family, s.r.o.

- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: nájem prostoru sloužícího k podnikání.

smluvní strana: O2 IT Services s.r.o.

- ▶ Nájemní a podnájemní smlouvy, *popis plnění*: nájem či podnájem prostor sloužících k podnikání od Společnosti.
- ▶ Technická specifikace služeb Carrier, *popis plnění*: datové služby.

smluvní strana: O2 Slovakia, s.r.o.

- ▶ Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb, *popis plnění*: zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb smluvní strany.
- ▶ Smlouvy o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: dočasné poskytování vzájemných podpůrných služeb.
- ▶ Smlouva o užívání optických vláken, *popis plnění*: výlučné užívání optických vláken, jež jsou ve vlastnictví smluvní strany CETINem a pravidelná údržba.
- ▶ Kupní smlouvy, *popis plnění*: prodej/nákup movitých věcí do/od O2 Slovakia, s.r.o.
- ▶ Rámcová smlouva o podnikatelském nájmu movitých věcí¹, *popis plnění*: stanování rámcových podmínek pro nájem movitých věcí ustanovených v každé jednotlivé dílčí smlouvě, tato smlouva od 1. června 2015 přešla na Společnost, O2 Czech Republic a.s. nadále není její smluvní stranou.
- ▶ Master Services Agreement (on Signalling GRX/IPX), *popis plnění*: poskytování služeb roamingové signalizace a roamingové datové výměny (2G/3G/4G) společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- ▶ Service Agreement – Wholesale Roaming Services, *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery v zastoupení O2 Slovakia, s.r.o.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb typu Carrier, *popis plnění*: velkoobchodní datové služby Carrier.

smluvní strana: PPF a.s.

- ▶ Dohoda o úhradě nákladů za služby v rámci personální činnosti, *popis plnění*: konzultační a poradenská činnosti, vyhledávání zaměstnanců.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: poradenské služby.
- ▶ Dohoda o úhradě nákladů na zabezpečení odborných školení, *popis plnění*: zabezpečení odborných školení.
- ▶ Dohoda o úhradě nákladů na zabezpečení akce pro zaměstnance, *popis plnění*: zabezpečení akce pro zaměstnance.
- ▶ Smlouva o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů.

smluvní strana: PPF banka a.s.

- ▶ Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, *popis plnění*: předmětem smlouvy je zřízení účtů v CZK, EUR a USD.
- ▶ Smlouva o vázaném vnitřním účtu reg. č. E/2322290003, *popis plnění*: finanční služby.

¹ V roce 2019 nebylo smluvními stranami poskytnuto žádné plnění dle této smlouvy.

- ▶ Smlouva o vázaném vnitřním účtu reg. č. 2322290003/2, *popis plnění*: finanční služby.
- ▶ Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), *popis plnění*: finanční služby – obchodování na finančním trhu.
- ▶ Smlouva o poskytování investičních služeb, *popis plnění*: investiční služby - obstarání obchodů (koupě či prodej investičního nástroje) a služby související (vypořádání a správa).
- ▶ Smlouva o provedení penetračních testů, *popis plnění*: provedení penetračních testů.
- ▶ Smlouva o mlčenlivosti a zpracování osobních údajů, *popis plnění*: ochrana vzájemně poskytnutých důvěrných informací a práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů.

smluvní strana: Public Picture & Marketing a.s.

- ▶ Rámcová smlouva na poskytování služeb eventové agentury, *popis plnění*: zejména návrh, příprava a realizace eventů, a poskytování reklamních služeb pro různé cílové skupiny.
- ▶ Rámcová smlouva o poskytování či zprostředkování služeb Travel Desku, *popis plnění*: soubor služeb spočívající ve zprostředkování rezervace letenek, ubytování, jízdenek, zajištění víz, rezervace pronájmu automobilů, reporting.
- ▶ Smlouvy o zpracování osobních údajů ke smlouvě na Travel Desk, *popis plnění*: zpracování osobních údajů – Společnost vystupuje jednou v pozici správce, jednou v pozici zpracovatele.

smluvní strana: STEL-INVEST s.r.o.

- ▶ Smlouva o zachování mlčenlivosti, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.
- ▶ Smlouva o spolupráci ve veřejné zakázce, *popis plnění*: poskytnutí plnění pro zajištění kvalifikace v zadávacím řízení jakož i plnění určeného k plnění předmětu veřejné zakázky.
- ▶ Rámcová smlouva na zajištění dodávky transformátorů, *popis plnění*: dodávka a montáž transformátorů.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb servisu a údržby lokalit, *popis plnění*: poskytování služeb údržby sítě, pravidelná preventivní údržba lokalit, provádění elektrických revizí, preventivní údržba stacionárních generátorů a nádrží.
- ▶ Rámcová smlouva o poskytování servisních služeb a provádění revizí trafostanic, *popis plnění*: kompletní servis a revize trafostanic.
- ▶ Rámcová smlouva na zajištění repase a oprav diesel generátorů, *popis plnění*: zajištění repase a oprav diesel generátorů.
- ▶ Smlouvy o dílo, *popis plnění*: oprava silnoproudé elektroinstalace.

smluvní strana: ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

- ▶ Nájemní smlouva, *předmět plnění*: pronájem části nemovitosti za účelem umístění telekomunikačního zařízení.

smluvní strana: Telenor Bulgaria EAD

- ▶ Adherence Agreement, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit společnosti CETIN porušením povinností plynoucích z Prováděcí smlouvy Enterprise Agreement, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.

- ▶ Telecommunication Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o propojení, terminace hlasového provozu do sítě smluvní strany a do jiných fixních a mobilních sítí v Bulharsku a tranzit mezinárodního odchozího volání od smluvní strany do destinací celého světa.
- ▶ 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.

smluvní strana: Telenor Common Operation Ztr.

- ▶ Adherence Agreement, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit společnosti CETIN porušením povinností plynoucích z Prováděcí smlouvy Enterprise Agreement, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.

smluvní strana: Telenor d.o.o. Beograd

- ▶ Adherence Agreement, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit společnosti CETIN porušením povinností plynoucích z Prováděcí smlouvy Enterprise Agreement, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.
- ▶ Telecommunication Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o propojení, terminace hlasového provozu do sítě smluvní strany a do jiných fixních a mobilních sítí v Srbsku a tranzit mezinárodního odchozího volání od smluvní strany do destinací celého světa.
- ▶ Smlouva o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.
- ▶ Dohoda o úhradě nákladů na účast na konferenci, *popis plnění*: zajištění účasti na konferenci.

smluvní strana: Telenor d.o.o. Podgorica

- ▶ Adherence Agreement, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit společnosti CETIN porušením povinností plynoucích z Prováděcí smlouvy Enterprise Agreement, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.
- ▶ Telecommunication Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o propojení, terminace hlasového provozu do sítě smluvní strany a do jiných fixních a mobilních sítí v Černé Hoře a tranzit mezinárodního odchozího volání od smluvní strany do destinací celého světa.

smluvní strana: Telenor Magyarorzág Zrt.

- ▶ Adherence Agreement, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit společnosti CETIN porušením povinností plynoucích z Prováděcí smlouvy Enterprise Agreement, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.
- ▶ Telecommunication Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o propojení, terminace hlasového provozu do sítě smluvní strany a do jiných fixních a mobilních sítí v Maďarsku a tranzit mezinárodního odchozího volání od smluvní strany do destinací celého světa.
- ▶ 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.

Plnění na základě výše uvedených smluv byla z hlediska ovládané osoby vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám poskytovaným na trhu třetími osobami, resp. třetím osobám. Jakékoli další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

6. Posouzení, zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích

Veškeré smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv realizována za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

7. Závěr

Nejvýznamnější událostí v účetním období roku 2019, relevantní pro Zprávu o vztazích, bylo rozdělení zisku roku 2018 mezi akcionáře Společnosti.

V účetním období roku 2019 pokračovala praxe důsledného oddělení Společnosti a jejích dceřiných společností (zejména jejich obchodního a manažerského vedení a řízení) a ostatních společností ze skupiny PPF od společnosti O2 Czech Republic a.s. Mezi nimi tedy nadále neexistují jakékoliv nestandardní vztahy, které by mohly popírat účel rozdělení a z něj vyplývající nezávislost. Veškeré vztahy jsou upraveny příslušnými smlouvami, které jsou uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že na základě zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody, respektive rizika plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 zákona 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 4. března 2020

CETIN a.s.

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou k 31. 12. 2019

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
4Local, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.12.2019	O2 Czech Republic a.s
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB STRUCTURED FUNDING 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	619700	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
ABDE Holding s.r.o. (dříve Airline Gate 1 s.r.o.)	02973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V
AB-X Projekt GmbH	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.4.2019	Home Credit Group B.V.
Accord Research, s.r.o.	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Autotým, s.r.o.	03040836	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.9.2019	Vsegda Da N.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Benxy s.r.o. (dříve Zonky s.r.o.)	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
Bolt Start Up Development a.s.	04071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	GLANCUS INVESTMENTS INC.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	BORACORA LIMITED
C & R Office Center Two s.r.o.	28227913	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2019	Bestsport, a.s.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
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.
Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CIAS HOLDING a.s.	273 99 052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
COLANDS s.r.o.	03883663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2019	Bestsport, a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH in Liqu	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH i.L.	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Česká telekomunikační infrastruktura a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Infrastructure B.V., PPF A3 B.V.
D - Toll Holding GmbH	HRB 191929	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.6.2019	TOLESTO LIMITED
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TELISTAN LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
eKasa s.r.o.	050 89 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Emeldi Technologies, s.r.o.	25663232	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.6.2019	O2 Czech Republic a.s.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58169778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.12.2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
FERRYMAT HOLDINGS LIMITED	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.12.2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23.8.2019	PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.7.2019	Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.12.2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Salonica Holding Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Advisory Services s.r.o.	01487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
HC Asia B.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HC Finance USA LLC	7241255	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.3.2019	Home Credit US Holding, LLC
HCPH Financing I. Inc	CS201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC. (dříve HCPH 2 FINANCING, INC.)	CS201812176	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
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	91120116636067 462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E.	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.6.2019	HC Philippines Holding B.V.
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997P TC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U7499HR2017FT C070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding, LLC
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Horse Arena s.r.o.	044 79 823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 6.3.2019	PPF a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
JH Media Services Plus s.r.o.	04002423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2019	Bestsport, a.s.
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stoct Company "Sibzavod Centre"	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
Joint-Stock Company "Investments trust" (dříve CJSC "Investments trust")	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
Joint-Stock Company "Intrust NN" (dříve CJSC "Intrust NN")	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Stinctum Holdings Limited
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC "KARTONTARA"	1197746247247	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2019	LINDUS SERVICES LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Charlie Com.
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., GRANDVIEW RESOURCES CORP.
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Forward leasing (dříve LLC Home Credit Online)	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V.
LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"	1187746792914	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGSLIMITE D
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Home Credit International a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Almondsey
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC ISK Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC Mitino Sport City	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MICROLIGHT TRADING LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC ROST Agro	1103601000030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.12.2019	LLC RAV Agro
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULTANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trigon II B.V.
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Sotio	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Spetsializirovanniy zastroyshik " Delta Com" (dříve LLC Delta Com)	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V., ANTHEMONA LIMITED
LLC Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.01.2019	LLC Oil Investments
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC TGK - Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC PPF Real Estate Russia
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Vsegda Da	5177746179705	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.6.2019	Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LOSITANTO Ltd.	HE157131	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SATACOTO Ltd.
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	02415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD) (dříve TELENOR BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD))	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.2.2019	PPF Financial Holdings B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
MOETON a.s. v likvidaci	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19.2.2019	PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchylein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MOVO spol. s r. o.	46887989	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.2.2019	ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Net Gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.12.2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telco B.V., PPF A3 B.V., PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus S.a.r.l.	B175495	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
OOO Sibelectroprivod	1045400530922	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LOSITANTO LIMITED
OOO Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ORIBASE Pharma SAS	499824670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25.10.2019	PPF Capital Partners Fund B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.1.2019	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Pars nova a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o. , PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2019	Ing. Petr Kellner
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
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 ovládání	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 Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.1.2019	PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
PPF Beer Holdco 1 B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Holdco 1 B.V.
PPF Beer Topholdco B.V.	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	GLANCUS INVESTMENTS INC., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 15.11.2019	PPF Real Estate s.r.o.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF TMT Bidco 1 B.V.	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V (dříve PPF Beer Bidco B.V.)	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Qazbiz partners LLP	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16.7.2019	Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.10.2019	PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174 257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchi Consulting Co., Ltd.	91440300796638 527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Sichuan Home Credit Number Three Socioeconomic Consulting Co., Ltd.	90151010066046 7589T	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SILINE CONSULTING LIMITED	HE 281961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Smart home security s.r.o.	063 21 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
SOTIO Biotech AG	CHE- 354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17.12.2019	SOTIO a.s.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	11000041028302 2	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
STEL-INVEST s.r.o.	262 38 365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.5.2019	Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.)	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA ELECTRIC a.s.	477 18 579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	279 94 902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	265 02 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
ŠKODA RAIL s.r.o.	058 22 149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	263 51 277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	626 23 753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.1.2019	ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY)	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	258 70 637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
TANFORD LIMITED	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
TAPADEO LIMITED	HE 341 777	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.12.2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Tapito s.r.o. (dříve TapMedia s.r.o.)	03853365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.5.2019	Bolt Start Up Development a.s.
Telematika a.s.	054 18 046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Telenor Bulgaria EAD	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Common Operation Zrt.	13-10-041370	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Beograd	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Podgorica	50017124	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Direct d.o.o. Beograd	20426306	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.4.2019	Telenor d.o.o. Beograd
Telenor Direct MNE d.o.o. Podgorica	50537063	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.4.2019	Telenor d.o.o. Beograd
Telenor Magyarorzag Zrt.	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Telenor Real Estate Hungary Ztr.	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Eastern Properties B.V.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TMT Hungary B.V.	75752824	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 5.9.2019	PPF TMT Bidco 1 B.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
TRADING RS Sp. z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
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 ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TV Bermuda Ltd	55011	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16.10.2019	TV Bidco B.V.
TV Bidco B.V.	75994437	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.10.2019	TV Holdco B.V.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 2.10.2019	PPF TMT Bidco 2 B.V.
UNILEAVE LIMITED v likvidaci	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.1.2019	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Usconfin 1 DAC	619282	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Velvon GmbH (dříve Innoble GmbH)	HRB 239796	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Vsegda Da N.V. (dříve Home Credit Lab N.V.)	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Forward leasing LLP (KZ)
VUKV a.s.	452 74 100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MP Holding 2 B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Wagnerford LLC	5087746372819	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Wagnerford Holdings Limited
West Logistics Park LLC (WLP)	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.,
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

CETIN a.s.*

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

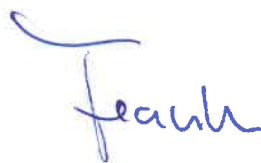
**SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (PŘIJATÝMI EVROPSKOU UNIÍ)**

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 4. března 2020 a jménem Společnosti ji podepsali:



Filip Cába

místopředseda představenstva



Michal Frankl

člen představenstva

*) do 31. prosince 2019 registrována pod jménem Česká telekomunikační infrastruktura a.s.

OBSAH

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	3
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	4
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	5
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	6
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	7
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE	7
2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY	8
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY	11
a) Skupinové vykazování.....	12
b) Transakce v cizích měnách.....	13
c) Pozemky, budovy a zařízení.....	13
d) Nehmotná aktiva.....	14
e) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji.....	15
f) Snížení hodnoty aktiv	16
g) Finanční aktiva a závazky.....	17
h) Leasing	19
i) Zásoby	21
j) Peníze a peněžní ekvivalenty.....	21
k) Splatná a odložená daň	21
l) Zaměstnanecké požitky	22
m) Rezervy.....	23
n) Výnosy a náklady	23
o) Distribuce dividend	24
p) Finanční nástroje - deriváty	24
q) Provozní zisk	25
r) Alternativní ziskové ukazatele.....	26
s) Srovnatelné období.....	26
4. INFORMACE O SEGMENTECH	27
5. VÝNOSY	30
6. PROVOZNÍ NÁKLADY	33
7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	34
8. DAŇ Z PŘÍJMŮ	34
9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	35
10. AKTIVUM Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ	37
11. NEHMOTNÁ AKTIVA	38
12. ZÁSoby	39
13. POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	39
14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	40
15. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	41
16. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY	42
17. ODLOŽENÁ DAŇ	50
18. REZERVY	51
19. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	52
20. ZÁVAZKY Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY	52
21. REGULOVANÉ SLUŽBY	53
22. VLASTNÍ KAPITÁL	54
23. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	56
24. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI	59
25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	60

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2019	31. prosince 2018
Výnosy	5	19 168	19 813
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		179	215
Náklady	6	-10 788	-12 458
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		8 559	7 570
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	-4 586	-3 871
Snížení hodnoty aktiv	9	-56	-154
Provozní zisk (EBIT)		3 917	3 545
Finanční výnosy	7	34	7
Finanční náklady	7	-475	-381
Zisk před zdaněním		3 476	3 171
Daň z příjmů	8	-665	-620
Zisk		2 811	2 551
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Kurzové rozdíly		1	0
Zajištění peněžních toků - efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje	22	-74	220
Odložená daň související s ostatním úplným výsledkem	17	14	-42
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		-59	178
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		2 752	2 729
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 811	2 551
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 752	2 729

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni	
		31. prosince 2019	31. prosince 2018
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	9	48 629	48 633
Nehmotná aktiva	11	1 757	1 616
Goodwill	11	11	0
Aktivum z práva k užívání	10	5 120	0
Ostatní aktiva	13	731	467
Dlouhodobá aktiva		56 248	50 716
Zásoby	12	61	56
Pohledávky	13	4 011	3 392
Splatná daňová pohledávka	8	1	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	1 726	1 650
Krátkodobá aktiva		5 799	5 099
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	9	15	26
Aktiva celkem		62 062	55 841
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	22	3 102	3 102
Oceňovací rozdíly	22	505	564
Ostatní kapitálové fondy	22	14 620	14 620
Nerozdělený zisk	22	2 816	2 552
Vlastní kapitál		21 043	20 838
Dlouhodobé finanční závazky	16	20 694	20 869
Odložený daňový závazek	17	6 202	6 203
Dlouhodobé rezervy	18	355	376
Závazek z leasingu	20	4 364	0
Ostatní dlouhodobé závazky	15	1 923	1 561
Dlouhodobé závazky		33 538	29 009
Krátkodobé finanční závazky	16	23	21
Obchodní a jiné závazky	15	6 537	5 824
Závazek z leasingu	20	834	0
Splatný daňový závazek	8	10	64
Krátkodobé rezervy	18	77	85
Krátkodobé závazky		7 481	5 994
Závazky celkem		41 019	35 003
Vlastní kapitál a závazky celkem		62 062	55 841

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2019

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z kurzových přepočtů	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2019		3 102	-3	567	14 620	2 552	20 838
Zisk za období		0	0	0	0	2 811	2 811
Ostatní úplný výsledek		0	1	-60	0	0	-59
Úplný výsledek		0	1	-60	0	2 811	2 752
Výplata dividend	22	0	0	0	0	-2 542	-2 542
Ostatní distribuce a zaokrouhlení		0	0	0	0	-5	-5
K 31. prosinci 2019		3 102	-2	507	14 620	2 816	21 043

Sestavený za rok končící 31. prosince 2018

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z kurzových přepočtů	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2018		3 102	-3	389	14 620	2 725	20 833
Zisk za období		0	0	0	0	2 551	2 551
Ostatní úplný výsledek		0	0	178	0	0	178
Úplný výsledek		0	0	178	0	2 551	2 729
Výplata dividend	22	0	0	0	0	-2 720	-2 720
Ostatní distribuce a zaokrouhlení		0	0	0	0	-4	-4
K 31. prosinci 2018		3 102	-3	567	14 620	2 552	20 838

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zisk za rok		2 811	2 551
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	4 586	3 871
Snížení hodnoty aktiv	9	56	154
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	9	-30	-47
Čisté finanční náklady/výnosy	7	454	305
Kurzové zisky (netto)	7	-13	69
Ostatní nepeněžní úpravy		52	38
Daň z příjmů	8	665	620
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		8 581	7 561
Změna provozního kapitálu:			
Změna pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		-764	-432
Změna zásob		-5	-4
Změna závazků vůči věřitelům a ost. Závazků		551	1 049
Změna provozních rezerv		-91	-60
Peněžní toky z provozní činnosti		8 272	8 114
Přijaté úroky		16	0
Zaplacená daň z příjmů	8	-706	-422
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		7 582	7 692
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-3 775	-4 115
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		28	43
(Investice)/deinvestice do dceřiných společností	24	-15	-
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 762	-4 072
Peněžní toky z finanční činnosti			
Zaplacené úroky z dluhopisů		-288	-291
Zaplacené úroky z leasingového závazku		-150	0
Ostatní zaplacené úroky		-2	0
Přijaté úroky		30	33
Poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody	13	-169	162
Zaplacené dividendy	22	-2 542	-2 720
Leasingové platby		-634	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-3 755	-2 813
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		65	804
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	14	1 650	843
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		11	3
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	14	1,726	1 650

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Skupina CETIN a.s. („Skupina“) se skládá ze společnosti CETIN a.s. („Společnost“) a dceřiných společností: CZECH TELECOM Germany GmbH, CETIN Finance B.V., CETIN služby s.r.o. a STEL-INVEST s.r.o. Dceřiná společnost CZECH TELECOM Austria GmbH byla k 30. listopadu 2019 zlikvidována.

Dne 1. ledna 2020 došlo ke změně názvu Společnosti z Česká telekomunikační infrastruktura a.s. na CETIN a.s.

Společnost CETIN a.s. vznikla odštěpením z rozdělované společnosti O2 Czech Republic a.s. („Rozdělení“). K zápisu Společnosti do obchodního rejstříku došlo 1. června 2015 s rozhodným dnem rozdělení 1. ledna 2015.

Společnost je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku, se sídlem v České republice. Registrované sídlo Společnosti je na adrese Českomoravská 2510/19, Praha 9, 190 00, Česká republika. Do 31. prosince 2019 bylo registrované sídlo Společnosti na adrese Olšanská 2681/6, Praha 3, 130 00, Česká republika.

Majoritním akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2019 společnost PPF Infrastructure B.V. (součást skupiny PPF). Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 23.

Společnost je předním telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby. Síť je myšlena multiservisní přístupová, agregační a páteřní infrastruktura, která zprostředkovává přístup zákazníků jiných operátorů k jejich fixním a mobilním hlasovým, datovým a video službám.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině v roce 2019 byl 2 117 (v roce 2018 byl 1 890).

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií („IFRS“).

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 4. března 2020 schválena představenstvem ke zveřejnění.

2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY

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

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou dlouhodobých aktiv určených k prodeji (oceněných v hodnotě nižší z pořizovací ceny a reálné hodnoty ponížené o náklady na prodej), finančních derivátů a identifikovaných aktiv a závazků nabytých v rámci podnikových kombinací, které jsou oceněny v reálné hodnotě tak, jak je popsáno v účetních postupech níže.

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

Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vedení provedlo některá rozhodnutí, stanovilo určité odhady a předpoklady, které ovlivňují použití účetních postupů Skupiny a mají vliv na vykazovaná aktiva, závazky, výnosy a náklady. Skutečné výsledky se mohou lišit od účetních odhadů.

Odhady a stanovené předpoklady jsou revidovány průběžně. Výsledky revize odhadů jsou účtovány prospektivně.

Skupina provádí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Ze své podstaty se účetní odhady mohou lišit od skutečných výsledků.

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina odhaduje závazek splatné daně a s ohledem na dočasné rozdíly také daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 8 a Poznámka č. 17).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 3c - Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce 3d - Nehmotná aktiva.

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

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Skupina pravidelně vyhodnocuje výkonnost peněžotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek.

Skupina ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Skupina odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována.

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Způsob, jakým Skupina kvantifikuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Skupiny, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Skupina tvoří rezervu, pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku (viz Poznámka č. 18). Skupina vykazuje rezervu na demontáž aktiva, která je součástí pořizovacích cen aktiv, které Skupina bude likvidovat na konci jejich životnosti. Změna rezervy související s úpravou odhadů je účtována souvztažně oproti dlouhodobému majetku.

O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, ale jsou popsány v příloze k finančním výkazům (viz Poznámka č. 19), neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

Pohledávky z obchodního styku jsou vedeny v původní výši snížené o opravnou položku. Skupina vypočítává opravné položky k pohledávkám ve výši očekávaných úvěrových ztrát po dobu životnosti finančního aktiva. Podrobnosti k určení snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v bodě 3g - Finanční aktiva.

(5) Netting

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody jsou prezentovány na netto bázi.

(6) Smlouva o službách mobilní sítě

Mezi nejvýznamnější smlouvy Skupiny patří smlouva o službách mobilní sítě popsána v Poznámce č. 23. Skupina rozhodla vykázat tuto dohodu jako poskytování služby podle IFRIC 4, protože plnění poskytovaná dle této smlouvy nebyla závislá na užití specifického aktiva a ze smlouvy nevyplynulo žádné právo k užití aktiva. Tento předpoklad byl rovněž přejat v rámci IFRS 16.

(7) Aktiva držaná k prodeji

Skupina pravidelně reviduje dlouhodobá aktiva z titulu IFRS 5, aby zajistila správné vykázání aktiv v účetní závěrce. Skupina musí odhadnout pravděpodobnost prodeje, časovou perspektivu prodeje a tržní hodnotu aktiv s ohledem na náklady na jejich prodej.

(8) Leasing

Při oceňování leasingového závazku se používá přírůstková výpůjční úroková míra. Tato přírůstková výpůjční úroková míra použitá pro diskontování budoucích leasingových plateb je založena na aktuální úrokové křivce, která je definovaná jako referenční úroková sazba upravená o Skupinový spread a dále upravená o specifické úpravy týkající se leasingu.

Aktiva z práva k užívání jsou odepisována v souladu s délkou nájemní smlouvy a pro smlouvy uzavřené na dobu neurčitou (nebo smlouvy s možností prodloužení na straně Skupiny) bylo stanoveno, na základě posouzení managementu a plánů a na základě očekávaných změn v technologiích, 7letá doba odepisování pro mobilní síť a 10letá doba odepisování pro fixní síť. Toto je rovněž v souladu se zkušenostmi s podobnými smlouvami uzavřenými na dobu určitou.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

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

Nové standardy, které nejsou v platnosti k 31. prosinci 2019 (zahrnutý jsou standardy relevantní pro Skupinu)

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

Standard a změny		Účinnost
IFRS 10 and IAS 8 (novelizace)	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Odloženo na neurčito

Dopad přijetí nového standardu IFRS 16 – Leasing

S účinností od 1. ledna 2019 Skupina přijala standard IFRS 16 s použitím modifikovaného retrospektivního přístupu, proto nebyly srovnatelné informace za rok 2018 přepočteny. Informace za rok 2018 zůstávají ve stejné podobě, jak byly reportovány dle IAS 17 a souvisejících výkladů.

Pro účely tohoto přechodu byly leasingové závazky z leasingů, klasifikovaných jako operativní leasingy podle IAS 17, oceněny současnou hodnotou budoucích leasingových plateb diskontovaných k datu prvotní aplikace. Aktiva z práva k užívání byla k datu prvotní aplikace oceněna částkou rovnající se leasingovým závazkům, upravena o částku všech předplacených nebo časově rozlišených leasingových plateb souvisejících s těmito leasingy, vykázaných v rozvaze bezprostředně před datem prvotní aplikace.

Při aplikaci IFRS 16 na nájmy dříve klasifikované jako operativní leasingy podle IAS 17 Společnost použila řadu praktických nástrojů. Společnost zejména:

- nevykázala aktiva z práva k užívání a závazky z nájmu aktiv s nízkou hodnotou (kopírky, ostatní kancelářské vybavení);
- vyloučila počáteční přímé náklady spojené a oceněním aktiv z práva k užívání k datu prvotní aplikace;
- použila jednotnou diskontní sazbu na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami

Od 1. ledna 2019 Skupina nově vykazuje aktiva a pasiva zejména z leasingu pozemků, nebytových prostor, věcných břemen, telekomunikačních technologií, kolektorů a vozidel. Charakter těchto souvisejících nákladů se však změnil; Skupina nově vykazuje odpisy aktiv z práva k užívání a úrokové náklady ze závazku z leasingu namísto dříve vykazovaných provozních nákladů (zahrnutých v EBITDA).

Následující tabulka porovnává výši závazků Skupina i z operativního leasingu k 31. prosinci 2018, jak byly dříve zveřejněny v Konsolidované účetní závěrce Skupiny, s výší leasingového závazku k datu prvotní aplikace IFRS 16 dne 1. ledna 2019.

V milionech Kč

Minimální leasingové platby z operativního leasingu k 31. prosinci 2018	4 864
Nájmy aktiv s nízkou hodnotou a ostatní rozdíly	-150
Efekt použití diskontní úrokové sazby	-1 029
Efekt z přiměřeně jistého využití opce na obnovení nájmu	1 116
Závazek z leasingu (IFRS 16) k 1. lednu 2019	4 801

K 1. lednu 2019 byla použita k diskontování vážená průměrná sazba 3,17 %.

V milionech Kč

	k 1. lednu 2019
Aktivum z práva k užívání	4 801
Závazek z leasingu	- 4 801
Nerozdělený zisk	0

a) Skupinové vykazování

Konsolidace

Skupina kontroluje společnost v případě, že je vystavena nebo má práva na variabilní výnosy vyplývající z její účasti ve společnosti a zároveň má schopnost ovlivnit tyto výnosy skrze její moc rozhodovat o činnostech společnosti. Kontrolované společnosti jsou konsolidovány, a to ode dne, kdy nad nimi Skupina získala kontrolu (datum koupě), a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této kontroly.

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

Podnikové kombinace

Podnikové kombinace jsou účtovány s použitím metody koupě. Pořizovací náklad podnikové kombinace je reálná hodnota nabytých aktiv, převzatých závazků a emitovaných nástrojů vlastního kapitálu Skupiny. Pořizovací náklad zahrnuje reálnou hodnotu aktiv a závazků vyplývajících z ujednání o protihodnotách. Náklady související s koupí jsou účtovány v okamžiku uskutečnění. Přebytek pořizovacích nákladů, nekontrolního podílu v nabývaném podniku a k datu akvizice stanovené reálné hodnoty předešlého podílu v nabývaném podniku nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech je vykázán jako goodwill. Přebytek reálné hodnoty podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech nad převedenou protihodnotou, nekontrolním podílu v nabývaném podniku k datu akvizice a stanovenou reálnou hodnotou předešlého podílu v nabývaném podniku, je vykázán jako zisk ve výkazu o úplném výsledku k datu akvizice. Více informací je uvedeno v Účetních postupech (viz Poznámka č. 3d - Nehmotná aktiva).

b) Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

Položky obsažené v účetní závěrce každého subjektu Skupiny jsou oceněny měnou, která nejlépe zobrazuje ekonomickou podstatu zásadních událostí a okolností týkajících se Společnosti („funkční měna“). Funkční měna Společnosti je česká koruna. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v českých korunách, což je měna vykazování Skupiny. Funkční měna dceřiných společností je jejich lokální měna.

(ii) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou účtovány přepočtené na funkční měnu s použitím denního kurzu. Zisky a ztráty vyplývající z úhrady těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a pasiv v cizích měnách jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty, s výjimkou transakcí k zajištění peněžních toků přeceněných do ostatního úplného výsledku. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku přeceňují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřeceňují, ale 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.

(iii) Skupina

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

c) Pozemky, budovy a zařízení

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

Nemovitosti, stroje a zařízení nabyté při podnikové kombinaci, popsané v bodě Všeobecné informace, jsou uvedeny v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k rozhodnému dni podnikové kombinace) snížených o oprávky a případné opravné položky na snížení hodnoty.

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

aktiva. Pořizovací cena zahrnuje dále též odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku.

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

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

Významné náhradní díly s dobou použitelnosti delší než 1 rok jsou součástí nemovitostí, strojů a zařízení.

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

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

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

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

	Počet let
Budovy a konstrukce	9 - 56
Vedení, kabely a související venkovní zařízení	11 - 45
Telekomunikační technologie a zařízení	1 - 36
Ostatní dlouhodobý majetek	1 - 11

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka č. 3f Snížení hodnoty aktiv).

d) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Skupiny tvoří počítačový software a ocenitelná práva. Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů Skupiny určených pro používání v rámci Skupiny. Náklady spojené s vývojem nebo opravami

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

Nehmotná aktiva Skupiny nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponížených o oprávky a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti.

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

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

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

Nehmotná aktiva, která se již nevyužívají a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z výkazu o finanční pozici 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.

e) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

Skupina oceňuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji nižší hodnotou ze zůstatkové hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Skupina uzná snížení hodnoty aktiv při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem na výkaz zisku a ztráty za dané období.

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

Případné zisky z následného nárůstu reálné hodnoty snížené o náklady na prodej jsou identifikovány a vykázány ve výkazu zisku a ztráty, a to maximálně do výše doposud uznaného kumulativního snížení hodnoty.

f) Snížení hodnoty aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně získatelnou hodnotu aktiva, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetku, strojů a zařízení a ostatních aktiv a nehmotného majetku. 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 (peněžotvorné jednotky).

Ztráta ze snížení hodnoty je uznána do nákladů tehdy, kdy je dosažena. Ztráta ze snížení hodnoty uznána v předchozích obdobích u aktiva 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.

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

g) Finanční aktiva a závazky

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

Při prvotním ocenění a následném přecenění finančních nástrojů se Skupina od 1. ledna 2018 řídí novým standardem IFRS 9 Finanční nástroje – klasifikace a ocenění. Jeho dopad na klasifikaci a ocenění finančních aktiv a závazků nebyl pro Skupinu významný a související účetní politiky jsou popsány níže.

(i) Finanční aktiva

Veškerá finanční aktiva jsou dle IFRS 9 klasifikovaná jako nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

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 oceněna 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 oceněna 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. 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) Znehodnocení finančních aktiv

V souladu s IFRS 9 vyčíslují účetní jednotky opravnou položku 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 se rozhodla vyčíslovat opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Pro peníze

a peněžní ekvivalenty a poskytnuté půjčky vyčísluje Skupina opravné položky ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, pokud u nich nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování.

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

(iii) Finanční závazky

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

Finanční závazky jsou klasifikovány jako FVTPL, když se jedná o závazky držené k prodeji, derivátové finanční nástroje nebo když jsou jako FVTPL určeny k datu prvotního zaúčtování. Tyto finanční závazky jsou oceněny v reálné hodnotě a veškeré zisky nebo ztráty, včetně úrokových nákladů jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

Ostatní finanční závazky jsou vykazovány k datu pořízení v přijaté protihodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry; jakékoli rozdíly mezi výnosy očištěnými o transakční náklady a umožněnou 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) 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 aktiv, a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančního aktiva, anebo rizika a odměny ani nepřevedla, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

Finanční aktivum je odepsáno, když si je Skupina jistá, že část nebo celá hodnota finančního aktiva nebude splacena. K odpisu dochází v momentu, kdy Skupina vyčerpala možnosti vymožení splacení daného aktiva, nebo Skupině zanikl právní nárok na dané finanční aktivum. I když Skupina neočekává splacení odepsané částky, finanční aktivum může být právně nárokovatelné v souladu s obchodními podmínkami Skupiny. Náklady na odepsaná finanční aktiva jsou vykázány 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.

(v) Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek. Právomocně 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.

Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním operátorům za služby propojení se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

h) Leasing

Leasingy (účinné od 1. ledna 2019).

Skupina aplikovala IFRS 16, který stanoví zásady účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů. Standard přináší jediný rozvahový účetní model leasingů vyžadující vykázání aktiva a závazku ke všem významným leasingům.

Účetní postupy Skupiny dle IFRS 16 jsou:

Nájemce:

Na počátku smlouvy Skupina vyhodnotí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje, na základě toho, zda smlouva převádí právo kontrolovat užití identifikovatelného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu.

Skupina účtuje o aktivu z práva k užívání a závazku z leasingu ke dni zahájení leasingu. Aktivum z práva k užívání je na začátku oceněno pořizovacími náklady, které zahrnují částku prvotního ocenění závazku sníženou o všechny leasingové platby provedené před dnem zahájení, o počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a o odhadované náklady spojené s demontáží a odstraněním podkladového aktiva a uvedením místa, kde se nalézá, do původního stavu a zvýšené o obdržené leasingové pobídky.

Aktiva jsou odepisována rovnoměrně, buď po dobu použitelnosti aktiva z práva k užívání, nebo do konce doby trvání leasingu, pokud spíše představuje očekávanou spotřebu budoucích ekonomických benefitů. Doba trvání leasingu zahrnuje období, která jsou upravena opcí na prodloužení, pokud je Společnost přiměřeně jistá, že taková opce bude využita. Dále je aktivum z práva k užití pravidelně snižováno o ztráty ze znehodnocení, pokud takové jsou, a také je upraveno o následná přecenění závazku z leasingu.

Závazek z leasingu je ke dni zahájení oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, které jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry

leasingu, pokud nelze tuto míru snadno určit, Skupina použije přírůstkovou výpůjční úrokovou míru.

Závazek z leasingu je následně oceněn v zůstatkové hodnotě za použití metody složeného úročení. Je znovu přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb z titulu změny indexu nebo míry, pokud došlo ke změně Skupinou odhadované splatné částky jako záruky zbytkové hodnoty, nebo pokud Společnost změní svoje vyhodnocení ohledně využití opce na nákup podkladového aktiva, opce na prodloužení nebo ukončení nájmu.

Pokud je závazek z leasingu takto přeceněn, odpovídající částka je zaúčtována jako úprava zůstatkové hodnoty aktiva z práva k užívání, nebo je účtována do výsledku hospodaření, pokud zůstatková hodnota aktiva z práva k užívání je snížena na nulu.

Leasingové platby spojené s těmito leasingy jsou účtovány do nákladů rovnoměrně dle doby trvání leasingu. Společnosti se rozhodla účtovat o leasingových a neleasingových komponentách odděleně.

Pronajímatel:

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

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

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

Leasingy (účinné do 31. prosince 2018)

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

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

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

Leasing pozemků, budov a zařízení, při němž Skupina nese v podstatě všechna rizika a výhody vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Finanční leasing se aktivuje v reálné hodnotě najatého majetku na počátku doby leasingu nebo, je-li nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Každá platba leasingu je alokována mezi závazky a

finanční náklady tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry. Odpovídající závazky z nájmu se po odečtení finančních nákladů zahrnují do ostatních dlouhodobých závazků (v závislosti na splatnosti).

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

i) 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.

j) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

k) Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

Hlavní dočasné rozdíly vyplývají z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného majetku, snížení hodnoty pohledávek a zásob, daňově

neodpočitatelných rezerv, nevyužitých daňových ztrát a z rozdílů mezi reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv souvisejících s akvizicemi a jejich daňovými základy.

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

Skupina účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo ve výsledku hospodaření, jsou zúčtovány ve výsledku hospodaření. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu, jsou též zúčtovány ve vlastním kapitálu.

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.

Odložená daňová pohledávka a závazek je vypočten za použití aktuálně známých daňových sazeb, které jsou očekávány v období zúčtování pohledávky či závazku.

I) 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 pojišťovněm v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Skupina nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

(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 zaměstnancům vztahujících se k danému účetnímu období v souladu s očekávaným plněním cílů Skupiny zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou obrat nebo volné hotovostní toky po úpravách. Skupina zaúčtuje rezervu

na odměny v případech, kdy je k nim smluvně zavázána, nebo pokud běžná minulá praxe vytváří současný závazek.

m) Rezervy

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

Vytvořená rezerva na náklady spojené s demontáží odpovídá nejlepšímu odhadu výdajů na vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni. Tento odhad vyjádřený v cenové úrovni k datu provedení odhadu je k 31. prosince 2019 diskontován za použití odhadované dlouhodobé reálné úrokové míry v rozpětí 2,50 % - 2,98 % ročně tak, aby se zohlednilo časové rozložení výdajů. Počáteční diskontované náklady se aktivují jako součást dlouhodobého hmotného majetku a poté jsou odpisovány po dobu životnosti lokací. Rezerva je každoročně zvyšována o odhadovanou míru inflace a reálnou úrokovou míru. Tyto náklady jsou ve výkazu zisku a ztráty zachyceny jako součást úrokových nákladů. Vliv inflace je k 31. prosinci 2019 odhadován na 2 %. Očekává se, že proces demontáže bude průběžně probíhat v období až 45 let. Odhad budoucích nákladů spojených s demontáží je založen na době životnosti technologie.

n) Výnosy a náklady

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a po odečtení slev a výnosů v rámci Skupiny. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky.

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

Výnosy z mobilních služeb jsou zejména výnosy z titulu provozování mobilní sítě pro O2. Jedná se o dlouhodobou smlouvu. Služba je poskytována průběžně a je pravidelně fakturována ve formě poplatku za službu (Poznámka č. 23). Výnos je uznán průběžně.

Výnosy z masových služeb fixní sítě představují výnosy z poskytování internetových, televizních přípojek a přípojek pevného telefonu. Služba je poskytována průběžně a průběžně fakturována. Výnos je kalkulován jako cena za přípojku a množství přípojek poskytnutých. Výnos je uznán průběžně.

Výnosy z datových služeb představují odměnu za zpřístupnění stávající telekomunikační sítě. Služba je poskytována průběžně a je pravidelně fakturována. Výnos je kalkulován jako cena za přípojku a množství přípojek poskytnutých. Výnos je uznán průběžně.

Ostatní telekomunikační výnosy jsou zejména výnosy z poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna (dark fiber), výnosy jsou časově rozlišeny v okamžiku uzavření

smlouvy a uznány do výnosů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Výnosy z housingu představují služby datového centra, výnosy vznikají průběžně v souladu s fakturací.

Výnosy z tranzitu představují službu směrování a terminace převážně mezinárodního hlasového provozu mezinárodních operátorů, s využitím přístupových bodů mimo Českou republiku. Výnos je kalkulován oceněním příchozích a odchozích minut na základě měření měsíčního provozu. Výnos je uznán průběžně.

Výnosy v rámci projektu sdílení sítí jsou vykazovány v netto hodnotě, protože vzájemně poskytované služby v rámci projektu jsou stejné povahy a ve stejné hodnotě. Výnos je uznán průběžně.

Účetní jednotka účtuje o financující složce – úroku, pokud platba a dodání zboží/služeb neprobíhají ve stejném čase, resp. do 1 roku od sebe. Tím účetní jednotka reflektuje časovou hodnotu peněz. Skupina obdrží platbu s předstihem před plněním služby. Skupina od 1. ledna 2018 účtuje o financující složce (nákladovém úroku) na měsíční bázi. Jedná se o účetní úpravu, která navyšuje rovnoměrné tržby z poskytnuté služby a zároveň se účtuje o nákladovém úroku za financování Společnosti příjemcem poskytované služby.

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

o) Distribuce dividend

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

p) Finanční nástroje - deriváty

Finanční nástroje zachycené ve výkazu o finanční pozici zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 16.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

Skupina aplikuje přechodná ustanovení IFRS 9 a pro stávající zajišťovací vztahy postupuje nadále dle standardu IAS 39. K 31. prosinci 2019 Skupina nevede žádné nové zajišťovací vztahy, na které by aplikovala standard IFRS 9 a všechny zajišťovací vztahy se řídí dle IAS 39.

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

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

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

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

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

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

Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních derivátů, s výjimkou měnových opcí, vychází z kalkulace Skupiny prováděné pomocí modelu diskontovaných peněžních toků (za použití tržních sazeb). Reálná hodnota měnových opcí vychází z ocenění, které pro Skupinu provedly nezávislé banky.

q) Provozní zisk

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

r) Alternativní ziskové ukazatele

Skupina při sestavení konsolidované účetní závěrky používá alternativní ukazatele zisku, EBITDA a EBIT. Tyto ukazatelé představují:

“EBITDA” představuje zisk před zdaněním, finančními výnosy a náklady, odpisy a snížením hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

“EBIT” představuje zisk před zdaněním a finančními výnosy a náklady.

s) Srovnatelné období

Pokud není specificky uvedeno jinak, hodnoty srovnatelného období vztahující se k účetní závěrce k 31. prosinci 2019 jsou u stavových ukazatelů (konsolidovaný výkaz o finanční pozici) uvedeny k 31. prosinci 2018 a u tokových ukazatelů (konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu a konsolidovaný výkaz peněžních toků) za rok končící 31. prosince 2018.

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje dva hlavní provozní segmenty:

- Národní služby – poskytování velkoobchodních telekomunikačních služeb (mobilních, fixních a datových služeb) ostatním českým operátorům, s využitím síťové infrastruktury Skupiny v České republice; toto je hlavní předmět podnikání Skupiny
- Mezinárodní tranzit – směrování a terminace převážně mezinárodního hlasového provozu mezinárodních operátorů, s využitím přístupových bodů mimo Českou republiku.

Mezinárodní tranzit je vykazován jako oddělená část podnikání Skupiny z těchto důvodů:

- I. Podstata mezinárodního tranzitního podnikání je zásadně odlišná od hlavního předmětu podnikání Skupiny. V případě hlavního předmětu podnikání Skupina prodává služby své vlastní síťové infrastruktury na českém velkoobchodním telekomunikačním trhu. V případě mezinárodního tranzitu vystupuje Skupina jako poskytovatel propojení mezi mezinárodními operátory a dosahuje určitého malého zisku přeprodejem jednotek provozu.
- II. Vystavení Skupiny finančnímu riziku z mezinárodního tranzitu je významně nižší než v případě hlavního předmětu podnikání Skupiny. Dopad případného snížení účetní zůstatkové hodnoty majetku spojeného s poskytováním služeb mezinárodního tranzitu je zanedbatelný, protože mezinárodní tranzit je investičně nenáročný.
- III. Pro mezinárodní tranzit jsou k dispozici oddělené finanční informace a vedení Společnosti vyhodnocuje dosažené výsledky a činí rozhodnutí o zdrojích, které budou tomuto segmentu přiděleny odděleně, bez dopadu na hlavní předmět podnikání Skupiny.

Skupina vykazuje významné výnosy z mezinárodního tranzitu, avšak EBITDA marže z tohoto segmentu je zcela odlišná ve srovnání s marží hlavního předmětu podnikání Skupiny, neboť podstatou mezinárodních tranzitních služeb je přeprodej.

Výsledky všech segmentů jsou pravidelně kontrolovány a ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky pouze do úrovně zisku EBIT.

Rok končící 31. prosince 2019	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Skupina
V milionech Kč					
Výnosy	11 941	7 227	19 168	0	19 168
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	0	0	0	179	179
Celkové náklady	<u>-3 650</u>	<u>-6 959</u>	<u>-10 609</u>	<u>-179</u>	<u>-10 788</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	8 291	268	8 559	0	8 559
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-4 562	-24	-4 586	0	-4 586
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-56</u>	<u>0</u>	<u>-56</u>	<u>0</u>	<u>-56</u>
Provozní zisk (EBIT)	3 673	244	3 917	0	3 917
Finanční ztráta (netto)					<u>-441</u>
Zisk před zdaněním					3 476
Daň z příjmů					<u>-665</u>
Zisk					2 811
Rok končící 31. prosince 2019					
Aktiva celkem	60 314	1 748	62 062	0	62 062
Obchodní a jiné závazky	4 917	1 620	6 537	0	6 537
Ostatní závazky*	<u>34 482</u>	<u>0</u>	<u>34 482</u>	<u>0</u>	<u>34 482</u>
Závazky celkem	39 399	1 620	41 019	0	41 019
Přírůstky dl. majetku (Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva)	4 080	13	4 093	0	4 093

*) V důsledku IFRS 16 Společnost vykazuje závazek z leasingu ve výši 5 198 mil. Kč v ostatních závazcích souvisejících se segmentem Národních služeb.

Rok končící 31. prosince 2018	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Skupina
V milionech Kč					
Výnosy	11 634	8 179	19 813	0	19 813
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	0	0	0	215	215
Celkové náklady	-4 302	-7 941	-12 243	-215	-12 458
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	7 332	238	7 570	0	7 570
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-3 837	-34	-3 871	0	-3 871
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-154	0	-154	0	-154
Provozní zisk (EBIT)	3 341	204	3 545	0	3 545
Finanční zisk (netto)					-374
Zisk před zdaněním					3 171
Daň z příjmů					-620
Zisk					2 551
Rok končící 31. prosince 2018					
Aktiva celkem	54 505	1 336	55 841	0	55 841
Obchodní a jiné závazky	4 600	1 224	5 824	0	5 824
Ostatní závazky	29 179	0	29 179	0	29 179
Závazky celkem	33 779	1 224	35 003	0	35 003
Přírůstky dl. majetku (Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva)	4 076	12	4 088	0	4 088

Skupina prezentuje svoje segmenty v kategorii provozních výnosů a nákladů, finanční výnosy a náklady a daňové náklady jsou již prezentovány společně za celou Skupinu.

Odsouhlasené položky představují zvláště nájemné a prodej majetku, které nejsou vykazovány v rámci výnosů za jednotlivé segmenty, ale jako součást celkových nákladů.

Výnosy od jednoho zákazníka ze segmentu Národní služby a Mezinárodní tranzit představují více než 10 % výnosů Skupiny. Za rok končící 31. prosince 2019 byly tyto výnosy 9 879 mil. Kč a za rok končící 31. prosince 2018 byly 9 976 mil. Kč.

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení výnosů podle sídla společnosti, která výnosy zrealizovala:

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Česká republika	12 405	12 159
Německo	915	1 011
Slovensko	627	740
Ostatní země EU	4 061	3 988
Švýcarsko	188	1 182
Ostatní země mimo EU	972	733
Výnosy celkem	19 168	19 813

5. VÝNOSY

(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. V tabulce jsou rovněž součtové řádky umožňující odsouhlasení výnosů na údaje uvedené v segmentové analýze dle IFRS 8 (Poznámka č. 4).

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<i>Národní služby</i>		
Výnosy ze služeb mobilní sítě	4 930	4 690
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 455	4 472
Výnosy z datových služeb	1 379	1 359
Ostatní telekomunikační výnosy	1 177	1 113
	11 941	11 634
<i>Mezinárodní tranzit</i>		
Výnosy z tranzitu	7 227	8 179
Celkem	19 168	19 813

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky rozděleny dle geografického členění.

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2019			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	4 930	0	0	4 930
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 455	0	0	4 455
Výnosy z datových služeb	1 295	81	2	1 378
Ostatní telekomunikační výnosy	1 157	21	0	1 178
	11 837	102	2	11 941

	Rok končící 31. prosince 2018			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	567	5 502	1 158	7 227
Celkem	12 404	5 604	1 160	19 168

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2018			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	4 690	0	0	4 690
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 472	0	0	4 472
Výnosy z datových služeb	1 288	70	1	1 359
Ostatní telekomunikační výnosy	1 095	18	0	1 113
	11 545	88	1	11 634

	Rok končící 31. prosince 2018			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	614	5 652	1 913	8 179
Celkem	12 159	5 740	1 914	19 813

Společnost nerealizuje výnosy z jednorázových plnění, veškeré výnosy plynou z průběžného plnění.

(ii) Smluvní pohledávky, smluvní aktiva a smluvní závazky

Pohledávky ze smluv uzavřených se zákazníky jsou popsány v Poznámce č. 13. Jedná se o pohledávky z obchodního styku.

Smluvní aktivum je právo Skupiny na protihodnotu výměnou za zboží nebo služby, které Skupina již převedla na zákazníky a které nepředstavují pohledávku. Protože Skupina poskytuje svá plnění v průběhu času, nemá žádné podmíněné fakturace, pravidelně fakturuje na měsíční bázi, neeviduje žádná významná smluvní aktiva.

Smluvní závazek je závazek Skupiny dodat zboží nebo poskytnout služby, za něž Společnost již obdržela od zákazníků protihodnotu. Smluvní závazky představují zejména zákazníky

zaplacené služby dark fiber – poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna. Jedná se o služby poskytnuté obvykle na 15 – 20 let. Část odměn je vyfakturována a inkasována na začátku poskytování této služby, avšak samotné poskytnutí proběhne až v budoucích letech. Součástí jsou aktivační poplatky k těmto službám, která nepředstavují samostatná plnění a jsou tak rozprostřeny po dobu trvání smlouvy se zákazníky, tj. skutečného poskytování služby. Tyto očekávané výnosy budou vykázány v průběhu následujících let.

Částka ve výši 245 mil. Kč vykázána k 1. lednu 2019 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2019.

Smluvní zůstatky:

V milionech Kč	Pozn.	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodního styku	13	3 814	3 207
Smluvní závazky (součástí pozice Ostatní výnosy příštích období a Ostatní dlouhodobé závazky, Pozn. č. 15)		2 065	1 765

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

(iii) Očekávané výnosy z uzavřených smluv

Následující tabulky obsahují výnosy, které Skupina očekává vykázat v budoucnu. Jedná se o výnosy vztahující se k povinnosti plnění vyplývající z uzavřených smluv, které dosud vůbec (nebo částečně) nebyly plněny k 31. prosinci 2019.

V milionech Kč	Povinnosti budoucího plnění v letech			
	Do 1 roku	V období 1-2 let	V období 3-5 let	Za více než 5 let
Výnosy ze služeb mobilní sítě	4 925	4 925	12 904	20 889
Výnosy z masových služeb fixní sítě	2 853	2 790	1 724	51
Výnosy z datových služeb	904	467	194	142
Ostatní telekomunikační výnosy	322	317	460	941
Celkem	9 004	8 499	15 282	22 023

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 jsou očekávané výnosy vykazovány ve výši odpovídající fakturaci.

Smlouvy na poskytování datových služeb jsou uzavírány individuálně dle potřeb zákazníka. Smlouvy jsme rozdělili do kategorií dle doby trvání. Dle četnosti uzavřených smluv v jednotlivých kategoriích jsme alokovali očekávané výnosy z datových služeb. Nejčastěji zákazníkem zvolená doba trvání smlouvy jsou 2 roky.

(iv) Financující komponenta

Skupina identifikovala jednu významnou skupinu výnosů, kde je rozdíl mezi přijatou protihodnotou (přijatou platbou) a poskytnutím služby větší než 1 rok. Jedná se o služby dark fiber – poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna (dark fiber). Skupina účtuje o navýšení tržeb a o nákladovém úroku. Více informací v Poznámce č. 3 Významné účetní politiky.

Více informací v Poznámce č. 3 Významné účetní politiky.

Náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2019	Rok končící 31. prosince 2018
Částka navyšující tržby	25	20
Nákladový úrok	-39	-33

6. PROVOZNÍ NÁKLADY

Náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2019	Rok končící 31. prosince 2018
Přímé náklady na prodej	-7 251	-8 216
Osobní náklady	-1 226	-1 150
Externí služby	-2 189	-2 967
Změna opravné položky k pohledávkám a zásobám	-52	-38
Ostatní náklady	-70	-87
Celkem	-10 788	-12 458

Výrazné snížení nákladů na externí služby je způsobeno přijetím standardu IFRS 16. Do 31. prosince 2018 byly náklady na operativní leasing (ve výši 796 mil. Kč) zahrnuty do nákladů na externí služby. K 31. prosinci 2019 jsou nájmy aktiv s nízkou hodnotou (ve výši 1 mil. Kč), zahrnuty do nákladů na externí služby.

Přímé náklady na prodej obsahují zejména náklady z tranzitu a propojovací náklady.

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2019 částky 5 mil. Kč (31. prosince 2018: 5 mil. Kč).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2019	Rok končící 31. prosince 2018
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	16	7
Kurzový zisk (netto)	13	0
Ostatní finanční výnosy	5	0
Celkové finanční výnosy	34	7
Finanční náklady		
Nákladové úroky z dluhopisů	-318	-311
Nákladové úroky z leasingového závazku	-150	
Kurzová ztráta (netto)	0	-69
Ostatní finanční náklady	-7	-1
Celkové finanční náklady	-475	-381

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

Součástí položky Nákladové úroky je čistý úrokový výnos ze zajišťovacích derivátů ve výši 31 mil. Kč (rok 2018: 31 mil. Kč).

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2019	Rok končící 31. prosince 2018
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	652	557
Odloženou daň (viz Poznámka č. 17)	13	63
Celkem daň z příjmů	665	620

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2019	Rok končící 31. prosince 2018
Zisk před zdaněním	3 476	3 171
Daň z příjmů vypočtená statutární sazbou 19 %	-660	-603
Výnosy nepodléhající zdanění	55	60
Náklady nezahrnuté do základu daně	-49	-131
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období	-19	20
Ostatní rozdíly	8	34
Daň z příjmů	-665	-620
 Efektivní daňová sazba	 19,13 %	 19,55 %

K 31. prosinci 2019 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 630 mil. Kč (31. prosince 2018: 576 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 621 mil. Kč (31. prosince 2018: 513 mil. Kč), a čistá částka odloženého daňového závazku činí 6 202 mil. Kč (31. prosince 2018: 6 203 mil. Kč).

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2019						
Počáteční zůstatek	5 236	34 488	6 964	276	1 669	48 633
Přírůstky	80	881	1 567	111	882	3 521
Úbytky	-6	-1	-14	-1	4	-26
Převody	89	217	446	6	-758	0
Reklasifikace	2	0	-18	-8	37	13
Odpisy	-266	-1 820	-1 303	-79	0	-3 468
Snížení hodnoty	-2	0	0	0	-54	-56
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	11	0	0	0	0	11
Zůstatková hodnota	5 144	33 765	7 643	305	1 772	48 629
K 31. prosinci 2019						
Požizovací cena	7 066	43 618	14 432	581	1 818	67 515
Oprávký	-1 922	-9 853	-6 789	-276	-46	-18 886
Zůstatková hodnota	5 144	33 765	7 643	305	1 772	48 629

Přírůstky představují investice do telekomunikační infrastruktury a souvisejícího vybavení.

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Počáteční zůstatek	5 419	35 388	6 186	236	1 578	48 807
Přírůstky	165	793	1 532	89	900	3 479
Úbytky	-25	-1	-5	-1	-4	-36
Převody	155	138	509	8	-810	0
Reklasifikace	0	0	-2	4	22	24
Odpisy	-389	-1 777	-1 253	-60	0	-3 479
Snížení hodnoty	-85	-52	0	0	-17	-154
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	-4	-1	-3	0	0	-8
Zůstatková hodnota	5 236	34 488	6 964	276	1 669	48 633
K 31. prosinci 2018						
Požizovací cena	6 933	42 529	12 708	497	1 700	64 367
Oprávký	-1 697	-8 041	-5 744	-221	-31	-15 734
Zůstatková hodnota	5 236	34 488	6 964	276	1 669	48 633

K 31. prosinci 2019 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 175 mil. Kč (31. prosince 2018: 169 mil. Kč).

V průběhu roku 2019 Skupina zařadila zpět do dlouhodobého hmotného majetku aktiva dříve reklasifikovaná jako dlouhodobá aktiva určená k prodeji. Tato aktiva v zůstatkové hodnotě 19 mil. Kč přestala splňovat podmínky reklasifikace dle IFRS 5.

K 31. prosinci 2019 činil přírůstek dlouhodobých aktiv určených k prodeji v zůstatkové hodnotě 1 mil. Kč (31. prosince 2018: 8 mil. Kč). Veškerá aktiva držená k prodeji spadají k 31. prosinci 2019 i k 31. prosinci 2018 do segmentu Národní služby.

V souvislosti s klasifikací výše uvedených aktiv jako aktiv určených k prodeji Skupina identifikovala snížení účetní hodnoty aktiv dle IFRS 5 ve výši 2 mil. Kč (31. prosince 2018: 85 mil. Kč). Reálná hodnota po odečtení nákladů na prodej je odvozena z předběžných nabídek, popřípadě znaleckých posudků. Skupina dále identifikovala snížení hodnoty aktiv ve výši 54 mil. Kč, které se týkalo likvidace starého nepoužívaného technologického materiálu.

K 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 nebyl žádný majetek zatížen zástavním právem.

V průběhu roku 2019 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 35 mil. Kč (31. prosince 2018: 53 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 4 mil. Kč (31. prosince 2018: 5 mil. Kč).

Skupina má uzavřeny smlouvy se společností T-Mobile Czech Republic a.s. související se vzájemným sdílením mobilních sítí. Společnosti si navzájem poskytují služby související se sdílením aktivních a pasivních 2G a 3G síťových prvků a sdílení LTE technologií pro mobilní

sítě na základě geografického rozdělení území České republiky. Smlouvy jsou založeny na principu vyváženosti. Výnosy a náklady v rámci sdílení sítí jsou vykazovány v netto hodnotě, protože vzájemně poskytované služby v rámci projektu jsou stejné povahy a ve stejné hodnotě.

10. AKTIVUM Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2019					
Počáteční zůstatek	4 280	59	342	120	4 801
Přírůstky	1 032	0	44	34	1 110
Úbytky	-103	0	0	-1	-104
Převody	0	0	0	0	0
Reklasifikace	0	0	0	0	0
Odpisy	-591	-5	-40	-51	-687
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 618	54	346	102	5 120
K 31. prosinci 2019					
Požizovací cena	5 209	59	386	153	5 807
Oprávky	-591	-5	-40	-51	-687
Zůstatková hodnota	4 618	54	346	102	5 120

Aktivum z práva k užívání se při prvotním ocenění rovnalo výši leasingového závazku a v rozvaze bylo vykázáno k datu prvního použití. Více informací je uvedeno v Pozn. č. 3 Významné účetní politiky – Přijetí nového standardu IFRS 16.

Přírůstky aktiv z práva k užívání představuje zejména nová nájemní smlouva na kancelářské prostory sídla Společnosti ve výši 622 mil. Kč. V říjnu roku 2019 Společnost začala využívat nové pronajaté prostory a od 1. ledna 2020 také změnila registrované sídlo (Pozn. č. 1 Všeobecné informace)

Práva z užívání mezi spřízněnými osobami jsou popsána v Pozn. č. 23.

11. NEHMOTNÁ AKTIVA

V milionech Kč	Goodwill	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2019					
Počáteční zůstatek	0	1 179	159	279	1 617
Přírůstky	11	413	77	82	583
Úbytky	0	0	0	0	0
Převody	0	168	17	-185	0
Reklasifikace	0	0	0	0	0
Odpisy	0	-412	-20	0	-432
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	11	1 348	233	176	1 768
K 31. prosinci 2019					
Požizovací cena	11	2 971	314	176	3 472
Oprávky a snížení hodnoty	0	-1 623	-81	0	-1 704
Zůstatková hodnota	11	1 348	233	176	1 768
V milionech Kč					
		Software	Ocenitelná práva	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2018					
Počáteční zůstatek		1 129	101	166	1 396
Přírůstky		370	67	172	609
Úbytky		0	0	0	0
Převody		42	20	-62	0
Reklasifikace		6	-5	2	3
Odpisy		-368	-24	0	-392
Snížení hodnoty		0	0	0	0
Zůstatková hodnota		1 179	159	278	1 616
K 31. prosinci 2018					
Požizovací cena		2 413	221	278	2 912
Oprávky a snížení hodnoty		-1 234	-62	0	-1 296
Zůstatková hodnota		1 179	159	278	1 616

Všechna nehmotná aktiva Skupiny s určitou životností jsou odepisována a každoročně jsou jejich hodnoty a životnosti prověřovány. Ostatní nehmotná aktiva jsou každoročně testována na snížení hodnoty. V roce 2019 nedošlo ke snížení hodnoty nehmotných aktiv.

12. ZÁSoby

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Telekomunikační materiál	47	45
Ostatní	14	11
Celkem	61	56

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 6 mil. Kč (31. prosince 2018: 6 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 124 mil. Kč (31. prosince 2018: 130 mil. Kč).

V roce 2019 a 2018 Skupina neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

13. POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	2 649	2 187
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným osobám (Poznámka č. 23)	1 165	1 020
Náklady příštích období	372	279
Daňové pohledávky	154	129
Finanční deriváty	-	11
Zálohy	82	79
Poskytnuté peněžní zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi (Poznámka č. 16)	313	144
Ostatní pohledávky (netto)	7	10
Pohledávky a ostatní aktiva celkem	4 742	3 859

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 127 mil. Kč (31. prosince 2018: 76 mil. Kč).

Náklady příštích období zahrnují zejména časové rozlišení nákladů, které souvisejí s nákupem kapacitních upgradů pro O2 od společnosti T-Mobile v rámci projektu sdílení sítí ve výši 319 mil. Kč (31. prosince 2018: 170 mil. Kč), dále časové rozlišení nákladů na služby spojené s nájmem ve výši 0 mil. Kč (31. prosince 2018: 33 mil. Kč) a služby mezinárodního tranzitu ve výši 4 mil. Kč (31. prosince 2018: 7 mil. Kč).

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

Pohledávky z obchodního styku bez snížení hodnoty V milionech Kč	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
		Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2019	2 719	658	114	0	0
K 31. prosinci 2018	2 705	452	79	0	0

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2018	53
Přírůstky	41
Úbytky/splacené pohledávky	-18
K 31. prosinci 2018	76
Přírůstky	65
Úbytky/splacené pohledávky	-14
K 31. prosinci 2019	127

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

K 31. prosinci 2019 vykazuje Skupina dlouhodobá ostatní aktiva ve výši 731 mil. Kč (31. prosince 2018: 467 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobé náklady příštích období, dlouhodobé zálohy a poskytnuté peněžní zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi.

Poskytnuté peněžní zajištění představuje jednostranné zajištění derivátových transakcí Skupiny, viz Poznámka č. 16, vyplývající z povinnosti Skupiny složit protistraně po dobu trvání derivátových obchodů peněžní prostředky, kdy jejich výška je vypočtena z nominální a tržní hodnoty finančního derivátu. Výška poskytnutého zajištění se pravidelně aktualizuje. K 31. prosinci 2019 představuje krátkodobá část poskytnutého peněžního zajištění 0 mil. Kč (31. prosince 2018: 0 mil. Kč) a dlouhodobá část 313 mil. Kč (31. prosince 2018: 144 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	2 731	2 282
Částky, které jsou započteny	-662	-333
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	2 069	1 949

14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	56	1 348
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty ve skupině	1 670	302
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	1 726	1 650

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 39 mil. Kč (31. prosince 2018: 40 mil. Kč). Jedná se o účelově založená sdružení s dalšími podnikatelskými subjekty, kde je Skupina v roli vedoucího. Použití bankovních účtů sdružení je omezeno smluvními podmínkami sdružení.

K 31. prosinci 2019 neměla Skupina k dispozici žádný úvěr. K 31. prosinci 2018 měla Skupina k dispozici nečerpaný nezávazný kontokorentní úvěr v maximální výši 500 mil. Kč a dále nečerpanou nezávaznou revolvingovou úvěrovou linku s limitem 175 mil. Kč.

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

15. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky z obchodního styku	5 765	5 228
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	109	103
Ostatní výnosy příštích období	438	274
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	213	211
Ostatní závazky	12	8
Obchodní a jiné závazky - krátkodobé	6 537	5 824
Ostatní dlouhodobé závazky (včetně finančních derivátů – Pozn.č. 16)	1 923	1 561

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména výnosy příštích období z instalačních poplatků z poskytování oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna.

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

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Hrubé částky závazků z obchodního styku	1 191	695
Částky, které jsou započteny	-662	-333
Čisté částky závazků z obchodního styku	529	362

16. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY

Finanční závazky:

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Emitované dluhopisy v domácí měně	4 837	4 830
Emitované dluhopisy v zahraniční měně	15 857	16 039
Naběhlé úroky	20	21
Kontokorentní úvěr	3	0
Celkové finanční závazky	20 717	20 890
Splatné:		
do 1 roku	23	21
za 1–5 let	20 694	20 869
více jak 5 let	0	0
Celkové finanční závazky	20 717	20 890

Emitované dluhopisy

V milionech Kč					Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Úrok. sazba	Měna	2019	2018	2019	2018
6. prosince 2016	6. prosince 2021	XS1529934801	1,423	EUR	15 881	16 078	15 872	16 056
6. prosince 2016	6. prosince 2023	XS1529936335	1,250	CZK	4 866	4 866	4 841	4 834
Celkem					20 747	20 944	20 714	20 890

K 31. prosinci 2019 nominální hodnota EUR bondu byla ve výši 625 mil. EUR (31. prosince 2018: 625 mil. EUR).

Všechny podmínky plynoucí z emise dluhopisů byly k 31. prosinci 2019 splněny.

Pohyby závazků k peněžním tokům z finanční činnosti:

V milionech Kč	Závazek z leasingu	Dluhopisy
K 1. lednu 2019	4 801	20 890
Leasingové platby/Splátky dluhopisů	-634	0
Zaplacené úroky	-150	-288
Celkové peněžní toky z finanční činnosti	-784	-288
Vliv pohybu měnových kurzů	0	-197
Přírůstek závazku z leasingu	1 031	0
Úrokové náklady	150	309
Celkový závazek z ostatních změn	1 181	309
K 31. prosinci 2019	5 198	20 714

V milionech Kč	Dluhopisy
K 1. lednu 2018	20 755
Splátky dluhopisů	0
Zaplacené úroky	-291
Celkové peněžní toky z finanční činnosti	-291
Vliv pohybu měnových kurzů	116
Úrokové náklady	310
Celkový závazek z ostatních změn	310
K 31. prosinci 2018	20 890

Řízení finančních rizik

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

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly, která jsou využívána pro řízení konkrétních oblastí, jako je například devizové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko, riziko likvidity, užití derivátových finančních nástrojů a investování přebytečné likvidity.

(i) Měnové riziko

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

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

Cílem Skupiny je minimalizovat volatilitu vykazovaného účetního zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby kurzů cizích měn.

Otevřená pozice Skupiny vůči měnovému riziku ve finančním vyjádření.

V milionech	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	EUR	USD	EUR	USD
Zůstatek v měně	1	1	12	0
Pohledávky z obchodního styku	34	3	36	3
Vydané dluhopisy	-625	0	-625	0
Závazky z obchodního styku	-55	-5	-51	-5
Výkaz o finanční pozici netto	-646	-2	-640	-2

Očekávané výnosy za 12 měsíců	29	1	45	3
Očekávané náklady za 12 měsíců	-57	-10	-74	-10
Očekávaný výsledek (netto)	-28	-9	-29	-7
Finanční deriváty	535	0	535	0
Čistá pozice	-138	-10	-122	-9

V Kč	Průměrný kurz platný pro rok končící		Denní kurz platný ke dni	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2019	31. prosince 2018
1 EUR	25,673	25,643	25,410	25,725
1 USD	22,934	21,735	22,621	22,466

Skupina má také expozici vůči GBP a CHF, ale kvůli nevýznamnosti nejsou do čisté pozice a do stress pozice zahrnuty.

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

V milionech Kč	Nominální hodnota	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zajišťovací deriváty		
Cross currency swap (Poznámka č. 23)	14 429	14 429

V milionech Kč	Reálná hodnota	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zajišťovací deriváty		
Cross currency swap (Poznámka č. 23)	-231	11

Derivátové transakce jsou zajištěny poskytnutým peněžním zajištěním, viz Poznámka č. 13.

Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)

31. prosince 2019	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
V milionech Kč				
Cross currency swap	0	14 429	0	14 429
31. prosince 2018	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
V milionech Kč				
Cross currency swap	0	14 429	0	14 429

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Kurzové riziko		
Dvanácti měsíční GAP analýza*	-187	-168

* Dvanácti měsíční GAP analýza vyjadřuje kurzové riziko při nepříznivém vývoji měnového kurzu o 5 % EUR/CZK a USD/CZK měnového kurzu.

(ii) Riziko úrokové sazby

Příjmy a provozní peněžní toky Skupiny jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro krátkodobé i dlouhodobé dluhy a peněžní aktiva mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Skupina používá úrokové deriváty, zejména swapy, forwardy, ale i opční produkty k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

Cílem Skupiny je minimalizovat volatilitu vykazovaného účetního zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby úrokových sazeb.

K 31. prosinci 2019 Skupina nebyla vystavena žádnému úrokovému riziku plynoucímu z dluhových cenných papírů, protože všechny vydané dluhopisy mají fixní úrokovou míru.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny úrokových sazeb plynoucích z držení hotovosti.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Úrokové riziko		
Stress testing*	-11	-14

* Stress testing rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 % nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na peněžní toky Skupiny (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu přijatých úroků) se provádí měsíčně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

(iii) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Skupiny při řízení likvidity je dostatek flexibilních finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými. Zdroje hotovosti sestávají z vytvořené peněžní pozice (preferenčně rychle likvidních instrumentů).

Skupina se zejména soustřeďuje na likviditní profil zohledňující očekávané finanční toky z běžné činnosti a splatnost dluhu a finančních investic v horizontu následujících 12 až 18 měsíců.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Skupiny k 31. prosinci 2019 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Dluhopisy	0	288	21 382	0
Závazek z leasingu	207	627	3 297	1 067
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	4 150	1 923	15	11
Celkem	4 357	2 838	24 694	1 078

Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	0	0	58	2
--	---	---	----	---

K 31. prosinci 2018

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Dluhopisy	0	290	21 646	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	3 838	1 683	15	15
Celkem	3 838	1 973	21 661	15

Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	0	0	49	17
--	---	---	----	----

V roce 2019 ani v roce 2018 Společnost neposkytla žádné záruky třetím stranám (kromě Vzájemného ručení popsáno v Poznámce č. 23).

(iv) Úvěrové (kreditní) riziko

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty Skupiny, pokud zákazník nebo protistrana u finančního aktiva neplní smluvní podmínky, zejména vzniká z obchodních pohledávek Skupiny. Většina zákazníků obchoduje se Skupinou (respektive s Rozdělovanou společností) již několik let.

Skupina obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 13. V rámci Skupiny není významná koncentrace úvěrového rizika v rámci nespřízněných osob. Skupina eviduje také významné pohledávky za společnostmi ze skupiny PPF (v Poznámce č. 23), zejména za O2 Czech Republic a.s., listovanou profitabilní společností. Obchodování s ní nepředstavuje žádné významné kreditní riziko pro Skupinu.

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

Kreditní riziko je řízeno pomocí:

- sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek),

- vymáhací proces: realizace vymáhacího procesu u aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Účetnictví, následné vymáhání je v kompetenci oddělení Treasury, Právní záležitosti a Účetnictví.

Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Příslušná hodnota započtená/nezapočtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2019

V milionech Kč	Hodnota aktiva/závazku vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijatá/po skytnutá peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty						
finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku	2 731	-662	2 069	0	0	2 069
Aktiva celkem	2 731	-662	2 069	0	0	2 069
Závazky						
Záporné hodnoty						
finančních derivátů	231	0	231	0	313	-82
Závazky z obchodního styku	1 191	-662	529	0	0	529
Závazky celkem	1 422	-662	760	0	313	447

Příslušná hodnota započtená/nezapočtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018

V milionech Kč	Hodnota aktiva/závazku vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty finančních derivátů						
	11	0	11	0	144	155
Pohledávky z obchodního styku						
	2 282	-333	1 949	0	0	1 949
Aktiva celkem	2 293	-333	1 960	0	144	2 104
Závazky						
Záporné hodnoty finančních derivátů						
	0	0	0	0	0	0
Závazky z obchodního styku						
	695	-333	362	0	0	362
Závazky celkem	695	-333	362	0	0	362

(v) Odhad reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 Skupina vykazovala pouze swapové a forwardové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

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

V následující tabulce jsou uvedeny odhadované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázány v reálné hodnotě:

V milionech Kč	31. prosince 2019					
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	1 726	1 726	1 726	0
Pohledávky a ostatní aktiva (vyjma derivátů)	0	0	4 743	4 743	4 743	0
Finanční závazky						
Dluhopisy (včetně časového rozlišení)	0	20 974	0	20 974	20 714	260
Kontokorentní úvěr	0	0	3	3	3	0
Obchodní a jiné závazky	0	0	6 537	6 537	6 537	0
V milionech Kč						
	31. prosince 2018					
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	1 650	1 650	1 650	0
Pohledávky a ostatní aktiva (vyjma derivátů)	0	0	3 848	3 848	3 848	0
Finanční závazky						
Dluhopisy (včetně časového rozlišení)	0	21 037	0	21 037	20 890	147
Obchodní a jiné závazky	0	0	5 824	5 824	5 824	0

Reálná hodnota dluhopisů k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 byla odvozena z tržní hodnoty, vzhledem k tomu, že jsou obchodované na veřejně obchodovaném trhu.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2019			Reálná hodnota k 31. prosinci 2018		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	11	0
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	231	0	0	0	0

Reálná hodnota derivátů byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018.

17. ODLOŽENÁ DAŇ

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 byla použita daňová sazba 19 %, platná pro Českou republiku.

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Počáteční stav	6 203	6 098
Dopad do výkazu zisku a ztráty	13	63
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	-14	42
Konečný stav	6 202	6 203

Po započtení jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odložený daňový závazek	6 202	6 203
Celkem	6 202	6 203

Odložený daňový závazek obsahuje 39 mil. Kč (31. prosince 2018: 86 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 6 163 mil. Kč (31. prosince 2018: 6 117 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	6 103	6 074
Nehmotná aktiva	129	133
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-149	-137
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	119	133
Celkem	6 202	6 203

V milionech Kč	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	14	48
Nehmotná aktiva	18	21
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-19	-6
Celkem	13	63

18. REZERVY

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2018	367	120	487
Tvorba rezerv	0	6	6
Čerpání rezerv	-41	-25	-66
Změna odhadu	34	0	34
K 31. prosinci 2018	360	101	461
Tvorba rezerv	0	5	5
Čerpání rezerv	-25	-41	-66
Změna odhadu	32	0	32
K 31. prosinci 2019	367	65	432

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
31. prosince 2019			
Krátkodobé rezervy	25	52	77
Dlouhodobé rezervy	342	13	355
	367	65	432
31. prosince 2018			
Krátkodobé rezervy	27	58	85
Dlouhodobé rezervy	333	43	376
	360	101	461

Skupina vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 367 mil. Kč (31. prosince 2018: 360 mil. Kč). Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku. V souladu s plánem na likvidaci jednotlivých lokací v rámci projektu sdílení sítí došlo k čerpání rezervy ve výši 11 mil. Kč (v roce 2018: 34 mil. Kč) a současně s aktualizací diskontní křivky došlo k navýšení rezervy na nesdílené mobilní lokality o 42 mil. Kč (v roce 2018: 39 mil. Kč). V roce 2019 Skupina dále čerpala rezervu na náklady souvisejících s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v pronajatých prostorách v rámci plánovaného projektu na snížení plochy pronajatých technických budov ve výši 14 mil. Kč (v roce 2018: 7 mil. Kč) a zároveň se změnou odhadu došlo ke snížení rezervy o 10 mil. Kč (v roce 2018: 5 mil. Kč).

Skupina vykázala rezervu na náklady spojené se stěhováním ve výši 43 mil. Kč (31. prosince 2018: 68 mil. Kč). Tato rezerva představuje náklady, které vzniknou v souvislosti s prodejem sídla Společnosti, především náklady spojené se stěhováním a předčasným ukončením některých nájemních vztahů. Ostatní rezervy zahrnují dále především rezervu na odstupné ve výši 17 mil. Kč (31. prosince 2018: 27 mil. Kč). U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba

splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data sestavení konsolidované účetní závěrky.

19. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

V říjnu 2016 oznámila Evropská komise zahájení formální fáze šetření ve věci spolupráce O2 Czech Republic, Společnosti a T-Mobile Czech Republic při sdílení mobilních sítí.

Evropská komise v rámci řízení posuzuje, zda tato spolupráce v rozporu s antimonopolními pravidly EU neomezuje hospodářskou soutěž a nebrání inovacím. Společnost během vyšetřování s Evropskou komisí plně spolupracuje.

V srpnu 2019 Evropská komise odeslala dotčeným společnostem tzv. sdělení výhrad, ve kterém vyjádřila svůj předběžný závěr, že sdílení sítí omezuje hospodářskou soutěž, a proto porušuje antimonopolní pravidla EU. Sdělení výhrad je procesním krokem v rámci probíhajícího řízení, které nepředjímá konečné závěry a samotné rozhodnutí Evropské komise ve věci.

Společnost je přesvědčená, že obavy Evropské komise jsou neopodstatněné a předběžné závěry nesprávné. Chování Společnosti a dalších šetřených stran je v souladu s příslušnými právními a regulačními pravidly. Společnost je tedy připravena rozptýlit předběžné závěry Evropské komise.

Před koncem ledna 2020 Společnost doručila Evropské komisi svoji odpověď ke sdělení výhrad, ve které detailně vysvětlila obavy vznesené Evropskou komisí. Šetření pořád probíhá a není jisté zda na konci šetření budou dohody o sdílení sítí shledány v rozporu se soutěžními pravidly EU, ani zda a jaké sankce nebo nápravná opatření budou Evropskou komisí uložena.

20. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY

Leasingový závazek podle IFRS 16 představuje současnou hodnotu budoucích diskontovaných leasingových splátek z nájmu dříve klasifikovaných jako operativní leasing dle IAS 17. Více informací je popsáno v Poznámce č. 3 – Významné účetní politiky – Přijetí nového standardu IFRS 16.

Částky ve výkazu o úplném výsledku

V milionech Kč	V milionech Kč	K 31. prosinci 2019
Úrok z leasingového závazku		150
Náklady související s krátkodobými nájmy		0
Náklady související s nájmy aktiv s nízkou hodnotou, s výjimkou krátkodobých nájmu aktiv s nízkou hodnotou		1

Částky ve výkaze peněžních toků:

V milionech Kč	K 31. prosinci 2019
Celkové peněžní toky spojené s nájmy dle IFRS 16	-780

Leasingový závazek z nájmu podle IFRS 16 mezi spřízněnými osobami jsou popsány v Poznámce č. 23.

Operativní leasing:

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč	Do 1 roku	1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing - pronajímatel	101	152	93

K 31. prosinci 2018

V milionech Kč	Do 1 roku	1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing - nájemce	780	1 751	2 334
Operativní leasing - pronajímatel	121	80	-

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2019 představují 546 mil. Kč (31. prosince 2018: 635 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

21. REGULOVANÉ SLUŽBY

Skupina vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu („ČTÚ“) č. 3987/1 ve znění pozdějších změn č. 3987/2.

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

1. Zajišťování veřejné pevné komunikační sítě
2. Zajišťování veřejné sítě pro přenos rozhlasového a televizního vysílání
3. Poskytování veřejně dostupné služby elektronických komunikací
 - a. Ostatní hlasové služby
 - b. Pronájem okruhů
 - c. Šíření rozhlasového a televizního signálu
 - d. Služby přenosu dat
 - e. Služby přístupu k síti Internet
 - f. Veřejně dostupná telefonní služba
4. Poskytování neveřejné služby elektronických komunikací
 - a. Ostatní hlasové služby
 - b. Pronájem okruhů
 - c. Šíření rozhlasového a televizního signálu
 - d. Služby přenosu dat
 - e. Služby přístupu k síti Internet

Činnosti Skupiny jsou předmětem zákonné regulace a dohledu Českého telekomunikačního úřadu. ČTÚ je nezávislý regulační subjekt, který reguluje poštovní a elektronické komunikační služby v České republice. Relevantní regulační rámec je zejména obsažen v Zákoně 127/2005 Sb. o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů společně s opatřeními, nařízeními a rozhodnutími ČTÚ. Česká republika se jako členský stát Evropské unie musí řídit telekomunikační regulací Evropské unie vč. přímo použitelných nařízení. Zákon

o elektronických komunikacích zajišťuje implementaci regulačního rámce Evropské unie do českého právního systému.

Pro určitý typ výnosů je platná cenová regulace, a to ve formě maximální povolené ceny stanovené ČTÚ. Těmito regulovanými výnosy jsou výnosy ze služeb:

- ukončení volání v jednotlivých veřejných telefonních sítích poskytovaných v pevném místě
- poskytování služeb kolokace

Dále je stanoveno dodržovat minimální cenový odstup u příbuzných služeb – např. xDSL.

22. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
Počet akcií na jméno	310 220 067	310 220 067
Základní kapitál (v milionech Kč)	3 102	3 102

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
PPF Infrastructure B.V.	89,7 %	89,7 %
PPF A3 B.V.	10,3 %	10,3 %

Řízení vlastního kapitálu

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.

Stejně jako v předchozích letech je investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti zaměřeni na investiční aktivity v oblastech s nejvyšší přidanou hodnotou, tj. v oblastech kde je Společnost schopná využít svou silnou pozici a v oblastech s růstovým potenciálem. Tyto oblasti jsou především rozvoj a zkvalitnění infrastruktury pro své velkoobchodní zákazníky k poskytování služeb na fixních a mobilních sítích širokopásmového internetu. Jmenovitě se jedná o rozšíření dostupnosti linek schopných poskytnout přístup k rychlému širokopásmovému internetu pomocí optického připojení, tzv. technologii FTTH, dokončení procesu umístování technologie remote DSLAM nebo o pokračující pokrývání území sítí LTE pro mobilní přístup k rychlému širokopásmovému internetu. Na konci roku 2018 společnost začala s implementací bezdrátové technologie WTTx (pracující na frekvenci 3,7 GHz) umožňující velkoobchodním zákazníkům vytvářet nové služby a nové výnosy. WTTx technologie přispívá k doplnění technologického mixu v síti CETIN. Typicky se WTTx bude používat pro vysokorychlostní připojení k internetu s možností stahování a odesílání velkého objemu dat, především v místě nepokrytém pevnou broadband sítí v režimu FTTx. Výstavba bude v roce 2020 aktivně pokračovat. Mezi investiční cíle dále patří upgrade vybraných technologií, pokračující vývoj a zdokonalování vnitřních procesů a další zefektivňování.

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a jejich dopadů na schopnost generování peněžních toků a bude optimalizovat kapitálovou strukturu k dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny. Společnost uskutečňuje některé investice a transakce v souladu s regulačními požadavky a smluvními závazky.

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Nerozdělený zisk

Valná hromada konaná dne 22. března 2019 schválila účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2018 a rozhodla o výplatě dividendy ve výši 2 542 mil. Kč představující zisk za rok končící 31. prosince 2018. Výplata proběhla ve dvou splátkách, dne 29. března 2019 bylo vyplaceno 1 900 mil. Kč a dne 15. července 2019 bylo vyplaceno 642 mil. Kč.

Rezervy

a) Zajišťovací rezerva - Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

V milionech Kč	2019	2018
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 1. lednu	700	480
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1. lednu	-133	-91
Celkem zůstatek k 1. lednu	567	389
Čisté zisky/(ztráty) ze změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje za období		
Cross currency swap	-74	220
Kumulované čisté zisky/(ztráty) ze zajištění peněžních toků převedené za období do výkazu zisku a ztráty		
Cross currency swap	0	0
Daňový dopad ze zajištění peněžních toků za období	14	-42
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 31. prosinci	626	700
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 31. prosinci	-119	-133
Celkem zůstatek k 31. prosinci	507	567

Skupina začala aplikovat zajišťovací účetnictví při zajištění peněžních toků v roce 2016.

b) Oceňovací rozdíly z kurzových přepočtů

K 31. prosinci 2019 Skupina oceňovací rozdíly z kurzových přepočtů ve výši 2 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 3 mil. Kč.)

Ostatní fondy

K 31. prosinci 2019 dosahovaly ostatní fondy výše 14 620 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 14 620 mil. Kč) a jsou tvořeny ostatními kapitálovými fondy tvořenými z příspěvků poskytovaných akcionáři.

23. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Společnosti PPF Infrastructure B.V. a PPF A3 B.V., prostřednictvím nichž je pan Petr Kellner ovládající osobou Společnosti, jsou součástí skupiny PPF a jsou pod společnou kontrolou skupiny PPF.

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

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 sestavení konsolidované účetní závěrky. Nebyla účtována žádná opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

a) Transakce se spřízněnými osobami

V milionech Kč	Aktiva/Závazky k	
	31. prosinci 2019	31. prosinci 2018
Pohledávky z prodeje služeb		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1 165	1 020
z toho: O2 Czech Republic a.s.	1 076	993
Závazky z nákupu služeb		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	370	224
z toho: O2 Czech Republic a.s.	284	185
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 16)	0	11
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 16)	231	0

Nominální hodnota finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 16)	14 429	14 429
Peněžní ekvivalenty		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1 671	383
Aktiva z práva k užívání		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	32	0
Závazek z leasingu		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	32	0
Objem vzájemných transakcí		
V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Prodej služeb (výnosy a ostatní příjmy)		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	10 584	10 201
z toho: O2 Czech Republic a.s.	9 932	10 034
Nákup služeb		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	830	472
z toho: O2 Czech Republic a.s.	218	239
Čistý zisk/ztráta finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	0	0

V letech 2019 a 2018 neproběhly žádné transakce s mateřskou společností (PPF Infrastructure B.V.).

Pohledávky a závazky zahrnují pohledávky a závazky z obchodních vztahů popsaných v Poznámce č. 13 a 15.

Skupina neeviduje dlouhodobé závazky s dobou splatnosti delší než pět let.

V období končícím 31. prosince 2019 dosáhly kapitálové investice od spřízněných osob celkové hodnoty 0 mil. Kč (31. prosince 2018: 3 mil. Kč).

V souvislosti s Rozdělením vznikly Společnosti nové obchodní vztahy se společností O2 Czech Republic k 1. lednu 2015 z titulu prodeje fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Společnost významnou položku výnosů.

Mezi nejvýznamnější velkoobchodní smlouvy patří následující:

a) smlouva o službách mobilní sítě

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva je uzavřená na dobu 30 let. Společnost má závazek poskytovat služby po dobu 7 let za roční fixní úplatu ve výši 4,4 mld. Kč.

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 dostane měsíční periodické poplatky (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se poskytovat minimálně 640 tisíc xDSL linek po dobu 7 let od podepsání smlouvy (což představuje pouze část celkového plnění).

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

Společnost umožní společnosti O2 Czech Republic 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. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy Společnost dostane jednorázové poplatky za ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti.

Jedním z právních důsledků Rozdělení byl vznik Vzájemného ručení (Cross Guarantee), kdy je Skupina v postavení ručitele za peněžní a nepeněžní dluhy společnosti O2 Czech Republic, které přešly z O2 Czech Republic na Skupinu po Rozdělení. Vzájemná záruka je pro Skupinu druhotným závazkem, který pokrývá peněžní a nepeněžní dluhy, které existovaly k rozhodnému dni Rozdělení (1. ledna 2015).

Výše Vzájemného ručení je limitovaná do výše čistých aktiv, které přešly na Skupinu během Rozdělení, oceněných formou znaleckého posudku na výši 46,9 mld. Kč. K rozhodnému dni Rozdělení (1. ledna 2015), celkové peněžní dluhy O2 Czech Republic byly ve výši 12,6 mld. Kč, z čehož 3,2 mld. Kč byly dlouhodobé závazky, včetně dlouhodobých úvěrů ve výši 3 mld. Kč. Krátkodobé závazky byly 9,4 mld. Kč včetně krátkodobých úvěrů ve výši 4 mld. Kč. Ke dni 30. září 2016, byly oba úvěry splaceny.

b) Odměny a půjčky členům statutárních, dozorčích orgánů a vrcholového vedení

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč		
Představenstvo	17	26
Dozorčí rada	0	0
Vrcholový management	31	28
Počet členů		
Představenstvo	3	3
Dozorčí rada	3	3
Vrcholový management	9	8

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

24. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2019

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Požizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
2. CETIN Finance B.V.	100 %	56	Nizozemí	Finanční služby	Plná konsolidace
3. CETIN služby s.r.o.	100 %	*0	Česká republika	Ostatní služby	Plná konsolidace
4. STEL-INVEST s.r.o.	100 %	15	Česká republika	Ostatní služby	Plná konsolidace

*200 tis. Kč

K 31. prosinci 2018

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Požizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
3. CETIN Finance B.V.	100 %	56	Nizozemí	Finanční služby	Plná konsolidace
4. CETIN služby s.r.o.	100 %	*0	Česká republika	Ostatní služby	Plná konsolidace

*200 tis. Kč

Dne 7. května 2019 Společnost nakoupila 100 % podíl v STEL-INVEST s.r.o. v hodnotě 15 mil. Kč. STEL-INVEST s.r.o. patří mezi významné dodavatele výstavby telekomunikační infrastruktury.

Rozhodnutím představenstva ze dne 11. prosince 2018 dojde ke zrušení dceřiných společností CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH k 31. prosinci 2018. Proces rušení bude probíhat v průběhu roku 2019 resp. 2020 dle právních předpisů jednotlivých zemí. Dne 30. listopadu došlo k likvidaci dceřiné společnosti CZECH TELECOM Austria GmbH.

25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost se zapojila do výzvy Ministerstva průmyslu a obchodu na podporu vysokorychlostního internetu, uspěla a zavázala se tak rozšířit svoji optickou síť do 143 obcí v republice. Jde o takzvaná bílá místa na mapě České republiky – převážně řídce obydlené lokality, kde stabilní a dostatečně rychlé připojení k internetu chybí a kde žádný operátor komerční výstavbu neplánuje. Náklady na realizaci zhruba 12 tisíc přípojek FTTH a FTTC zčásti pokryje dotace z evropských strukturálních fondů ve výši cca 338 mil. Kč, dalších přibližně 123 mil. Kč investuje CETIN.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2019.

CETIN a.s.*

**INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

**SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (PŘIJATÝMI EVROPSKOU UNIÍ)**

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 4. března 2020 a jménem Společnosti ji podepsali:



Filip Čaba

místopředseda představenstva



Michal Frankl

člen představenstva

*) do 31. prosince 2019 registrována pod jménem Česká telekomunikační infrastruktura a.s.

OBSAH	Strana
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	3
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	4
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	5
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	6
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	7
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE	7
2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY	8
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY	11
a) Transakce v cizích měnách.....	12
b) Pozemky, budovy a zařízení.....	12
c) Nehmotná aktiva.....	14
d) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji.....	14
e) Snížení hodnoty aktiv.....	15
f) Finanční aktiva a závazky.....	16
g) Leasing.....	18
h) Zásoby.....	20
i) Peníze a peněžní ekvivalenty.....	20
j) Splatná a odložená daň.....	20
k) Zaměstnanecké požitky.....	21
l) Rezervy.....	22
m) Výnosy a náklady.....	22
n) Distribuce dividend.....	23
o) Finanční nástroje - deriváty.....	23
p) Provozní zisk.....	24
q) Alternativní ziskové ukazatele.....	25
r) Srovnatelné období.....	25
4. INFORMACE O SEGMENTECH	26
5. VÝNOSY	29
6. PROVOZNÍ NÁKLADY	32
7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	32
8. DAŇ Z PŘÍJMŮ	33
9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	34
10. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ	36
11. NEHMOTNÁ AKTIVA	37
12. ZÁSoby	38
13. POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	38
14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	39
15. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	40
16. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY	40
17. ODLOŽENÁ DAŇ	48
18. REZERVY	49
19. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	50
20. ZÁVAZKY Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY	51
21. REGULOVANÉ SLUŽBY	52
22. VLASTNÍ KAPITÁL	53
23. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	55
24. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	58
25. NÁSLEDNĚ UDÁLOSTI	59

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2019	31. prosince 2018
Výnosy	5	19,152	19 813
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		178	215
Náklady	6	-10 778	-12 459
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		8 552	7 569
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	-4 584	-3 869
Snížení hodnoty aktiv	9	-59	-154
Provozní zisk (EBIT)		3 909	3 546
Finanční výnosy	7	34	7
Finanční náklady	7	-483	-387
Zisk před zdaněním		3 460	3 166
Daň z příjmů	8	-662	-619
Zisk		2 798	2 547
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Zajištění peněžních toků - efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje	22	-74	220
Odložená daň související s ostatním úplným výsledkem	17	14	-42
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		-60	178
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		2 738	2 725
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 798	2 547
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 738	2 725

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni	
		31. prosince 2019	31. prosince 2018
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	9	48 626	48 625
Nehmotná aktiva	11	1 757	1 616
Aktivum z práva k užívání	10	5 095	0
Investice v dceřiných společnostech	24	78	72
Ostatní aktiva	13	731	467
Dlouhodobá aktiva		56 287	50 780
Zásoby	12	60	56
Pohledávky	13	4 004	3 391
Splatná daňová pohledávka	8	0	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	1 610	1 556
Krátkodobá aktiva		5 674	5 003
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	9	15	26
Aktiva celkem		61 976	55 809
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	22	3 102	3 102
Oceňovací rozdíly	22	507	567
Ostatní kapitálové fondy	22	14 615	14 615
Nerozdělený zisk	22	2 798	2 547
Vlastní kapitál		21 022	20 831
Dlouhodobé finanční závazky	16	20 659	20 846
Odložený daňový závazek	17	6 202	6 202
Dlouhodobé rezervy	18	355	376
Závazek z leasingu	20	4 341	0
Ostatní dlouhodobé závazky	15	1 923	1 561
Dlouhodobé závazky		33 480	28 985
Krátkodobé finanční závazky	16	22	22
Obchodní a jiné závazky	15	6 535	5 823
Závazek z leasingu	20	831	0
Splatný daňový závazek	8	9	63
Krátkodobé rezervy	18	77	85
Krátkodobé závazky		7 474	5 993
Závazky celkem		40 954	34 978
Vlastní kapitál a závazky celkem		61 976	55 809

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2019

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2019		3 102	567	14 615	2 547	20 831
Zisk za období		0	0	0	2 798	2 798
Ostatní úplný výsledek		0	-60	0	0	-60
Úplný výsledek		0	-60	0	2 798	2 738
Výplata dividend	22	0	0	0	-2 542	-2 542
Ostatní distribuce a zaokrouhlení		0	0	0	-5	-5
K 31. prosinci 2019		3 102	507	14 615	2 798	21 022

Sestavený za rok končící 31. prosince 2018

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2018		3 102	389	14 615	2 727	20 833
Zisk za období		0	0	0	2 547	2 547
Ostatní úplný výsledek		0	178	0	0	178
Úplný výsledek		0	178	0	2 547	2 725
Výplata dividend	22	0	0	0	-2 720	-2 720
Ostatní distribuce a zaokrouhlení		0	0	0	-7	-7
K 31. prosinci 2018		3 102	567	14 615	2 547	20 831

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zisk za rok		2 798	2 547
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	4 584	3 869
Snížení hodnoty aktiv	9	59	154
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	9	-30	-47
Čisté finanční náklady/(výnosy)	7	462	305
Kurzové zisky (netto)	7	-13	67
Ostatní nepeněžní úpravy		52	38
Daňový náklad	8	662	619
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		8 574	7 552
Změna provozního kapitálu:			
Změna pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		-758	-434
Změna zásob		-4	-4
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		552	1 059
Změna provozních rezerv		-91	-60
Peněžní toky z provozní činnosti		8 273	8 113
Přijaté úroky		15	0
Zaplacená daň z příjmů	8	-703	-420
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		7 585	7 693
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-3 783	-4 115
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		28	43
(Investice)/deinvestice do dceřiných společností	24	-15	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 770	-4 072
Peněžní toky z finanční činnosti			
Zaplacené úroky z půjček		-308	-310
Zaplacené úroky z leasingového závazku		-149	0
Přijaté úroky ze zajišťovacího derivátu		30	33
Poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody	13	-169	162
Zaplacené dividendy	22	-2 542	-2 720
Leasingové platby		-631	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-3 769	-2 835
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		46	786
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	14	1 556	768
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		8	2
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	14	1 610	1 556

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku, se sídlem v České republice. Registrované sídlo Společnosti je na adrese Českomoravská 2510/19, Praha 9, 190 00, Česká republika. Do 31. prosince 2019 bylo registrované sídlo Společnosti na adrese Olšanská 2681/6, Praha 3, 130 00, Česká republika.

Dne 1. ledna 2020 došlo ke změně názvu Společnosti z Česká telekomunikační infrastruktura a.s. na CETIN a.s.

Společnost CETIN a.s. vznikla odštěpením z rozdělované společnosti O2 Czech Republic a.s. („Rozdělení“). K zápisu Společnosti do obchodního rejstříku došlo 1. června 2015 s rozhodným dnem rozdělení 1. ledna 2015.

Majoritním akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2019 společnost PPF Infrastructure B.V. (součást skupiny PPF). Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 22.

Společnost je předním telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby. Síť je myšlena multiservisní přístupová, agregační a páteřní infrastruktura, která zprostředkovává přístup zákazníků jiných operátorů k jejich fixním a mobilním hlasovým, datovým a video službám.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti v roce 2019 byl 2 117 (v roce 2018 byl 1 890).

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje účetní závěrku Společnosti sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií („IFRS“).

Tato účetní závěrka byla dne 4. března 2020 schválena představenstvem ke zveřejnění.

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

Účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou dlouhodobých aktiv určených k prodeji (oceněných v hodnotě nižší z pořizovací ceny a reálné hodnoty ponížené o náklady na prodej), finančních derivátů a identifikovaných aktiv a závazků nabytých v rámci podnikových kombinací, které jsou oceněny v reálné hodnotě tak, jak je popsáno v účetních postupech níže.

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

Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS vedení provedlo některá rozhodnutí, stanovilo určité odhady a předpoklady, které ovlivňují použití účetních postupů Společnosti a mají vliv na vykazovaná aktiva, závazky, výnosy a náklady. Skutečné výsledky se mohou lišit od účetních odhadů.

Odhady a stanovené předpoklady jsou revidovány průběžně. Výsledky revize odhadů jsou účtovány prospektivně.

Společnost provádí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Ze své podstaty se účetní odhady mohou lišit od skutečných výsledků.

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost odhaduje závazek splatné daně a s ohledem na dočasné rozdíly také 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 daňové neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 8 a Poznámka č. 17).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 3b - Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce č. 3c - Nehmotná aktiva.

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

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Společnost pravidelně vyhodnocuje výkonnost peněžotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek.

Společnost ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Společnost odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována.

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Způsob, jakým Společnost kvantifikuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Společnosti, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Společnost tvoří rezervu, pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku (viz Poznámka č. 18). Společnost vykazuje rezervu na demontáž aktiva, která je součástí pořizovacích cen aktiv, které Společnost bude likvidovat na konci jejich životnosti. Změna rezervy související s úpravou odhadů je účtována souvztažně oproti dlouhodobému majetku.

O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, ale jsou popsány v Poznámce č. 19. Jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována

za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

Pohledávky z obchodního styku jsou vedeny v původní výši snížené o opravnou položku. Společnost vypočítává opravné položky k pohledávkám ve výši očekávaných úvěrových ztrát po dobu životnosti finančního aktiva. Podrobnosti týkající se stanovení snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v bodě 3f - Finanční aktiva.

(5) Netting

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody jsou prezentovány na netto bázi.

(6) Smlouva o službách mobilní sítě

Mezi nejvýznamnější smlouvy Společnosti patří smlouva o službách mobilní sítě popsána v Poznámce č. 23. Společnost rozhodla vykázat tuto dohodu jako poskytování služby podle IFRIC 4, protože plnění poskytovaná dle této smlouvy nebyla závislá na užití specifického aktiva a ze smlouvy nevyplývalo žádné právo k užití aktiva. Tento předpoklad byl rovněž přejat v rámci IFRS 16.

(7) Aktiva držena k prodeji

Společnost pravidelně reviduje dlouhodobá aktiva z titulu IFRS 5, aby zajistila správné vykázání aktiv v účetní závěrce. Společnost musí odhadnout pravděpodobnost prodeje, časovou perspektivu prodeje a tržní hodnotu aktiv s ohledem na náklady na jejich prodej.

(8) Leasing

Při oceňování leasingového závazku se používá přírůstková výpůjční úroková míra. Tato přírůstková výpůjční úroková míra použitá pro diskontování budoucích leasingových plateb je založena na aktuální úrokové křivce, která je definovaná jako referenční úroková sazba upravená o Skupinový spread a dále upravená o specifické úpravy týkající se leasingu.

Aktiva z práva k užívání jsou odepisována v souladu s délkou nájemní smlouvy a pro smlouvy uzavřené na dobu neurčitou (nebo smlouvy s možností prodloužení na straně Společnosti) bylo stanoveno, na základě posouzení managementu a plánů a na základě očekávaných změn v technologiích, 7letá doba odepisování pro mobilní síť a 10letá doba odepisování pro fixní síť. Toto je rovněž v souladu se zkušenostmi s podobnými smlouvami uzavřenými na dobu určitou.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Společnost)

Nové standardy, které nejsou v platnosti k 31. prosinci 2019 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Společnost)

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

Standard a změny		Účinnost
IFRS 10 a IAS 28 (novelizace)	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Odloženo na neurčito

Dopad přijetí nového standardu IFRS 16 – Leasingy

S účinností od 1. ledna 2019 Společnost přijala standard IFRS 16 s použitím modifikovaného retrospektivního přístupu, proto nebyly srovnatelné informace za rok 2018 přepočteny. Informace za rok 2018 zůstávají ve stejné podobě, jak byly reportovány dle IAS 17 a souvisejících výkladů.

Pro účely tohoto přechodu byly leasingové závazky z leasingů, klasifikovaných jako operativní leasingy podle IAS 17, oceněny současnou hodnotou budoucích leasingových plateb diskontovaných k datu prvotní aplikace. Aktiva z práva k užívání byla k datu prvotní aplikace oceněna částkou rovnající se leasingovým závazkům, upravena o částku všech předplacených nebo časově rozlišených leasingových plateb souvisejících s těmito leasingy, vykázaných v rozvaze bezprostředně před datem prvotní aplikace.

Při aplikaci IFRS 16 na nájmy dříve klasifikované jako operativní leasingy podle IAS 17 Společnost použila řadu praktických nástrojů. Společnost zejména:

- nevykázala aktiva z práva k užívání a závazky z nájmu aktiv s nízkou hodnotou (kopírky, ostatní kancelářské vybavení);
- vyloučila počáteční přímé náklady spojené a oceněním aktiv z práva k užívání k datu prvotní aplikace;
- použila jednotnou diskontní sazbu na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami

Od 1. ledna 2019 Společnost nově vykazuje aktiva a pasiva zejména z leasingu pozemků, nebytových prostor, věcných břemen, telekomunikačních technologií, kolektorů a vozidel. Charakter těchto souvisejících nákladů se však změnil; Společnost nově vykazuje odpisy aktiv z práva k užívání a úrokové náklady ze závazku z leasingu namísto dříve vykazovaných provozních nákladů (zahrnutých v EBITDA).

Následující tabulka porovnává výši závazků Společnosti z operativního leasingu k 31. prosinci 2018, jak byly dříve zveřejněny v Individuální účetní závěrce Společnosti, s výší leasingového závazku k datu prvotní aplikace IFRS 16 dne 1. ledna 2019.

V milionech Kč

Minimální leasingové platby z operativního leasingu k 31. prosinci 2018	4 864
Nájmy aktiv s nízkou hodnotou a ostatní rozdíly	-150
Efekt použití diskontní úrokové sazby	-1 029
Efekt z přiměřeně jistého využití opce na obnovení nájmu	1 116
Závazek z leasingu (IFRS 16) k 1. lednu 2019	4 801

K 1. lednu 2019 byla použita k diskontování vážená průměrná sazba 3,17 %.

V milionech Kč	k 1. lednu 2019
Aktivum z práva k užívání	4 801
Závazek z leasingu	- 4 801
Nerozdělený zisk	0

a) 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 Společnosti i měna vykazování Společnosti.

(ii) Transakce a zůstatky

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

b) 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 podnikové kombinaci, popsané v bodě Všeobecné informace, jsou uvedeny v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k rozhodnému dni podnikové kombinace) snížených o opravy a případné opravné položky na snížení hodnoty.

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

použití. V případě výstavby telekomunikační sítě patří do pořizovací ceny veškeré náklady vznikající v rámci výstavby sítě až k poslednímu účastnickému rozvaděči, což zahrnuje náklady dodavatelů, materiál, přímé mzdové náklady a úrokové náklady realizované v průběhu pořízení aktiva. Pořizovací cena zahrnuje dále též odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku.

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

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

Významné náhradní díly s dobou použitelnosti delší než 1 rok jsou součástí nemovitostí, strojů a zařízení.

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy a konstrukce	9 - 56
Vedení, kabely a související venkovní zařízení	11 - 45
Telekomunikační technologie a zařízení	1 - 36
Ostatní dlouhodobý majetek	1 - 11

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka č. 3e Snížení hodnoty aktiv).

c) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Společnosti tvoří počítačový software a ocenitelná práva. Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů Společnosti určených pro používání v rámci Společnosti. Náklady spojené s vývojem nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolovány Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odpisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu tří až devíti 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.

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

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

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

Nehmotná aktiva, která se již nevyužívají a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z výkazu o finanční pozici vyřadí spolu s opravkami 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.

d) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

Společnost ve výkazu o finanční pozici odděleně vykazuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) určená k prodeji, u kterých nedojde k návratnosti zůstatkové hodnoty pokračujícím užíváním, ale prodejem. Takto klasifikovaná aktiva (skupina aktiv) jsou k dispozici k okamžitému prodeji

v jejich aktuálním stavu a za podmínek běžných pro prodej těchto aktiv (skupin aktiv), jejich prodej je vysoce pravděpodobný a je očekáván v rozmezí jednoho roku.

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

Společnost uzná snížení hodnoty aktiv při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem na výkaz zisku a ztráty za dané období.

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

Případné zisky z následného nárůstu reálné hodnoty snížené o náklady na prodej jsou identifikovány a vykázány ve výkazu zisku a ztráty, a to maximálně do výše doposud uznaného kumulativního snížení hodnoty.

e) Snížení hodnoty aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně získatelnou hodnotu aktiva, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetku, strojů a zařízení a ostatních aktiv a nehmotného majetku. 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 (peněžotvorné jednotky).

Ztráta ze snížení hodnoty je uznána do nákladů tehdy, kdy je dosažena. Ztráta ze snížení hodnoty uznána v předchozích obdobích u aktiva 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.

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

výkonnost aktiva atd.). Výpočet odhadu zpětně získatelné hodnoty je založen na mnohých předpokladech učiněných vedením Společnosti.

f) Finanční aktiva a závazky

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

Při prvotním ocenění a následném přecenění finančních nástrojů se Společnost od 1. ledna 2018 řídí novým standardem IFRS 9 Finanční nástroje – klasifikace a ocenění. Jeho dopad na klasifikaci a ocenění finančních aktiv a závazků nebyl pro Společnost významný a související účetní politiky jsou popsány níže.

(i) Finanční aktiva

Veškerá finanční aktiva jsou dle IFRS 9 klasifikovaná jako nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

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 oceněna 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 oceněna 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. 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) Znehodnocení finančních aktiv

V souladu s IFRS 9 vyčíslují účetní jednotky opravnou položku 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 se rozhodla vyčíslovat opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Pro peníze a peněžní ekvivalenty a poskytnuté půjčky vyčísluje Společnost opravné položky ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, pokud u nich nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování.

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

(iii) Finanční závazky

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

Finanční závazky jsou klasifikovány jako FVTPL, když se jedná o závazky držené k prodeji, derivátové finanční nástroje nebo když jsou jako FVTPL určeny k datu prvotního zaúčtování. Tyto finanční závazky jsou oceněny v reálné hodnotě a veškeré zisky nebo ztráty, včetně úrokových nákladů jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

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

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

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

(iv) 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 aktiv, a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančního aktiva, anebo rizika a odměny ani nepřevodila, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

Finanční aktivum je odepsáno, když si je Společnost jistá, že část nebo celá hodnota finančního aktiva nebude splacena. K odpisu dochází v momentu, kdy Společnost vyčerpala možnosti vymožení splacení daného aktiva, nebo Společnosti zanikl právní nárok na dané finanční aktivum. I když Společnost neočekává splacení odepsané částky, finanční aktivum může být právně nárokovatelné v souladu s obchodními podmínkami Společnosti. Náklady na odepsaná finanční aktiva jsou vykázány 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.

(v) **Započtení finančních nástrojů**

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek. Právomocně 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.

Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním operátorům za služby propojení se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

g) Leasing

Leasingy (účinné od 1. ledna 2019)

Společnost aplikovala IFRS 16, který stanoví zásady účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů. Standard přináší jediný rozvahový účetní model leasingů vyžadující vykázání aktiva a závazku ke všem významným leasingům.

Účetní postupy Společnosti dle IFRS 16 jsou:

Nájemce:

Na počátku smlouvy Společnost vyhodnotí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje, na základě toho, zda smlouva převádí právo kontrolovat užití identifikovatelného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu.

Společnost účtuje o aktivu z práva k užívání a závazku z leasingu ke dni zahájení leasingu. Aktivum z práva k užívání je na začátku oceněno pořizovacími náklady, které zahrnují částku prvotního ocenění závazku sníženou o všechny leasingové platby provedené před dnem zahájení, o počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a o odhadované náklady spojené s demontáží a odstraněním podkladového aktiva a uvedením místa, kde se nalézá, do původního stavu a zvýšené o obdržené leasingové pobídky.

Aktiva jsou odepisována rovnoměrně, buď po dobu použitelnosti aktiva z práva k užívání, nebo do konce doby trvání leasingu, pokud spíše představuje očekávanou spotřebu budoucích ekonomických benefitů. Doba trvání leasingu zahrnuje období, která jsou upravena opcí na prodloužení, pokud je Společnost přiměřeně jistá, že taková opce bude využita. Dále je aktivum z práva k užití pravidelně snižováno o ztráty ze znehodnocení, pokud takové jsou, a také je upraveno o následná přecenění závazku z leasingu.

Závazek z leasingu je ke dni zahájení oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, které jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry

leasingu, pokud nelze tuto míru snadno určit, Společnost použije přírůstkovou výpůjční úrokovou míru.

Závazek z leasingu je následně oceněn v zůstatkové hodnotě za použití metody složeného úročení. Je znovu přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb z titulu změny indexu nebo míry, pokud došlo ke změně Společností odhadované splatné částky jako záruky zbytkové hodnoty, nebo pokud Společnost změní svoje vyhodnocení ohledně využití opce na nákup podkladového aktiva, opce na prodloužení nebo ukončení nájmu.

Pokud je závazek z leasingu takto přeceněn, odpovídající částka je zaúčtována jako úprava zůstatkové hodnoty aktiva z práva k užívání, nebo je účtována do výsledku hospodaření, pokud zůstatková hodnota aktiva z práva k užívání je snížena na nulu.

Leasingové platby spojené s těmito leasingy jsou účtovány do nákladů rovnoměrně dle doby trvání leasingu. Společnosti se rozhodla účtovat o leasingových a neleasingových komponentách odděleně.

Pronajímatel:

Pokud je Společnost v roli pronajímatele, 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 to, zda je leasing pro hlavní část ekonomické životnosti aktiva.

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

Leasingy (účinné do 31. prosince 2018)

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

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

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

Leasing pozemků, budov a zařízení, při němž Společnost nese v podstatě všechna rizika a výhody vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Finanční leasing se aktivuje v reálné hodnotě najatého majetku na počátku doby leasingu nebo, je-li nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Každá platba leasingu je alokována mezi

závazky a finanční náklady tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry. Odpovídající závazky z nájmu se po odečtení finančních nákladů zahrnují do ostatních dlouhodobých závazků (v závislosti na splatnosti).

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

h) 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.

i) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

j) Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

Hlavní dočasné rozdíly vyplývají z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného majetku, snížení hodnoty pohledávek a zásob, daňově

neodpočitatelných rezerv, nevyužitých daňových ztrát a z rozdílů mezi reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv souvisejících s akvizicemi a jejich daňovými základy.

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

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 přímo ve výsledku hospodaření, jsou zúčtovány ve výsledku hospodaření. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu, jsou též zúčtovány ve vlastním kapitálu.

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 správcí daně. Stejně ustanovení je uplatněno i pro vzájemný zápočet běžné daňové pohledávky a závazku.

Odložená daňová pohledávka a závazek je vypočten za použití aktuálně známých daňových sazeb, které jsou očekávány v období zúčtování pohledávky či závazku.

k) 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 kterému se vztahují. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb pojišťovně v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Společnost nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

(ii) Odstupné

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

(iii) Odměny

Společnost účtuje o odměnách zaměstnancům vztahujících se k danému účetnímu období v souladu s očekávaným plněním cílů Společnosti zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou obrat nebo volné hotovostní toky po úpravách.

Společnost zaúčtuje rezervu na odměny v případech, kdy je k nim smluvně zavázána, nebo pokud běžná minulá praxe vytváří současný závazek.

l) Rezervy

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

Vytvořená rezerva na náklady spojené s demontáží odpovídá nejlepšímu odhadu výdajů na vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni. Tento odhad vyjádřený v cenové úrovni k datu provedení odhadu je k 31. prosince 2019 diskontován za použití odhadované dlouhodobé reálné úrokové míry v rozpětí 2,50 % - 2,98 % ročně tak, aby se zohlednilo časové rozložení výdajů. Počáteční diskontované náklady se aktivují jako součást dlouhodobého hmotného majetku a poté jsou odpisovány po dobu životnosti lokací. Rezerva je každoročně zvyšována o odhadovanou míru inflace a reálnou úrokovou míru. Tyto náklady jsou ve výkazu zisku a ztráty zachyceny jako součást úrokových nákladů. Vliv inflace je k 31. prosinci 2019 odhadován na 2 %. Očekává se, že proces demontáže bude průběžně probíhat v období až 45 let. Odhad budoucích nákladů spojených s demontáží je založen na době životnosti technologie.

m) Výnosy a náklady

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a po odečtení slev a výnosů v rámci Společnosti. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky.

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

Výnosy z mobilních služeb jsou zejména výnosy z titulu provozování mobilní sítě pro O2. Jedná se o dlouhodobou smlouvu. Služba je poskytována průběžně a je pravidelně fakturována ve formě poplatku za službu (Poznámka č. 23). Výnos je uznán průběžně.

Výnosy z masových služeb fixní sítě představují výnosy z poskytování internetových, televizních přípojek a přípojek pevného telefonu. Služba je poskytována průběžně a průběžně fakturována. Výnos je kalkulován jako cena za přípojku a množství přípojek poskytnutých. Výnos je uznán průběžně.

Výnosy z datových služeb představují odměnu za zpřístupnění stávající telekomunikační sítě. Služba je poskytována průběžně a je pravidelně fakturována. Výnos je kalkulován jako cena za přípojku a množství přípojek poskytnutých. Výnos je uznán průběžně.

Ostatní telekomunikační výnosy jsou zejména výnosy z poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna (dark fiber), výnosy jsou časově rozlišeny v okamžiku uzavření

smlouvy a uznány do výnosů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Výnosy z housingu představují služby datového centra, výnosy vznikají průběžně v souladu s fakturací.

Výnosy z tranzitu představují službu směrování a terminace převážně mezinárodního hlasového provozu mezinárodních operátorů, s využitím přístupových bodů mimo Českou republiku. Výnos je kalkulován oceněním příchozích a odchozích minut na základě měření měsíčního provozu. Výnos je uznán průběžně.

Výnosy v rámci projektu sdílení sítí jsou vykazovány v netto hodnotě, protože vzájemně poskytované služby v rámci projektu jsou stejné povahy a ve stejné hodnotě. Výnos je uznán průběžně.

Účetní jednotka účtuje o financující složce – úroku, pokud platba a dodání zboží/služeb neprobíhají ve stejném čase, resp. do 1 roku od sebe. Tím účetní jednotka reflektuje časovou hodnotu peněz. Společnost obdrží platbu s předstihem před plněním služby. Společnost od 1. ledna 2018 účtuje o financující složce (nákladovém úroku) na měsíční bázi. Jedná se o účetní úpravu, která navyšuje rovnoměrné tržby z poskytnuté služby a zároveň se účtuje o nákladovém úroku za financování Společnosti příjemcem poskytované služby.

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

n) Distribuce dividend

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

o) Finanční nástroje - deriváty

Finanční nástroje zachycené ve výkazu o finanční pozici zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 16.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

Společnost aplikuje přechodná ustanovení IFRS 9 a pro stávající zajišťovací vztahy postupuje nadále dle standardu IAS 39. K 31. prosinci 2019 Společnost nevede žádné nové zajišťovací vztahy, na které by aplikovala standard IFRS 9 a všechny zajišťovací vztahy se řídí dle IAS 39.

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

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

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

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, popřípadě pokud již nesplňuje kritéria pro účtování zajištění podle standardu IAS 39, zůstanou jakékoli kumulované zisky nebo ztráty, které jsou v té době zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, vyčleněny v ostatním úplném výsledku, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností 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.

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.

Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních derivátů, s výjimkou měnových opcí, vychází z kalkulace Společnosti prováděné pomocí modelu diskontovaných peněžních toků (za použití tržních sazeb). Reálná hodnota měnových opcí vychází z ocenění, které pro Společnost provedly nezávislé banky.

p) Provozní zisk

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

q) Alternativní ziskové ukazatele

Společnost při sestavení účetní závěrky používá alternativní ukazatele zisku, EBITDA a EBIT. Tyto ukazatelé představují:

“EBITDA” představuje zisk před zdaněním, finančními výnosy a náklady, odpisy a snížením hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

“EBIT” představuje zisk před zdaněním a finančními výnosy a náklady.

r) Srovnatelné období

Pokud není specificky uvedeno jinak, hodnoty srovnatelného období vztahující se k účetní závěrce k 31. prosinci 2019 jsou u stavových ukazatelů (výkaz o finanční pozici) uvedeny k 31. prosinci 2018 a u tokových ukazatelů (výkaz o úplném výsledku, výkaz o změně vlastního kapitálu a výkaz peněžních toků) za rok končící 31. prosince 2018.

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Společnost vykazuje dva hlavní provozní segmenty:

- Národní služby – poskytování velkoobchodních telekomunikačních služeb (mobilních, fixních a datových služeb) ostatním českým operátorům, s využitím síťové infrastruktury Společnosti v České republice; toto je hlavní předmět podnikání Společnosti
- Mezinárodní tranzit – směřování a terminace převážně mezinárodního hlasového provozu mezinárodních operátorů, s využitím přístupových bodů mimo Českou republiku.

Mezinárodní tranzit je vykazován jako oddělená část podnikání Společnosti z těchto důvodů:

- I. Podstata mezinárodního tranzitního podnikání je zásadně odlišná od hlavního předmětu podnikání Společnosti. V případě hlavního předmětu podnikání Společnost prodává služby své vlastní síťové infrastruktury na českém velkoobchodním telekomunikačním trhu. V případě mezinárodního tranzitu vystupuje Společnost jako poskytovatel propojení mezi mezinárodními operátory a dosahuje určitého malého zisku přeprodejem jednotek provozu.
- II. Vystavení Společnosti finančnímu riziku z mezinárodního tranzitu je významně nižší než v případě hlavního předmětu podnikání Společnosti. Dopad případného snížení účetní zůstatkové hodnoty majetku spojeného s poskytováním služeb mezinárodního tranzitu je zanedbatelný, protože mezinárodní tranzit je investičně nenáročný.
- III. Pro mezinárodní tranzit jsou k dispozici oddělené finanční informace a vedení Společnosti vyhodnocuje dosažené výsledky a činí rozhodnutí o zdrojích, které budou tomuto segmentu přiděleny odděleně, bez dopadu na hlavní předmět podnikání Společnosti.

Společnost vykazuje významné výnosy z mezinárodního tranzitu, avšak EBITDA marže z tohoto segmentu je zcela odlišná ve srovnání s marží hlavního předmětu podnikání Společnosti, neboť podstatou mezinárodních tranzitních služeb je přeprodej.

Výsledky všech segmentů jsou pravidelně kontrolovány a ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky pouze do úrovně zisku EBIT.

Rok končící 31. prosince 2019	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Společnost
V milionech Kč					
Výnosy	11 925	7 227	19 152	0	19 152
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	0	0	0	178	178
Celkové náklady	-3 641	-6 959	-10 600	-178	-10 778
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	8 284	268	8 552	0	8 552
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-4 560	-24	-4 584	0	-4 584
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-59	0	-59	0	-59
Provozní zisk (EBIT)	3 665	244	3 909	0	3 909
Finanční ztráta (netto)					-449
Zisk před zdaněním					3 460
Daň z příjmů					-662
Zisk					2 798
Rok končící 31. prosince 2019					
Aktiva celkem	60 228	1 748	61 976	0	61 976
Obchodní a jiné závazky	4 915	1 620	6 535	0	6 535
Ostatní závazky*	34 419	0	34 419	0	34 419
Závazky celkem	39 334	1 620	40 954	0	40 954
Přírůstky Pozemků, budov a zařízení a Nehmotných aktiv	4 076	13	4 089	0	4 089

*) V důsledku IFRS 16 Společnost vykazuje závazek z leasingu ve výši 5 172 mil. Kč v ostatních závazcích souvisejících se segmentem Národních služeb.

Rok končící 31. prosince 2018	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Společnost
V milionech Kč					
Výnosy	11 634	8 179	19 813	0	19 813
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	0	0	0	215	215
Celkové náklady	-4 303	-7 941	-12 244	-215	-12 459
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	7 331	238	7 569	0	7 569
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-3 835	-34	-3 869	0	-3 869
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-154	0	-154	0	-154
Provozní zisk (EBIT)	3 342	204	3 546	0	3 546
Finanční ztráta (netto)					-380
Zisk před zdaněním					3 166
Daň z příjmů					-619
Zisk					2 547
Rok končící 31. prosince 2018					
Aktiva celkem	54 473	1 336	55 809	0	55 809
Obchodní a jiné závazky	4 599	1 224	5 823	0	5 823
Ostatní závazky	29 155	0	29 155	0	29 155
Závazky celkem	33 754	1 224	34 978	0	34 978
Přírůstky Pozemků, budov a zařízení a Nehmotných aktiv	4 076	12	4 088	0	4 088

Společnost prezentuje svoje segmenty v kategorii provozních výnosů a nákladů, finanční výnosy a náklady a daňové náklady jsou již prezentovány společně za celou Společnost.

Odsouhlasené položky představují zvláště nájemné a prodej majetku, které nejsou vykazovány v rámci výnosů za jednotlivé segmenty, ale jako součást celkových nákladů.

Výnosy od jednoho zákazníka ze segmentu Národní služby a Mezinárodní tranzit představují více než 10 % výnosů Společnosti. Za rok končící 31. prosince 2019 byly tyto výnosy 9 879 mil. Kč a za rok končící 31. prosince 2018 byly 9 976 mil. Kč.

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení výnosů podle sídla společnosti, která výnosy zrealizovala:

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Česká republika	12 389	12 159
Německo	915	1 011
Slovensko	627	740
Ostatní země EU	4 061	3 988
Švýcarsko	188	1 182
Ostatní země mimo EU	972	733
Výnosy celkem	19 152	19 813

5. VÝNOSY

(i) Kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky členěny dle hlavních provozních segmentů a poskytovaných produktů. Míra kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky reflektuje specifické odvětví Společnosti a také způsob, jakým Společnost reportuje a sleduje výnosy pro interní účely. V tabulce jsou rovněž součtové řádky umožňující odsouhlasení výnosů na údaje uvedené v segmentové analýze dle IFRS 8 (Poznámka č. 4).

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<i>Národní služby</i>		
Výnosy ze služeb mobilní sítě	4 930	4 690
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 455	4 472
Výnosy z datových služeb	1 379	1 359
Ostatní telekomunikační výnosy	1 161	1 113
	11 925	11 634
<i>Mezinárodní tranzit</i>		
Výnosy z tranzitu	7 227	8 179
Celkem	19 152	19 813

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky rozděleny dle geografického členění.

Výnosy	Rok končící			
V milionech Kč	31. prosince 2019			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	4 930	0	0	4 930
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 455	0	0	4 455
Výnosy z datových služeb	1 295	81	2	1 378
Ostatní telekomunikační výnosy	1 141	21	0	1 162
	11 821	102	2	11 925

	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	567	5 502	1 158	7 227
Celkem	12 404	5 604	1 160	19 152

Výnosy
V milionech Kč

Rok končící
31. prosince 2018

	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	4 690	0	0	4 690
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 472	0	0	4 472
Výnosy z datových služeb	1 288	70	1	1 359
Ostatní telekomunikační výnosy	1 095	18	0	1 113
	11 545	88	1	11 634

	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	614	5 652	1 913	8 179
Celkem	12 159	5 740	1 914	19 813

Společnost nerealizuje výnosy z jednorázových plnění, veškeré výnosy plynou z průběžného plnění.

(ii) Smluvní pohledávky, smluvní aktiva a smluvní závazky

Pohledávky ze smluv uzavřených se zákazníky jsou popsány v Poznámce č. 13. Jedná se o pohledávky z obchodního styku.

Smluvní aktivum je právo Společnosti na protihodnotu výměnou za zboží nebo služby, které Společnost již převedla na zákazníky a které nepředstavují pohledávku. Protože Společnost poskytuje svá plnění v průběhu času, nemá žádné podmíněné fakturace, pravidelně fakturuje na měsíční bázi, neeviduje žádná významná smluvní aktiva.

Smluvní závazek je závazek Společnosti dodat zboží nebo poskytnout služby, za něž Společnost již obdržela od zákazníků protihodnotu. Smluvní závazky představují zejména zákaznicky zaplacené služby dark fiber – poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna. Jedná se o služby poskytnuté obvykle na 15 – 20 let. Část odměn je vyfakturována a inkasována na začátku poskytování této služby, avšak samotné poskytnutí proběhne až v budoucích letech. Součástí jsou aktivační poplatky k těmto službám, která nepředstavují samostatná plnění a jsou tak rozprostřeny po dobu trvání smlouvy se zákazníky, tj. skutečného poskytování služby. Tyto očekávané výnosy budou vykázány v průběhu následujících let.

Částka ve výši 245 mil. Kč vykázána k 1. lednu 2019 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2019.

Smluvní zůstatky:

V milionech Kč	Pozn.	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodního styku	13	3 809	3 207
Smluvní závazky (součástí pozice Ostatní výnosy příštích období a Ostatní dlouhodobé závazky, Pozn. č. 15)		2 065	1 765

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

(iv) Očekávané výnosy z uzavřených smluv

Následující tabulky obsahují výnosy, které Společnost očekává vykázat v budoucnu. Jedná se o výnosy vztahující se k povinnosti plnění vyplývající z uzavřených smluv, které dosud vůbec (nebo částečně) nebyly plněny k 31. prosinci 2019.

V milionech Kč	Povinnosti budoucího plnění v letech			
	Do 1 roku	V období 1-2 let	V období 3-5 let	Za více než 5 let
Výnosy ze služeb mobilní sítě	4 925	4 925	12 904	20 889
Výnosy z masových služeb fixní sítě	2 853	2 790	1 724	51
Výnosy z datových služeb	904	467	194	142
Ostatní telekomunikační výnosy	322	317	460	941
Celkem	9 004	8 499	15 282	22 023

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 jsou očekávané výnosy vykazovány ve výši odpovídající fakturaci.

Smlouvy na poskytování datových služeb jsou uzavírány individuálně dle potřeb zákazníka. Smlouvy jsme rozdělili do kategorií dle doby trvání. Dle četnosti uzavřených smluv v jednotlivých kategoriích jsme alokovali očekávané výnosy z datových služeb. Nejčastěji zákazníkem zvolená doba trvání smlouvy jsou 2 roky.

(iv) Financující komponenta

Společnost identifikovala jednu významnou skupinu výnosů, kde je rozdíl mezi přijatou protihodnotou (přijatou platbou) a poskytnutím služby větší než 1 rok. Jedná se o služby dark fiber – poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna (dark fiber). Společnost účtuje o navýšení tržeb a o nákladovém úroku. Více informací v Poznámce č. 3 Významné účetní politiky.

Financující komponenta V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2019	Rok končící 31. prosince 2018
Částka navyšující tržby	25	20
Nákladový úrok	-39	-33

6. PROVOZNÍ NÁKLADY

Náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2019	Rok končící 31. prosince 2018
Přímé náklady na prodej	-7 239	-8 226
Osobní náklady	-1 215	-1 150
Externí služby	-2 202	-2 958
Změna opravné položky k pohledávkám a zásobám	-52	-38
Ostatní náklady	-70	-87
Celkem	-10 778	-12 459

Výrazné snížení nákladů na externí služby je způsobeno přijetím standardu IFRS 16. Do 31. prosince 2018 byly náklady na operativní leasing (ve výši 796 mil. Kč) zahrnuty do nákladů na externí služby. K 31. prosinci 2019 jsou nájmy aktiv s nízkou hodnotou (ve výši 1 mil. Kč), zahrnuty do nákladů na externí služby.

Přímé náklady na prodej obsahují zejména náklady z tranzitu a propojovací náklady.

Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2019 částky 4 mil. Kč (31. prosince 2018: 4 mil. Kč).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2019	Rok končící 31. prosince 2018
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	16	7
Kurzový zisk (netto)	13	0
Ostatní finanční výnosy	5	0
Celkové finanční výnosy	34	7
Finanční náklady		
Nákladové úroky z půjček	-326	-319
Nákladové úroky z leasingového závazku	-149	0
Kurzová ztráta (netto)	0	-67
Ostatní finanční náklady	-8	-1
Celkové finanční náklady	-483	-387

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

Součástí položky Nákladové úroky je čistý úrokový výnos ze zajišťovacích derivátů ve výši 31 mil. Kč (rok 2018: 31 mil. Kč).

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2019	Rok končící 31. prosince 2018
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	648	556
Odloženou daň (viz Poznámka č. 17)	14	63
Celkem daň z příjmů	662	619

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 2019	Rok končící 31. prosince 2018
Zisk před zdaněním	3 460	3 166
Daň z příjmů vypočtená statutární sazbou 19 %	-657	-602
Výnosy nepodléhající zdanění	55	60
Náklady nezahrnuté do základu daně	-49	-131
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období	-19	20
Ostatní rozdíly	8	34
Daň z příjmů	-662	-619
Efektivní daňová sazba	19,13 %	19,55 %

K 31. prosinci 2019 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 630 mil. Kč (31. prosince 2018: 576 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 621 mil. Kč (31. prosince 2018: 513 mil. Kč), a čistá částka odloženého daňového závazku činí 6 202 mil. Kč (31. prosince 2018: 6 202 mil. Kč).

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2019						
Počáteční zůstatek	5 236	34 488	6 956	276	1 669	48 625
Přírůstky	80	881	1 563	111	882	3 517
Úbytky	-6	-1	-6	-1	-4	-18
Převody	89	217	446	6	-758	0
Reklasifikace	2	0	-17	-8	37	14
Odpisy	-266	-1 820	-1 302	-79	0	-3 467
Snížení hodnoty	-2	0	0	0	-54	-56
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	11	0	0	0	0	11
Zůstatková hodnota	5 144	33 765	7 640	305	1 772	48 626
K 31. prosinci 2019						
Požizovací cena	7 066	43 618	14 422	581	1 818	67 505
Oprávky	-1 922	-9 853	-6 782	-276	-46	-18 879
Zůstatková hodnota	5 144	33 765	7 640	305	1 772	48 626

Přírůstky představují investice do telekomunikační infrastruktury a souvisejícího vybavení.

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Počáteční zůstatek	5 419	35 388	6 176	236	1 578	48 797
Přírůstky	165	793	1 532	89	900	3 479
Úbytky	-25	-1	-5	-1	-4	-36
Převody	155	138	509	8	-810	0
Reklasifikace	0	0	-2	4	22	24
Odpisy	-389	-1 777	-1 251	-60	0	-3 477
Snížení hodnoty	-85	-52	0	0	-17	-154
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	-4	-1	-3	0	0	-8
Zůstatková hodnota	5 236	34 488	6 956	276	1 669	48 625
K 31. prosinci 2018						
Požizovací cena	6 933	42 529	12 676	497	1 700	64 335
Oprávky	-1 697	-8 041	-5 720	-221	-31	-15 710
Zůstatková hodnota	5 236	34 488	6 956	276	1 669	48 625

K 31. prosinci 2019 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 175 mil. Kč (31. prosince 2018: 169 mil. Kč).

V průběhu roku 2019 Společnost zařadila zpět do dlouhodobého hmotného majetku aktiva dříve reklasifikovaná jako dlouhodobá aktiva určená k prodeji v zůstatkové hodnotě 19 mil. Kč. Tato aktiva přestala splňovat podmínky reklasifikace dle IFRS 5.

K 31. prosinci 2019 činil přírůstek dlouhodobých aktiv určených k prodeji v zůstatkové hodnotě 1 mil. Kč (31. prosince 2018: 8 mil. Kč). Veškerá aktiva držena k prodeji spadají k 31. prosinci 2019 i k 31. prosinci 2018 do segmentu Národní služby.

V souvislosti s klasifikací výše uvedených aktiv jako aktiv určených k prodeji Společnost identifikovala snížení účetní hodnoty aktiv dle IFRS 5 ve výši 2 mil. Kč (31. prosince 2018: 85 mil. Kč). Reálná hodnota po odečtení nákladů na prodej je odvozena z předběžných nabídek, popřípadě znaleckých posudků. Společnost dále identifikovala snížení hodnoty aktiv ve výši 54 mil. Kč, které se týkalo likvidace starého nepoužívaného technologického materiálu.

K 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 nebyl žádný majetek zatížen zástavním právem.

V průběhu roku 2019 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 35 mil. Kč (31. prosince 2018: 53 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 4 mil. Kč (31. prosince 2018: 5 mil. Kč).

Společnost má uzavřeny smlouvy se společností T-Mobile Czech Republic a.s. související se vzájemným sdílením mobilních sítí. Společnosti si navzájem poskytují služby související se sdílením aktivních a pasivních 2G a 3G síťových prvků a sdílení LTE technologií pro mobilní sítě na základě geografického rozdělení území České republiky. Smlouvy jsou založeny na principu vyváženosti. Výnosy a náklady v rámci sdílení sítí jsou vykazovány v netto hodnotě, protože vzájemně poskytované služby v rámci projektu jsou stejné povahy a ve stejné hodnotě.

10. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2019					
Počáteční zůstatek	4 280	59	342	120	4 801
Přírůstky	1 013	0	44	27	1 084
Úbytky	-103	0	0	-1	-104
Převody	0	0	0	0	0
Reklasifikace	0	0	0	0	0
Odpisy	-591	-5	-40	-50	-686
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 599	54	346	96	5 095
K 31. prosinci 2019					
Požizovací cena	5 190	59	386	146	5 781
Oprávky	-591	-5	-40	-50	-686
Zůstatková hodnota	4 599	54	346	96	5 095

Aktivum z práva k užívání se při prvotním ocenění rovnalo výši leasingového závazku a v rozvaze bylo vykázáno k datu prvního použití. Více informací je uvedeno v Pozn. č. 3 Významné účetní politiky – Přijetí nového standardu IFRS 16.

Přírůstky aktiv z práva užívání představuje zejména nová nájemní smlouva na kancelářské prostory sídla Společnosti ve výši 622 mil. Kč. V říjnu roku 2019 Společnost začala využívat nové pronajaté prostory a od 1. ledna 2020 také změnila registrované sídlo (Pozn. č. 1 Všeobecné informace).

Aktiva z práva k užívání mezi spřízněnými osobami jsou popsána v Pozn. č. 23.

11. NEHMOTNÁ AKTIVA

V milionech Kč	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2019				
Počáteční zůstatek	1 179	159	279	1 617
Přírůstky	413	77	82	572
Úbytky	0	0	0	0
Převody	168	17	-185	0
Reklasifikace	0	0	0	0
Odpisy	-412	-20	0	-432
Snížení hodnoty	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	1 348	233	176	1 757

K 31. prosinci 2019				
Požizovací cena	2 971	314	176	3 461
Oprávký a snížení hodnoty	-1 623	-81	0	-1 704
Zůstatková hodnota	1 348	233	176	1 757

V milionech Kč	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Počáteční zůstatek	1 129	101	166	1 396
Přírůstky	370	67	172	609
Úbytky	0	0	0	0
Převody	42	20	-62	0
Reklasifikace	6	-5	2	3
Odpisy	-368	-24	0	-392
Snížení hodnoty	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	1 179	159	278	1 616

K 31. prosinci 2018				
Požizovací cena	2 413	221	278	2 912
Oprávký a snížení hodnoty	-1 234	-62	0	-1 296
Zůstatková hodnota	1 179	159	278	1 616

Všechna nehmotná aktiva Společnosti s určitou životností jsou odepisována a každoročně jsou jejich hodnoty a životnosti prověřovány. Ostatní nehmotná aktiva jsou každoročně testována na snížení hodnoty. V roce 2019 nedošlo ke snížení hodnoty nehmotných aktiv.

12. ZÁSoby

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Telekomunikační materiál	47	45
Ostatní	13	11
Celkem	60	56

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 6 mil. Kč (31. prosince 2018: 6 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 124 mil. Kč (31. prosince 2018: 130 mil. Kč).

V roce 2019 a 2018 Společnost neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

13. POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	2 644	2 187
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným osobám (Poznámka č. 23)	1 165	1 020
Náklady příštích období	372	279
Daňové pohledávky	152	128
Finanční deriváty	0	11
Zálohy	82	79
Poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody (Poznámka č. 16)	313	144
Ostatní pohledávky (netto)	7	10
Pohledávky a ostatní aktiva celkem	4 735	3 858

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 127 mil. Kč (31. prosince 2018: 76 mil. Kč).

Náklady příštích období zahrnují zejména časové rozlišení nákladů, které souvisejí s nákupem kapacitních upgradů pro O2 od společnosti T-Mobile v rámci projektu sdílení sítí ve výši 319 mil. Kč (31. prosince 2018: 170 mil. Kč), dále časové rozlišení nákladů na služby spojené s nájmem ve výši 0 mil. Kč (31. prosince 2018: 33 mil. Kč) a služby mezinárodního tranzitu ve výši 4 mil. Kč (31. prosince 2018: 7 mil. Kč).

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

Pohledávky z obchodního styku bez snížení hodnoty V milionech Kč	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
		Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2019	2 719	658	114	0	0
K 31. prosinci 2018	2 705	452	79	0	0

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2018	53
Přírůstky	41
Úbytky/splacené pohledávky	<u>-18</u>
K 31. prosinci 2018	76
Přírůstky	65
Úbytky/splacené pohledávky	<u>-14</u>
K 31. prosinci 2019	127

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

K 31. prosinci 2019 vykazuje Společnost dlouhodobá ostatní aktiva ve výši 731 mil. Kč (31. prosince 2018: 467 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobé náklady příštích období, dlouhodobé zálohy a poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody.

Poskytnuté peněžní zajištění představuje jednostranné zajištění derivátových transakcí Společnosti, viz Poznámka č. 16, vyplývající z povinnosti Společnosti složit protistraně po dobu trvání derivátových obchodů peněžní prostředky, kdy jejich výška je vypočtena z nominální a tržní hodnoty finančního derivátu. Výška poskytnutého zajištění se pravidelně aktualizuje. K 31. prosinci 2019 představuje krátkodobá část poskytnutého peněžního zajištění 0 mil. Kč (31. prosince 2018: 0 mil. Kč) a dlouhodobá část 313 mil. Kč (31. prosince 2018: 144 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	2 731	2 282
Částky, které jsou započteny	<u>-662</u>	<u>-333</u>
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	2 069	1 949

14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	40	1 254
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty ve skupině	<u>1 570</u>	<u>302</u>
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	1 610	1 556

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 39 mil. Kč (31. prosince 2018: 40 mil. Kč). Jedná se o účelově založené sdružení s dalšími podnikatelskými subjekty, kde je Společnost v roli vedoucího. Použití bankovních účtů sdružení je omezeno smluvními podmínkami sdružení.

K 31. prosinci 2019 neměla Společnost k dispozici žádný úvěr. K 31. prosinci 2018 měla Společnost k dispozici nečerpaný nezávazný kontokorentní úvěr v maximální výši 500 mil. Kč a dále nečerpanou nezávaznou revolvingovou úvěrovou linku s limitem 175 mil. Kč.

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

15. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky z obchodního styku	5 764	5 226
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	108	103
Ostatní výnosy příštích období	438	274
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	213	211
Ostatní závazky	12	9
Obchodní a jiné závazky - krátkodobé	6 535	5 823
Ostatní dlouhodobé závazky (obsahují finanční deriváty popsané v Pozn. č. 16)	1 923	1 561

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména výnosy příštích období z instalačních poplatků z poskytování oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna.

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

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Hrubé částky závazků z obchodního styku	1 191	695
Částky, které jsou započteny	-662	-333
Čisté částky závazků z obchodního styku	529	362

16. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY

Finanční závazky:

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Přijatý úvěr v domácí měně	4 817	4 817
Přijatý úvěr v zahraniční měně	15 842	16 029
Naběhlé úroky	22	22
Celkové finanční závazky	20 681	20 868
Splatné:		
do 1 roku	22	22
za 1–5 let	20 659	20 846
více jak 5 let	0	0
Celkové finanční závazky	20 681	20 868

Přijatý úvěr od dceřiné společnosti

Dne 7. prosince 2016 podepsala Společnost smlouvu o úvěru v celkové výši 24 680 mil. Kč s dceřinou společností CETIN Finance B.V. ve formě tří tranší: se splatností 1 rok (2 998 mil. Kč) úročenou fixní nominální sazbou 0,2759 %, 5 let (624 mil. EUR) úročenou fixní nominální sazbou 1,4881 % a 7 let (4 822 mil. Kč) úročenou fixní nominální sazbou 1,451 %. Úroková sazba je fixní po celou dobu trvání úvěru. V roce 2017 byla splacena první tranše ve výši 2 998 mil. Kč.

Podmínky a povinnosti plynoucí z úvěru byly k 31. prosinci 2019 splněny.

Odsouhlasení pohybů závazků z peněžních toků vyplývajících z finanční činnosti:

V milionech Kč	Závazek z leasingu	Přijatý úvěr
K 1. lednu 2019	4 801	20 868
Leasingové platby/Splátky úvěru	-631	0
Zaplacené úroky	-149	-307
Celkové peněžní toky z finanční činnosti	-780	-307
Vliv pohybu měnových kurzů	0	-188
Přírůstek závazku z leasingu	1 002	-
Úrokové náklady	149	308
Celkový závazek z ostatních změn	1 151	308
Zůstatek k 31. prosinci 2019	5 172	20 681

V milionech Kč	Přijatý úvěr
K 1. lednu 2018	20 744
Splátky úvěru	0
Zaplacené úroky	-310
Celkové peněžní toky z finanční činnosti	-310
Vliv pohybu měnových kurzů	126
Úrokové náklady	308
Celkový závazek z ostatních změn	308
Zůstatek k 31. prosinci 2018	20 868

Řízení finančních rizik

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

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly, která jsou využívána pro řízení konkrétních oblastí, jako je například devizové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko, riziko likvidity, užití derivátových finančních nástrojů a investování přebytečné likvidity.

(i) Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k pozicím v EUR a částečně též k pozicím v USD:

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

Cílem Společnosti je minimalizovat volatilitu vykazovaného účetního a provozního zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby kurzů cizích měn.

Otevřená pozice Společnosti vůči měnovému riziku ve finančním vyjádření.

V milionech	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	EUR	USD	EUR	USD
Zůstatek v měně	0	1	11	0
Pohledávky z obchodního styku	34	3	36	3
Přijaté úvěry	-624	0	-624	0
Závazky z obchodního styku	-55	-5	-51	-5
Výkaz o finanční pozici netto	-645	-2	-639	-2
Očekávané výnosy za 12 měsíců	29	1	45	3
Očekávané náklady za 12 měsíců	-57	-10	-74	-10
Očekávaný výsledek (netto)	-28	-9	-29	-7
Finanční deriváty	534	0	535	0
Čistá pozice	-139	-10	-122	-9

V Kč	Průměrný kurz platný pro rok končící		Denní kurz platný ke dni	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2019	31. prosince 2018
1 EUR	25,673	25,643	25,410	25,725
1 USD	22,934	21,735	22,621	22,466

Společnost má také expozici vůči GBP a CHF, ale kvůli nevýznamnosti nejsou do čisté pozice a do stress pozice zahrnuty.

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

V milionech Kč	Nominální hodnota	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zajišťovací deriváty		
Cross currency swapy (Poznámka č. 23)	14 429	14 429

V milionech Kč	Reálná hodnota	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zajišťovací deriváty		
Cross currency swapy (Poznámka č. 23)	-231	11

Derivátové transakce jsou zajištěny poskytnutým peněžním zajištěním, viz Poznámka č. 13.

Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)

31. prosince 2019 V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	14 429	0	14 429

31. prosince 2018 V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	14 429	0	14 429

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Kurzové riziko		
Dvanácti měsíční GAP analýza*	-187	-168

* Dvanácti měsíční GAP analýza vyjadřuje kurzové riziko při nepříznivém vývoji měnového kurzu o 5 % EUR/CZK a USD/CZK měnového kurzu.

(ii) Riziko úrokové sazby

Příjmy a provozní peněžní toky Společnosti jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro krátkodobé i dlouhodobé dluhy a peněžní aktiva mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Společnost používá úrokové deriváty, zejména swapy, forwardy, ale i opční produkty k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

Cílem Společnosti je minimalizovat volatilitu vykazovaného účetního zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby úrokových sazeb.

K 31. prosinci 2019 Společnost nebyla vystavena žádnému úrokovému riziku plynoucímu z přijatých úvěrů, protože všechny přijaté úvěry mají fixní úrokovou míru.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny úrokových sazeb plynoucích z držení hotovosti.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Úrokové riziko		
Stress testing*	-11	-14

* Stress testing rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 % nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na peněžní toky Společnosti (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu přijatých úroků) se provádí měsíčně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

(iii) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Společnosti při řízení likvidity je dostatek flexibilních finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými. Zdroje hotovosti sestávají z vytvořené peněžní pozice (preferenčně rychle likvidních instrumentů).

Společnost se zejména soustřeďuje na likviditní profil zohledňující očekávané finanční toky z běžné činnosti a splatnost dluhu a finančních investic v horizontu následujících 12 až 18 měsíců.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Společnosti k 31. prosinci 2019 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2019				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	308	21 124	0
Závazek z leasingu	207	624	3 294	1 047
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	4 149	1 922	15	11
Celkem	4 356	2 854	24 433	1 058
Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	0	0	58	2
K 31. prosinci 2018				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	309	21 634	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	3 838	1 682	15	15
Celkem	3 838	1 991	21 649	15
Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	0	0	49	17

V roce 2019 ani v roce 2018 Společnost neposkytla žádné záruky třetím stranám (kromě Vzájemného ručení popsaného v Poznámce č. 23).

(iv) Úvěrové (kreditní) riziko

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty Společnosti, pokud zákazník nebo protistrana u finančního aktiva neplní smluvní podmínky, zejména vzniká z obchodních pohledávek Společnosti. Většina zákazníků obchoduje se Společností (respektive s Rozdělovanou společností) již několik let.

Společnost obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 13. V rámci Společnosti není významná koncentrace úvěrového rizika v rámci nespřízněných osob. Společnost eviduje také významné pohledávky za společnostmi ze skupiny PPF (v Poznámce č. 23), zejména za O2 Czech Republic a.s., listovanou profitabilní společností. Obchodování s ní nepředstavuje žádné významné kreditní riziko pro Společnost.

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

Kreditní riziko je řízeno pomocí:

- sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek),
- vymáhací proces: realizace vymáhacího procesu u aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Účetnictví, následné vymáhání je v kompetenci oddělení Treasury, Právní záležitosti a Účetnictví.

Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Příslušná hodnota započtená/nezapočtená ve výkazu o
finanční pozici k 31. prosinci 2019

V milionech Kč	Hodnota aktiva/závazku vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijatá/po skytnutá peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty						
finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Pohledávky						
z obchodního styku	2 731	-662	2 069	0	0	2 069
Aktiva celkem	2 731	-662	2 069	0	0	2 069
Závazky						
Záporné hodnoty						
finančních derivátů	231	0	231	0	313	-82
Závazky						
z obchodního styku	1 191	-662	529	0	0	529
Závazky celkem	1 422	-662	760	0	313	447

Příslušná hodnota započtená/nezapočtená ve výkazu o
finanční pozici k 31. prosinci 2018

V milionech Kč	Hodnota aktiva/závazku vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijatá/po skytnutá peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty						
finančních derivátů	11	0	11	0	144	155
Pohledávky						
z obchodního styku	2 282	-333	1 949	0	0	1 949
Aktiva celkem	2 293	-333	1 960	0	144	2 104
Závazky						
Záporné hodnoty						
finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Závazky						
z obchodního styku	695	-333	362	0	0	362
Závazky celkem	695	-333	362	0	0	362

(v) Odhad reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 Společnost vykazovala pouze swapové a forwardové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

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

V následující tabulce jsou uvedeny odhadované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázané v reálné hodnotě:

V milionech Kč	31. prosince 2019					
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	1 610	1 610	1 610	0
Pohledávky a ostatní aktiva (vyjma derivátů)	0	0	4 735	4 735	4 735	0
Finanční závazky						
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	20 974	0	20 974	20 681	293
Obchodní a jiné závazky	0	0	6 535	6 535	6 535	0

V milionech Kč	31. prosince 2018					
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	1 556	1 556	1 556	0
Pohledávky a ostatní aktiva (vyjma derivátů)	0	0	3 847	3 847	3 847	0
Finanční závazky						
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	21 037	0	21 037	20 868	169
Obchodní a jiné závazky	0	0	5 823	5 823	5 823	0

Reálná hodnota půjček k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 byla odvozena z tržní hodnoty vydaných dluhopisů obchodovaných na veřejně obchodovaném trhu.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2019			Reálná hodnota k 31. prosinci 2018		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	11
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	231	0	0	0	0

Reálná hodnota derivátů byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018.

17. ODLOŽENÁ DAŇ

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 byla použita daňová sazba 19 %, platná pro Českou republiku.

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Počáteční stav	6 202	6 097
Dopad do výkazu zisku a ztráty	14	63
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	-14	42
Konečný stav	6 202	6 202

Po započtení jsou ve výkazu o finanční pozici Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odložený daňový závazek	6 202	6 202
Celkem	6 202	6 202

Odložený daňový závazek obsahuje 39 mil. Kč (31. prosince 2018: 85 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 6 163 mil. Kč (31. prosince 2018: 6 117 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Výkaz o finanční pozici	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	6 103	6 073
Nehmotná aktiva	129	133
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-149	-137
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	119	133
Celkem	6 202	6 202

V milionech Kč

	Výkaz zisku a ztráty	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	14	47
Nehmotná aktiva	18	22
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-18	-6
Celkem	14	63

18. REZERVY

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2018	367	120	487
Tvorba rezerv	0	6	6
Čerpání rezerv	-41	-25	-66
Změna odhadu	34	0	34
K 31. prosinci 2018	360	101	461
Tvorba rezerv	0	5	5
Čerpání rezerv	-25	-41	-66
Změna odhadu	32	0	32
K 31. prosinci 2019	367	65	432

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
31. prosince 2019			
Krátkodobé rezervy	25	52	77
Dlouhodobé rezervy	342	13	355
	367	65	432
31. prosince 2018			
Krátkodobé rezervy	27	58	85
Dlouhodobé rezervy	333	43	376
	360	101	461

Společnost vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 367 mil. Kč (31. prosince 2018: 360 mil. Kč). Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku. V souladu s plánem na likvidaci jednotlivých lokací v rámci projektu sdílení sítí došlo k čerpání rezervy ve výši 11 mil. Kč (v roce 2018: 34 mil. Kč) a současně s aktualizací diskontní křivky došlo k navýšení rezervy na nesdílené mobilní lokality o 42 mil. Kč (v roce 2018: 39 mil. Kč). V roce 2019 Společnost dále čerpala rezervu na náklady souvisejících s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v pronajatých prostorách v rámci plánovaného projektu na

snížení plochy pronajatých technických budov ve výši 14 mil. Kč (v roce 2018: 7 mil. Kč) a zároveň se změnou odhadu došlo ke snížení rezervy o 10 mil. Kč (v roce 2018: 5 mil. Kč).

Jako součást ostatních rezerv Společnost vykázala rezervu na náklady spojené se stěhováním ve výši 43 mil. Kč (31. prosince 2018: 68 mil. Kč). Tato rezerva představuje náklady, které vzniknou v souvislosti s prodejem sídla Společnosti, především náklady spojené se stěhováním a předčasným ukončením některých nájemních vztahů. Ostatní rezervy zahrnují dále především rezervu na odstupné ve výši 17 mil. Kč (31. prosince 2018: 27 mil. Kč). U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data sestavení účetní závěrky.

19. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

V říjnu 2016 oznámila Evropská komise zahájení formální fáze šetření ve věci spolupráce O2 Czech Republic, Společnosti a T-Mobile Czech Republic při sdílení mobilních sítí.

Evropská komise v rámci řízení posuzuje, zda tato spolupráce v rozporu s antimonopolními pravidly EU neomezuje hospodářskou soutěž a nebrání inovacím. Společnost během vyšetřování s Evropskou komisí plně spolupracuje.

V srpnu 2019 Evropská komise odeslala dotčeným společnostem tzv. sdělení výhrad, ve kterém vyjádřila svůj předběžný závěr, že sdílení sítí omezuje hospodářskou soutěž, a proto porušuje antimonopolní pravidla EU. Sdělení výhrad je procesním krokem v rámci probíhajícího řízení, které nepředjímá konečné závěry a samotné rozhodnutí Evropské komise ve věci.

Společnost je přesvědčená, že obavy Evropské komise jsou neopodstatněné a předběžné závěry nesprávné. Chování Společnosti a dalších šetřených stran je v souladu s příslušnými právními a regulačními pravidly. Společnost je tedy připravena rozptýlit předběžné závěry Evropské komise.

Před koncem ledna 2020 Společnost doručila Evropské komisi svoji odpověď ke sdělení výhrad, ve které detailně vysvětlila obavy vznesené Evropskou komisí. Šetření pořád probíhá a není jisté zda na konci šetření budou dohody o sdílení sítí shledány v rozporu se soutěžními pravidly EU, ani zda a jaké sankce nebo nápravná opatření budou Evropskou komisí uložena.

V souvislosti s dluhopisy, které v průběhu roku 2016 vydala dceřiná společnost CETIN Finance B.V., poskytla Společnost garanci, kdy v případě neplnění závazků ze strany CETIN Finance B.V., vyplývající z emise dluhopisů je Společnost odpovědná tyto závazky plnit. Peněžní prostředky, které dceřiná společnost CETIN Finance B.V. získala z emise dluhopisů poskytla v plné výši Společnosti ve formě půjčky (viz Poznámka č. 16).

20. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY

Leasingový závazek podle IFRS 16 představuje současnou hodnotu budoucích diskontovaných leasingových splátek z nájmu dříve klasifikovaných jako operativní leasing dle IAS 17. Více informací je popsáno v Poznámce č. 3 – Významné účetní politiky – Přijetí nového standardu IFRS 16.

Částky ve výkazu o úplném výsledku

V milionech Kč	K 31. prosinci 2019
Úrok z leasingového závazku	149
Náklady související s krátkodobými nájmy	0
Náklady související s nájmy aktiv s nízkou hodnotou, s výjimkou krátkodobých nájmu aktiv s nízkou hodnotou	1

Částky ve výkaze peněžních toků:

V milionech Kč	K 31. prosinci 2019
Celkové peněžní toky spojené s nájmy dle IFRS 16	-780

Leasingové závazky z nájmu podle IFRS 16 mezi spřízněnými osobami jsou popsána v Poznámce č. 23.

Operativní leasing:

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing - pronajímatel	101	152	93

K 31. prosinci 2018

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing - nájemce	780	1 751	2 334
Operativní leasing - pronajímatel	121	80	-

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2019 představují 546 mil. Kč (31. prosince 2018: 635 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

21. REGULOVANÉ SLUŽBY

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu („ČTÚ“) č. 3987/1 ve znění pozdějších změn č. 3987/2.

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

1. Zajišťování veřejné pevné komunikační sítě
2. Zajišťování veřejné sítě pro přenos rozhlasového a televizního vysílání
3. Poskytování veřejně dostupné služby elektronických komunikací
 - a. Ostatní hlasové služby
 - b. Pronájem okruhů
 - c. Šíření rozhlasového a televizního signálu
 - d. Služby přenosu dat
 - e. Služby přístupu k internetu
 - f. Veřejně dostupná telefonní služba
4. Poskytování neveřejné služby elektronických komunikací
 - a. Ostatní hlasové služby
 - b. Pronájem okruhů
 - c. Šíření rozhlasového a televizního signálu
 - d. Služby přenosu dat
 - e. Služby přístupu k síti Internet

Činnosti Společnosti jsou předmětem zákonné regulace a dohledu Českého telekomunikačního úřadu. ČTÚ je nezávislý regulační subjekt, který reguluje poštovní a elektronické komunikační služby v České republice. Relevantní regulační rámec je zejména obsažen v Zákoně 127/2005 Sb. o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů společně s opatřeními, nařízeními a rozhodnutími ČTÚ. Česká republika se jako členský stát Evropské unie musí řídit telekomunikační regulací Evropské unie vč. přímo použitelných nařízení. Zákon o elektronických komunikacích zajišťuje implementaci regulačního rámce Evropské unie do českého právního systému.

Pro určitý typ výnosů je platná cenová regulace, a to ve formě maximální povolené ceny stanovené ČTÚ. Těmito regulovanými výnosy jsou výnosy ze služeb:

- ukončení volání v jednotlivých veřejných telefonních sítích poskytovaných v pevném místě;
- poskytování služeb kolokace.

Dále je stanoveno dodržovat minimální cenový odstup u příbuzných služeb – např. xDSL.

22. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
Počet akcií na jméno	310 220 067	310 220 067
Základní kapitál (v milionech Kč)	3 102	3 102

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
PPF Infrastructure B.V.	89,7 %	89,7 %
PPF A3 B.V.	10,3 %	10,3 %

Řízení vlastního kapitálu

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Stejně jako v předchozích letech je investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti zaměřeni na investiční aktivity v oblastech s nejvyšší přidanou hodnotou, tj. v oblastech kde je Společnost schopná využít svou silnou pozici a v oblastech s růstovým potenciálem. Tyto oblasti jsou především rozvoj a zkvalitnění infrastruktury pro své velkoobchodní zákazníky k poskytování služeb na fixních a mobilních sítích širokopásmového internetu. Jmenovitě se jedná o rozšíření dostupnosti linek schopných poskytnout přístup k rychlému širokopásmovému internetu pomocí optického připojení, tzv. technologii FTTH, dokončení procesu umísťování technologie remote DSLAM nebo o pokračující pokrývání území sítí LTE pro mobilní přístup k rychlému širokopásmovému internetu. Na konci roku 2018 společnost začala s implementací bezdrátové technologie WTTx (pracující na frekvenci 3,7 GHz) umožňující velkoobchodním zákazníkům vytvářet nové služby a nové výnosy. WTTx technologie přispívá k doplnění technologického mixu v síti CETIN. Typicky se WTTx bude používat pro vysokorychlostní připojení k internetu s možností stahování a odesílání velkého objemu dat, především v místě nepokrytém pevnou broadband sítí v režimu FTTH. Výstavba bude v roce 2020 aktivně pokračovat. Mezi investiční cíle dále patří upgrade vybraných technologií, pokračující vývoj a zdokonalování vnitřních procesů a další zefektivňování.

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a jejich dopadů na schopnost generování peněžních toků a bude optimalizovat kapitálovou strukturu k dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny. Společnost uskutečňuje některé investice a transakce v souladu s regulačními požadavky a smluvními závazky.

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Nerozdělený zisk

Valná hromada konaná dne 22. března 2019 schválila účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2018 a rozhodla o výplatě dividendy ve výši 2 542 mil. Kč představující zisk za rok končící 31. prosince 2018. Výplata proběhla ve dvou splátkách, dne 29. března 2019 bylo vyplaceno 1 900 mil. Kč a dne 15. července 2019 bylo vyplaceno 642 mil. Kč.

Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

V milionech Kč	2019	2018
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 1. lednu	700	480
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1. lednu	-133	-91
Celkem zůstatek k 1. lednu	567	389
Čisté zisky/(ztráty) ze změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje za období		
Cross currency swap	-74	220
Kumulované čisté zisky/(ztráty) ze zajištění peněžního toku převedené za období do výkazu zisku a ztráty		
Cross currency swap	0	0
Daňový dopad ze zajištění peněžních toků za období	14	-42
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 31. prosinci	626	700
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 31. prosinci	-119	-133
Celkem zůstatek k 31. prosinci	507	567

Společnosti začala aplikovat zajišťovací účetnictví při zajištění peněžních toků v roce 2016.

Ostatní fondy

K 31. prosinci 2019 dosahovaly ostatní fondy výše 14 615 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 14 615 mil. Kč) a jsou tvořeny ostatními kapitálovými fondy tvořenými z příspěvků poskytovaných akcionáři.

23. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Společnosti PPF Infrastructure B.V. a PPF A3 B.V., prostřednictvím nichž je pan Petr Kellner ovládající osobou Společnosti, jsou součástí Skupiny PPF a jsou pod společnou kontrolou Skupiny PPF.

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

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 sestavení účetní závěrky. Nebyla účtována žádná opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

a) Transakce se spřízněnými osobami

V milionech Kč	Aktiva/Závazky k	
	31. prosinci 2019	31. prosinci 2018
Pohledávky z prodeje služeb		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1 165	1 020
z toho: O2 Czech Republic a.s.	1 076	993
Závazky z nákupu služeb		
Dceřiné společnosti	3	9
Ostatní společnosti ve skupině PPF	370	224
z toho: O2 Czech Republic a.s.	284	185
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 16)	0	11
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 16)	231	0
Nominální hodnota finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 16)	14 429	14 429

Peněžní ekvivalenty		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1 571	302
Aktivum z práva k užívání		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	32	0
Závazek z leasingu		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	32	0
	Objem vzájemných transakcí	
V milionech Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Prodej služeb (výnosy a ostatní příjmy)		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	10 584	10 201
z toho: O2 Czech Republic a.s.	9 932	10 034
Nákup služeb		
Dceřiné společnosti	0	10
Ostatní společnosti ve skupině PPF	830	472
z toho: O2 Czech Republic a.s.	218	239
Přijaté úvěry včetně úroků		
Dceřiné společnosti	308	308
Čistý zisk/ztráta finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	0	0

V letech 2019 a 2018 neproběhly žádné transakce s mateřskou společností (PPF Infrastructure B.V.).

Pohledávky a závazky zahrnují pohledávky a závazky z obchodních vztahů popsaných v Poznámce č. 13 a 15.

Společnost poskytla garanci dceřiné společnosti CETIN Finance B.V. v souvislosti s vydanými dluhopisy (viz Poznámka č. 19).

Společnost eviduje dlouhodobý závazek s dobou splatnosti do pěti let z titulu přijatého úvěru od CETIN Finance B.V., který je uveden v Poznámce č. 16.

V období končícím 31. prosince 2019 dosáhly kapitálové investice od spřízněných osob celkové hodnoty 5 mil. Kč (31. prosince 2018: 3 mil. Kč).

V souvislosti s Rozdělením vznikly Společnosti nové obchodní vztahy se společností O2 Czech Republic k 1. lednu 2015 z titulu prodeje fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Společnost významnou položku výnosů.

Mezi nejvýznamnější velkoobchodní smlouvy patří:

a) smlouva o službách mobilní sítě

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva je uzavřená na dobu 30 let. Společnost má závazek poskytovat služby po dobu 7 let za roční fixní úplatu ve výši 4,4 mld. Kč.

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 dostane měsíční periodické poplatky (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se poskytovat minimálně 640 tisíc xDSL linek po dobu 7 let od podepsání smlouvy (což představuje pouze část celkového plnění).

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

Společnost umožní společnosti O2 Czech Republic 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. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy Společnost dostane jednorázové poplatky za ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti.

Jedním z právních důsledků Rozdělení byl vznik Vzájemného ručení (Cross Guarantee), kdy je Společnost v postavení ručitele za peněžní a nepeněžní dluhy společnosti O2 Czech Republic, které přešly z O2 Czech Republic na Společnost po Rozdělení. Vzájemná záruka je pro Společnost druhotným závazkem, který pokrývá peněžní a nepeněžní dluhy, které existovaly k rozhodnému dni Rozdělení (1. ledna 2015).

Výše Vzájemného ručení je limitovaná do výše čistých aktiv, které přešly na Společnost během Rozdělení, oceněných formou znaleckého posudku na výši 46,9 mld. Kč. K rozhodnému dni Rozdělení (1. ledna 2015), celkové peněžní dluhy O2 Czech Republic byly ve výši 12,6 mld. Kč, z čehož 3,2 mld. Kč byly dlouhodobé závazky, včetně dlouhodobých úvěrů ve výši 3 mld. Kč. Krátkodobé závazky byly 9,4 mld. Kč včetně krátkodobých úvěrů ve výši 4 mld. Kč. Ke dni 30. září 2016, byly oba úvěry splaceny.

b) Odměny a půjčky členům statutárních, dozorčích orgánů a vrcholového vedení

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč		
Představenstvo	17	26
Dozorčí rada	0	0
Vrcholový management	31	28
Počet členů		
Představenstvo	3	3
Dozorčí rada	3	3
Vrcholový management	9	8

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

24. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2019

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Požizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
2. CETIN Finance B.V.	100 %	56	Nizozemí	Finanční služby
3. CETIN služby s.r.o.	100 %	*0	Česká republika	Ostatní služby
4. STEL-INVEST s.r.o.	100 %	15	Česká republika	Ostatní služby

*200 tis. Kč

K 31. prosinci 2018

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Požizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
3. CETIN Finance B.V.	100 %	56	Nizozemí	Finanční služby
4. CETIN služby s.r.o.	100 %	*0	Česká republika	Ostatní služby

*200 tis. Kč

Dne 7. května 2019 Společnost nakoupila 100 % podíl v STEL-INVEST s.r.o. v hodnotě 15 mil. Kč. STEL-INVEST s.r.o. patří mezi významné dodavatele výstavby telekomunikační infrastruktury.

Rozhodnutím představenstva ze dne 11. prosince 2018 dojde ke zrušení dceřiných společností CZECH TELCOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH k 31. prosinci 2018. Proces rušení bude probíhat v průběhu roku 2019 resp. 2020 dle právních předpisů jednotlivých zemí. Dne 30. listopadu došlo k likvidaci dceřiné společnosti CZECH TELECOM Austria GmbH.

25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost se zapojila do výzvy Ministerstva průmyslu a obchodu na podporu vysokorychlostního internetu, uspěla a zavázala se tak rozšířit svoji optickou síť do 143 obcí v republice. Jde o takzvaná bílá místa na mapě České republiky – převážně řídce obydlené lokality, kde stabilní a dostatečně rychlé připojení k internetu chybí a kde žádný operátor komerční výstavbu neplánuje. Náklady na realizaci zhruba 12 tisíc přípojek FTTH a FTTC zčásti pokryje dotace z evropských strukturálních fondů ve výši cca 338 mil. Kč, dalších přibližně 123 mil. Kč investuje CETIN.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2019.