

**ČESKÁ TELEKOMUNIKAČNÍ INFRASTRUKTURA A.S.**

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍ 30. ZÁŘÍ 2016**

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

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 7. listopadu 2016 a jménem Společnosti ji podepsali:



**Martin Vlček**

předseda představenstva



**Petr Slováček**

generální ředitel  
místopředseda představenstva

## Obsah

## Strana

<b>ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI ČESKÁ TELEKOMUNIKAČNÍ INFRASTRUKTURA A.S.</b> .....	<b>1</b>
<b>MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU</b> .....	<b>3</b>
<b>MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI</b> .....	<b>4</b>
<b>MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU</b> .....	<b>5</b>
<b>MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ</b> .....	<b>6</b>
<b>PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE</b> .....	<b>7</b>
<b>1. VŠEOBECNÉ INFORMACE</b> .....	<b>7</b>
<b>2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY</b> .....	<b>8</b>
<b>3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY</b> .....	<b>11</b>
a) Skupinové vykazování .....	11
b) Transakce v cizích měnách .....	12
c) Pozemky, budovy a zařízení .....	12
d) Nehmotná aktiva.....	14
e) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji .....	14
f) Snížení hodnoty aktiv .....	15
g) Investice a ostatní finanční aktiva.....	16
h) Leasing .....	18
i) Zásoby .....	19
j) Pohledávky .....	19
k) Peníze a peněžní ekvivalenty.....	19
l) Finanční závazky .....	19
m) Splatná a odložená daň .....	20
n) Zaměstnanecké požitky .....	20
o) Rezervy.....	21
p) Výnosy a náklady .....	21
q) Distribuce dividend .....	22
r) Finanční nástroje .....	22
s) Provozní zisk .....	23
t) Alternativní ziskové ukazatele.....	23
u) Srovnatelné období.....	24
<b>4. PRVOTNÍ PŘIJETÍ IFRS - VYSVĚTLENÍ PŘECHODU NA IFRS</b> .....	<b>24</b>
Odsouhlasení finanční pozice Skupiny k 1. lednu 2015.....	25
Odsouhlasení finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2015.....	26
Odsouhlasení úplného výsledku Skupiny za období končící 30. září 2015 .....	27
Odsouhlasení úplného výsledku Skupiny za rok končící 31. prosince 2015.....	28
Odsouhlasení peněžních toků Skupiny za období končící 30. září 2015 .....	29
Odsouhlasení peněžních toků Skupiny za rok končící 31. prosince 2015.....	30
Příloha k odsouhlasení finanční pozice, úplného výsledku a peněžních toků Skupiny.....	31
<b>5. INFORMACE O SEGMENTECH</b> .....	<b>34</b>
<b>6. PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY</b> .....	<b>38</b>
<b>7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY</b> .....	<b>39</b>
<b>8. DAŇ Z PŘÍJMŮ</b> .....	<b>39</b>
<b>9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ</b> .....	<b>40</b>
<b>10. NEHMOTNÁ AKTIVA</b> .....	<b>42</b>
<b>11. ZÁSoby</b> .....	<b>43</b>
<b>12. POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA</b> .....	<b>43</b>
<b>13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY</b> .....	<b>44</b>
<b>14. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY</b> .....	<b>45</b>
<b>15. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY</b> .....	<b>45</b>
<b>16. ODLOŽENÁ DAŇ</b> .....	<b>51</b>

17. REZERVY .....	52
18. SMLUVNÍ ZÁVAZKY .....	53
19. REGULOVANÉ SLUŽBY .....	54
20. VLASTNÍ KAPITÁL .....	55
21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI .....	57
22. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI .....	61
23. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI .....	62



**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 Česká telekomunikační infrastruktura a.s.**

Provedli jsme audit přiložené mezitímní konsolidované účetní závěrky společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií včetně požadavků IAS 34, 'Mezitímní účetní výkaznictví', tj. mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. září 2016, mezitímních konsolidovaných výkazů o úplném výsledku, změně vlastního kapitálu a peněžních toků za období od 1. ledna 2016 do 30. září 2016 a přílohy této mezitímní konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních vysvětlujících údajů.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mezitímní konsolidovanou účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. je odpovědný za sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií včetně požadavků IAS 34, 'Mezitímní účetní výkaznictví', a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedení auditu výrok k této mezitímní konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v mezitímní konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že mezitímní konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné



auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace mezitímní konsolidované účetní závěrky.

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

*Výrok auditora*

Podle našeho názoru mezitímní konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidovaných aktiv a pasiv společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. k 30. září 2016 a konsolidovaných nákladů, výnosů a konsolidovaného výsledku jejího hospodaření a konsolidovaných peněžních toků za rok za období od 1. ledna 2016 do 30. září 2016 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií včetně požadavků IAS 34, 'Mezitímní účetní výkaznictví'.

V Praze, dne 7. listopadu 2016

*KPMG Česká republika Audit*  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

## MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	Za období devíti měsíců končící		Za rok končící
		30. září 2016	30. září 2015	31. prosince 2015
Výnosy	6	15 324	14 350	19 097
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastní práce	6	369	373	482
Náklady	6	-9 713	-8 676	-11 638
<b>Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)</b>		<b>5 980</b>	<b>6 047</b>	<b>7 941</b>
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10	-3 175	-4 229	-5 544
Snížení hodnoty aktiv	9, 10	-476	-10	-13
<b>Provozní zisk (EBIT)</b>		<b>2 329</b>	<b>1 808</b>	<b>2 384</b>
Finanční výnosy	7	459	88	229
Finanční náklady	7	-290	-86	-202
Zisk před zdaněním		2 498	1 810	2 411
Daň z příjmů	8	-489	-333	-466
<b>Zisk</b>		<b>2 009</b>	<b>1 477</b>	<b>1 945</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b> <b>Položky, které se následně mohou</b> <b>reklasifikovat do hospodářského výsledku</b>				
Kurzové rozdíly		0	-1	-1
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		0	-1	-1
<b>Celkový úplný výsledek očištěný o daň</b>		<b>2 009</b>	<b>1 476</b>	<b>1 944</b>
Zisk připadající:				
Akcionářům Společnosti		2 009	1 477	1 945
Celkový úplný výsledek připadající:				
Akcionářům Společnosti		2 009	1 476	1 944

## MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni		
		30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
<b>AKTIVA</b>				
Pozemky, budovy a zařízení	9	50 088	51 705	54 322
Nehmotná aktiva	10	1 119	1 097	981
Dlouhodobá půjčka	15	0	32 200	0
Ostatní aktiva	12	60	60	67
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>51 267</b>	<b>85 062</b>	<b>55 370</b>
Zásoby	11	45	48	27
Pohledávky	12	3 576	2 946	1 490
Krátkodobá půjčka	15	0	228	0
Splatná daňová pohledávka	8	0	12	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	2 722	656	55
<b>Krátkodobá aktiva</b>		<b>6 343</b>	<b>3 890</b>	<b>1 572</b>
<b>Dlouhodobá aktiva určená k prodeji</b>	9	<b>4</b>	<b>13</b>	<b>0</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>57 614</b>	<b>88 965</b>	<b>56 942</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>				
Základní kapitál	20	3 102	3 102	3 102
Oceňovací rozdíly z přecenění		-1	-1	0
Ostatní kapitálové fondy	20	14 770	10 929	43 134
Rezervní fond k finanční asistenci	20	0	32 200	0
Nerozdělený zisk	20	22	1 950	0
<b>Vlastní kapitál</b>		<b>17 893</b>	<b>48 180</b>	<b>46 236</b>
Dlouhodobé finanční závazky	15	27 700	28 137	0
Odložený daňový závazek	16	5 978	6 246	6 525
Dlouhodobé rezervy	17	168	185	236
Ostatní dlouhodobé závazky	14	899	630	431
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>34 745</b>	<b>35 198</b>	<b>7 192</b>
Krátkodobé finanční závazky	15	18	794	0
Obchodní a jiné závazky	14	4 697	4 741	3 481
Splatný daňový závazek	8	162	0	0
Krátkodobé rezervy	17	99	52	33
<b>Krátkodobé závazky</b>		<b>4 976</b>	<b>5 587</b>	<b>3 514</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>39 721</b>	<b>40 785</b>	<b>10 706</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>57 614</b>	<b>88 965</b>	<b>56 942</b>

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU**

Sestavený za období devíti měsíců končící 30. září 2016

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z přecenění	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond k finanční asistenci	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>K 1. lednu 2016</b>		<b>3 102</b>	<b>-1</b>	<b>10 929</b>	<b>32 200</b>	<b>1 950</b>	<b>48 180</b>
Zisk za období		0	0	0	0	2 009	2 009
Kurzové rozdíly vzniklé v daném období		0	0	0	0	0	0
<b>Úplný výsledek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 009</b>	<b>2 009</b>
Převody	20	0	0	32 200	-32 200	0	0
Výplata dividend	20	0	0	0	0	-1 830	-1 830
Distribuce ostatních kapitálových fondů	20	0	0	-28 359	0	0	-28 359
Mezitímní dividenda	20	0	0	0	0	-2 107	-2 107
<b>K 30. září 2016</b>		<b>3 102</b>	<b>-1</b>	<b>14 770</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>17 893</b>

Sestavený za období devíti měsíců končící 30. září 2015

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z přecenění	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond k finanční asistenci	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>K 1. lednu 2015</b>		<b>3 102</b>	<b>0</b>	<b>43 134</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46 236</b>
Zisk za období		0	0	0	0	1 477	1 477
Kurzové rozdíly vzniklé v daném období		0	-1	0	0	0	-1
<b>Úplný výsledek</b>		<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 477</b>	<b>1 476</b>
Převody	20	0	0	-32 200	32 200	0	0
<b>K 30. září 2015</b>		<b>3 102</b>	<b>-1</b>	<b>10 934</b>	<b>32 200</b>	<b>1 477</b>	<b>47 712</b>

Sestavený za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z přecenění	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond k finanční asistenci	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>K 1. lednu 2015</b>		<b>3 102</b>	<b>0</b>	<b>43 134</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46 236</b>
Zisk za období		0	0	0	0	1 945	1 945
Kurzové rozdíly vzniklé v daném období		0	-1	0	0	0	-1
<b>Úplný výsledek</b>		<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 945</b>	<b>1 944</b>
Převody	20	0	0	-32 200	32 200	0	0
<b>K 31. prosince 2015</b>		<b>3 102</b>	<b>-1</b>	<b>10 934</b>	<b>32 200</b>	<b>1 945</b>	<b>48 180</b>



## MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	Za období devíti měsíců končící		Za rok končící
		30. září 2016	30. září 2015	31. prosince 2015
Zisk za období/rok		2 009	1 477	1 945
Úpravy o:				
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10	3 175	4 229	5 544
Snížení hodnoty aktiv	9	476	10	13
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	9	-57	-29	-29
Čisté finanční výnosy	7	-170	-18	-48
Kurzové ztráty (netto)		1	15	15
Ostatní nepeněžní úpravy		7	0	0
Daňový náklad	8	489	333	466
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu</b>		<b>5 930</b>	<b>6 017</b>	<b>7 906</b>
<b>Změna provozního kapitálu:</b>				
Změna pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		-638	-1 753	-1 417
Změna zásob		3	-22	-21
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		485	789	918
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>5 780</b>	<b>5 031</b>	<b>7 386</b>
Zaplacená daň z příjmů	8	-584	-566	-756
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>5 196</b>	<b>4 465</b>	<b>6 630</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>				
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-2 283	-2 032	-2 701
Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		58	126	134
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-2 225</b>	<b>-1 906</b>	<b>-2 567</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>				
Zaplacené úroky		-399	-9	-31
Přijaté úroky		593	0	0
Ostatní finanční poplatky přijaté		147	0	0
Splátky úvěrů	15	-1 150	-975	-4 325
Poskytnuté půjčky/Splátky půjčky	15	32 200	-32 200	-32 200
Čerpání úvěrů	15	0	33 107	33 107
Distribuce ostatních kapitálových fondů	20	-28 359	0	0
Zaplacené dividendy	20	-3 937	0	0
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-905</b>	<b>-77</b>	<b>-3 449</b>
<b>Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>2 066</b>	<b>2 482</b>	<b>614</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	13	656	55	55
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		0	-11	-13
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>	13	<b>2 722</b>	<b>2 526</b>	<b>656</b>

Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

## PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Skupina Česká telekomunikační infrastruktura a.s. („Skupina“) se skládá ze společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. („Společnost“) a dceřiných společností: CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH and CETIN Finance B.V.

Společnost Česká telekomunikační infrastruktura 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 Olšanská 2681/6, Praha 3, 130 00, Česká republika.

Majoritním akcionářem Společnosti byla k 30. září 2016 společnost PPF Infrastructure B.V. (součást skupiny PPF).

Společnost je předním telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby. Sítí 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 2016 byl 1 359.

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje mezitímní konsolidovanou účetní závěrku Skupiny sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií („IFRS“) a zahrnuje požadavky standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

Skupina bude poprvé sestavovat svou účetní závěrku v souladu se standardy IFRS za rok končící 31. prosince 2016. Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s pravidly prvotního přijetí IFRS. Skupina důsledně uplatňuje účetní pravidla použitá při sestavení jejího zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS k 1. lednu 2015 a používá je pro všechna vykázaná účetní období tak, jako by tato pravidla byla vždy v platnosti. Za rok končící 31. prosince 2015 Skupina sestavila svou statutární konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetní legislativou České republiky platnou pro podnikatele účtující v podvojném účetnictví. Tato účetní závěrka byla sestavena jako statutární účetní závěrka Skupiny. Za rok končící 31. prosince 2016 bude sestavena a zveřejněna pouze účetní závěrka dle IFRS.

V Poznámce č. 4 je popsáno, jaký vliv měl přechod na standardy IFRS na vykazovanou finanční situaci Skupiny a na finanční výsledky v porovnání s českými účetními standardy.

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla dne 7. listopadu 2016 schválena představenstvem ke zveřejnění.

## 2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY

Základní účetní postupy použité při přípravě mezitímní konsolidované účetní závěrky jsou popsány níže. Tyto účetní postupy byly aplikovány na všechna vykazovaná období/roky, pokud není uvedeno jinak.

Mezitímní 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 (IFRS IC).

Dne 1. ledna 2005 vešla v platnost změna zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb., která vyžaduje od emitentů cenných papírů určených pro obchodování připravit mezitímní konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS přijatými EU (nařízení (EC) č. 1606/2002). K rozvahovému dni neexistují rozdíly mezi účetními postupy dle IFRS přijatými Skupinou a IFRS, které byly přijaty EU.

Mezitímní 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.

Při přípravě mezitímní 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.

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

### **Použití odhadů a předpokladů**

Dle IAS 34 mezitímní konsolidovaná účetní závěrka představuje v určitých oblastech aktualizaci poslední vydané roční konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS. Protože Skupina ještě nevydávala roční konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS, nemůže být mezitímní konsolidovaná účetní závěrka považována za pouhou aktualizaci. Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s IAS 34, ale představuje kompletní konsolidovanou účetní závěrku uvedenou v IAS 1. Při přípravě této mezitímní konsolidované účetní závěrky, významné odhady udělané managementem, který aplikuje účetní politiky Skupiny, a klíčové zdroje nejistoty odhadů jsou očekávány, že budou stejné jako ty, které budou aplikovány v první roční účetní závěrce.

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 8 a Poznámka č. 16).

(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 ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Skupiny, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Skupina tvoří rezervu, 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. 17). 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, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

#### (4) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je odhadována na základě historické zkušenosti a individuálního posouzení. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce č. 3j Pohledávky.

#### (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 popsaná v Poznámce č. 21. Skupina rozhodla vykázat tuto dohodu jako poskytování služby podle IFRIC 4, protože plnění poskytovaná dle této smlouvy nejsou závislá na užití specifického aktiva a ze smlouvy neplyne žádné právo na užití aktiva.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

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

#### Nové standardy, které nejsou v platnosti k 30. září 2016 (zahrnuté jsou standardy relevantní pro Skupinu)

K datu sestavení této mezitimní 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 15	Výnosy ze smluv se zákazníky	1. 1. 2018
IFRS 9	Finanční nástroje – klasifikace a ocenění	1. 1. 2018
IFRS 16	Leasingy	1. 1. 2019

Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí standardů a změn. U standardů IFRS 15 a IFRS 16 Skupina předpokládá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku v období přijetí standardu. Na základě dosud provedených analýz u zbývajících standardů a změn Skupina neočekává významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku v období jejich přijetí.

#### 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 vykážány v pořizovací ceně snížené o oprávký 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 oprávký 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 oprávkami 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 mezitimní konsolidované účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy a konstrukce	9 - 56
Vedení, kabely a související venkovní zařízení	8 - 41
Telekomunikační technologie a zařízení	1 - 21
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. 10).

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 spíše prodejem. Takto klasifikovaná aktiva (skupina aktiv) jsou k dispozici k okamžitému

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

Skupina oceňuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji nižší hodnotou ze zůstatkové hodnoty a 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 (penězotvorné 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) Investice a ostatní finanční aktiva**

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv.

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

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

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

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

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv se vykazují k datu sjednání obchodu, tedy k datu, ke kterému se Skupina zaváže dané aktivum koupit nebo prodat. Pořizovací cena zahrnuje všechny transakční náklady. Finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a realizovatelná finanční aktiva jsou následně vedena v reálné hodnotě, zatímco investice držené do splatnosti jsou vedeny v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivních úrokových sazeb. Realizované a nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou. Naproti tomu nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se účtují do ostatního úplného výsledku v období, v němž nastanou. Z ostatního úplného výsledku jsou přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty až v okamžiku odúčtování příslušného realizovatelného finančního aktiva nebo k okamžiku, kdy se účtuje o snížení hodnoty finančního aktiva.

## **Snížení hodnoty finančních aktiv**

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

### **(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě**

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

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

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

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Skupina nebude schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace. Účetní hodnota pohledávky je snížena pomocí opravné položky. Takto snížená hodnota pohledávky je odúčtována, pokud jsou pohledávky identifikovány jako nevyhahatelné nebo jsou prodány.

### **(2) Realizovatelná aktiva**

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelného finančního aktiva, kumulovaná ztráta, která byla vykazována v minulých letech (ztráta v důsledku přecenění na reálnou hodnotu) v ostatním úplném výsledku, je odúčtována z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty i v případě, že finanční aktivum nebylo odúčtováno.

Hodnota kumulativní ztráty zúčtované z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty by měla tvořit rozdíl mezi pořizovací hodnotou (očistěnou o případné splátky, umoření) a aktuální reálnou hodnotou bez případného snížení hodnoty dříve uznaného ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty dluhových aktiv klesne a pokles objektivně souvisí s událostí, ke které došlo až poté, co bylo snížení hodnoty dluhových aktiv zaúčtováno, storno snížení hodnoty dluhových aktiv se odúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

### **Odúčtování finančních aktiv**

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

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

### **h) Leasing**

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

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

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

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

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

### **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) Pohledávky**

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

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

### **k) 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. V ve výkazu o finanční pozici jsou zůstatky bankovních kontokorentních účtů zachyceny v běžných závazcích v položce Úvěry a krátkodobé finanční závazky.

### **l) Finanční závazky**

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

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

Výpůjční náklady související s úvěry používanými k financování pořízení a výstavby způsobilých aktiv jsou aktivovány v souladu s IAS 23 v průběhu období, které je potřebné pro dokončení a přípravu daného aktiva k jeho následnému užívání. Ostatní úroky jsou účtovány přímo do nákladů.

**m) 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.

**n) Zaměstnanecké požitky****(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění**

Skupina hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění s využitím sazeb platných v průběhu období na základě hrubých mezd. Odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění odpovídají plánu definovaných příspěvků. Skupina nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby. Náklady související s odvody jsou zúčtovány ve výkazu zisku a ztráty

ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke které se vztahují. Skupina také poskytuje svým zaměstnancům penzijní přípojištění formou plateb pojišťovněm v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Skupina nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

## (2) Odstupné

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

## (3) Odměny

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

### o) 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 30. září 2016 diskontován za použití odhadované dlouhodobé reálné úrokové míry v rozpětí 2,83 % - 4,44 % 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 30. září 2016 odhadován na 2 %. Očekává se, že proces demontáže bude pokračovat v období 36 - 96 let v závislosti na typu rušené lokace. Odhad budoucích nákladů spojených s demontáží je založen na částkách nasmlouvaných s externími dodavateli.

### p) 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 nárokované protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky.



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 v rámci projektu sdílení sítí jsou vykazovány v netto hodnotě, protože vzájemně poskytované služby v rámci projektu jsou stejné povahy a ve stejné hodnotě.

Výnosy z pronájmu optických vláken jsou časově rozlišeny v okamžiku uzavření smlouvy a uznány do výnosů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy.

**Dividendové výnosy**

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

**Úrokové výnosy**

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

#### **q) Distribuce dividend**

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

#### **r) Finanční nástroje**

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. 15.

#### **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 Skupina konkrétní deriváty jako:

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

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

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

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.

#### **s) 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.

#### **t) Alternativní ziskové ukazatele**

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

#### u) Srovnatelné období

Pokud není specificky uvedeno jinak, hodnoty srovnatelného období vztahující se k účetní závěrce k 30. září 2016 jsou u stavových ukazatelů (konsolidovaný výkaz o finanční pozici) uvedeny k 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015 a u tokových ukazatelů (konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu a konsolidovaný výkaz peněžních toků) za období devíti měsíců končící 30. září 2015. Pro zajištění komplexní informovanosti z důvodu prvotního vykázání dle IFRS jsou uvedeny i hodnoty za rok končící 31. prosince 2015 pro tokové veličiny (konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu a konsolidovaný výkaz peněžních toků) a relevantní poznámky v příloze účetní závěrky.

#### 4. PRVOTNÍ PŘIJETÍ IFRS - VYSVĚTLENÍ PŘECHODU NA IFRS

Výše uvedená účetní pravidla byla uplatněna při sestavování mezitímní konsolidované účetní závěrky za období končící 30. září 2016, srovnatelných informací uvedených v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2015, resp. období končící 30. září 2015 a při sestavování počátečního výkazu o finanční pozici dle IFRS k 1. lednu 2015, tedy k datu přechodu Skupiny na IFRS.

Skupina při sestavování svého zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS upravila částky vykazované dříve v konsolidované účetní závěrce sestavené v souladu s účetní legislativou České republiky platnou pro podnikatele (České účetní standardy, „ČÚS“).

V následujících tabulkách a v poznámkách k nim je popsáno, jakým způsobem ovlivnil přechod z ČÚS na IFRS finanční situaci Skupiny, její finanční výsledky a peněžní toky.

#### Výjimky z IFRS

IFRS 1 povoluje při prvotní vykázání dle IFRS několik výjimek z retrospektivních použití některých ustanovení dle jiných IFRS.

Skupina aplikovala následující výjimky:

Dlouhodobá aktiva společnosti byly oceněny ve výkazu o finanční pozici připravené podle českých účetních standardů na bázi znaleckého posudku k 31. prosinci 2014 z důvodu odstěpení Společnosti od O2 (Poznámka č. 1). Toto ocenění dlouhodobých aktiv bylo použito v zahajovacím výkazu o finanční pozici Společnosti sestavené k 1. lednu 2015 v souladu s ČÚS. Skupina považuje tyto hodnoty za domnělé pořizovací ceny k datu revaluace, protože byly zhruba srovnatelné s reálnou hodnotou.

V souladu se standardem IFRS 1 není dovoleno po datu přechodu na IFRS zpětně přehodnocovat účetní odhady učiněné při sestavování účetní závěrky dle předchozích účetních pravidel. Dříve učiněné odhady proto nebyly nijak upravovány s výjimkou případů, kdy to bylo nezbytné vzhledem k odlišnému přístupu podle IFRS a ČÚS.

## Odsouhlasení finanční pozice Skupiny k 1. lednu 2015

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Rozdíly	IFRS
<b>AKTIVA</b>				
Pozemky, budovy a zařízení	A	54 041	281	54 322
Nehmotná aktiva	C	1 559	-578	981
Ostatní aktiva	D	7	60	67
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>55 607</b>	<b>-237</b>	<b>55 370</b>
Zásoby	A	284	-257	27
Pohledávky	D	1 602	-112	1 490
Peníze a peněžní ekvivalenty		55	0	55
<b>Krátkodobá aktiva</b>		<b>1 941</b>	<b>-369</b>	<b>1 572</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>57 548</b>	<b>-606</b>	<b>56 942</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>				
Základní kapitál		3 102	0	3 102
Oceňovací rozdíly z přecenění		0	0	0
Ostatní kapitálové fondy	C	43 798	-664	43 134
Nerozdělený zisk		5	-5	0
<b>Vlastní kapitál</b>		<b>46 905</b>	<b>-669</b>	<b>46 236</b>
Odložený daňový závazek		6 525	0	6 525
Dlouhodobé rezervy	F	269	-33	236
Ostatní dlouhodobé závazky	G	454	-23	431
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>7 248</b>	<b>-56</b>	<b>7 192</b>
Obchodní a jiné závazky	G	3 395	86	3 481
Krátkodobé rezervy	F	0	33	33
<b>Krátkodobé závazky</b>		<b>3 395</b>	<b>119</b>	<b>3 514</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>10 643</b>	<b>63</b>	<b>10 706</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>57 548</b>	<b>-606</b>	<b>56 942</b>

## Odsouhlasení finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2015

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Rozdíly	IFRS
<b>AKTIVA</b>				
Pozemky, budovy a zařízení	A, B	51 140	565	51 705
Nehmotná aktiva	C	1 536	-439	1 097
Dlouhodobá půjčka		32 200	0	32 200
Ostatní aktiva	D	6	54	60
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>84 882</b>	<b>180</b>	<b>85 062</b>
Zásoby	A	618	-570	48
Pohledávky	E	3 300	-354	2 946
Krátkodobá půjčka	E	0	228	228
Splatná daňová pohledávka		12	0	12
Peníze a peněžní ekvivalenty		656	0	656
<b>Krátkodobá aktiva</b>		<b>4 586</b>	<b>-696</b>	<b>3 890</b>
<b>Dlouhodobá aktiva určená k prodeji</b>	B	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>89 468</b>	<b>-503</b>	<b>88 965</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>				
Základní kapitál		3 102	0	3 102
Oceňovací rozdíly z přecenění		0	-1	-1
Ostatní kapitálové fondy	C	11 480	-551	10 929
Rezervní fond k finanční asistenci		32 200	0	32 200
Nerozdělený zisk		1 840	110	1 950
<b>Vlastní kapitál</b>		<b>48 622</b>	<b>-442</b>	<b>48 180</b>
Dlouhodobé finanční závazky	E	28 200	-63	28 137
Odložený daňový závazek		6 246	0	6 246
Dlouhodobé rezervy	F	237	-52	185
Ostatní dlouhodobé závazky	G	685	-55	630
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>35 368</b>	<b>-170</b>	<b>35 198</b>
Krátkodobé finanční závazky	G	650	144	794
Obchodní a jiné závazky	G	4 828	-87	4 741
Krátkodobé rezervy	F	0	52	52
<b>Krátkodobé závazky</b>		<b>5 478</b>	<b>109</b>	<b>5 587</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>40 846</b>	<b>-61</b>	<b>40 785</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>89 468</b>	<b>-503</b>	<b>88 965</b>

## Odsouhlasení úplného výsledku Skupiny za období devíti měsíců končící 30. září 2015

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Rozdíly	IFRS
Výnosy	H	14 800	-450	14 350
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	I	755	-382	373
Náklady	H, I, J	<u>-9 511</u>	<u>835</u>	<u>-8 676</u>
<b>Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)</b>		<b>6 044</b>	<b>3</b>	<b>6 047</b>
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	J	-4 293	64	-4 229
Snížení hodnoty aktiv	J	<u>0</u>	<u>-10</u>	<u>-10</u>
<b>Provozní zisk (EBIT)</b>		<b>1 751</b>	<b>57</b>	<b>1 808</b>
Finanční výnosy	K	146	-58	88
Finanční náklady	K	<u>-168</u>	<u>82</u>	<u>-86</u>
Zisk před zdaněním		1 729	81	1 810
Daň z příjmů		<u>-333</u>	<u>0</u>	<u>-333</u>
<b>Zisk</b>		<b>1 396</b>	<b>81</b>	<b>1 477</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b> <b>Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku</b>				
Kurzové rozdíly		<u>0</u>	<u>-1</u>	<u>-1</u>
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		<u>0</u>	<u>-1</u>	<u>-1</u>
<b>Celkový úplný výsledek očištěný o daň</b>		<b>1 396</b>	<b>80</b>	<b>1 476</b>
Zisk připadající: Akcionářům Společnosti		1 396	81	1 477
Celkový úplný výsledek připadající: Akcionářům Společnosti		1 396	80	1 476

## Odsouhlasení úplného výsledku Skupiny za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Rozdíly	IFRS
Výnosy	H	19 759	-662	19 097
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	I	1 068	-586	482
Náklady	H, I, J	-12 894	1 256	-11 638
<b>Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)</b>		<b>7 933</b>	<b>8</b>	<b>7 941</b>
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	J	-5 632	88	-5 544
Snížení hodnoty aktiv	J	0	-13	-13
<b>Provozní zisk (EBIT)</b>		<b>2 301</b>	<b>83</b>	<b>2 384</b>
Finanční výnosy	K	291	-62	229
Finanční náklady	K	-291	89	-202
Zisk před zdaněním		2 301	110	2 411
Daň z příjmů		-466	0	-466
<b>Zisk</b>		<b>1 835</b>	<b>110</b>	<b>1 945</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b> <b>Položky, které se následně mohou</b> <b>reklasifikovat do hospodářského</b> <b>výsledku</b>				
Kurzové rozdíly		0	-1	-1
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		0	-1	-1
<b>Celkový úplný výsledek očištěný o daň</b>		<b>1 835</b>	<b>109</b>	<b>1 944</b>
Zisk připadající: Akcionářům Společnosti		1 835	110	1 945
Celkový úplný výsledek připadající: Akcionářům Společnosti		1 835	109	1 944

**Odsouhlasení peněžních toků Skupiny za období devíti měsíců končící 30. září 2015**

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Rozdíly	IFRS
Zisk za období		1 396	81	1 477
Úpravy o:				
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	J	4 293	-64	4 229
Snížení hodnoty aktiv		0	10	10
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		-24	-5	-29
Čisté finanční výnosy		-18	0	-18
Kurzové ztráty (netto)		0	15	15
Tvorba rezervy		3	-3	0
Daňový náklad		333	0	333
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu</b>		<b>5 983</b>	<b>34</b>	<b>6 017</b>
<b>Změna provozního kapitálu:</b>				
Změna pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		-1 807	54	-1 753
Změna stavu zásob	A	-227	205	-22
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		841	-52	789
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>4 790</b>	<b>241</b>	<b>5 031</b>
Zaplacené úroky		-10	10	0
Zaplacená daň z příjmů		-566	0	-566
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>4 214</b>	<b>251</b>	<b>4 465</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>				
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	A	-1 812	-220	-2 032
Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		126	0	126
Poskytnuté půjčky	L	-32 200	32 200	0
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-33 886</b>	<b>31 980</b>	<b>-1 906</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>				
Zaplacené úroky		0	-9	-9
Splátky úvěrů	L	0	-975	-975
Poskytnuté půjčky/Splátky půjčky	L	0	-32 200	-32 200
Čerpání úvěrů	L	32 143	964	33 107
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>32 143</b>	<b>-32 220</b>	<b>-77</b>
<b>Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>2 471</b>	<b>11</b>	<b>2 482</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		55	0	55
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		0	-11	-11
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>		<b>2 526</b>	<b>0</b>	<b>2 526</b>



## Odsouhlasení peněžních toků Skupiny za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Rozdíly	IFRS
Zisk za rok		1 835	110	1 945
Úpravy o:				
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	J	5 632	-88	5 544
Snížení hodnoty aktiv		6	7	13
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		-29	0	-29
Čisté finanční výnosy		-54	6	-48
Kurzové ztráty (netto)		0	15	15
Tvorba rezervy		-32	32	0
Ostatní nepeněžní úpravy		-6	6	0
Daňový náklad		466	0	466
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu</b>		<b>7 818</b>	<b>88</b>	<b>7 906</b>
<b>Změna provozního kapitálu:</b>				
Změna pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		-1 406	-11	-1 417
Změna stavu zásob	A	-330	309	-21
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		951	-33	918
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>7 033</b>	<b>353</b>	<b>7 386</b>
Zaplacené úroky		-31	31	0
Zaplacená daň z příjmů		-756	0	-756
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>6 246</b>	<b>384</b>	<b>6 630</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>				
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	A	-2 361	-340	-2 701
Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		134	0	134
Poskytnuté půjčky/Splátky půjčky	L	-32 200	32 200	0
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-34 427</b>	<b>31 860</b>	<b>-2 567</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>				
Zaplacené úroky		0	-31	-31
Splátky úvěrů	L	0	-4 325	-4 325
Poskytnuté půjčky	L	0	-32 200	-32 200
Čerpání úvěrů	L	28 782	4 325	33 107
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>28 782</b>	<b>-32 231</b>	<b>-3 449</b>
<b>Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>601</b>	<b>13</b>	<b>614</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		55	0	55
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		0	-13	-13
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>		<b>656</b>	<b>0</b>	<b>656</b>

## **Příloha k odsouhlasení finanční pozice, úplného výsledku a peněžních toků Skupiny**

Níže jsou vysvětleny všechny významné rozdíly mezi ČÚS a IFRS.

### **A Pozemky, budovy a zařízení**

Podle ČÚS jsou významné náhradní díly (včetně materiálu pro investiční výstavbu) považovány za součást zásob. IAS 16 požaduje, aby významné náhradní díly byly vykázány mezi Pozemky, budovami a zařízením. Ke dni přechodu na IFRS představuje hodnota významných náhradních dílů určených k reklasifikaci do Pozemků, budov a zařízení 257 mil. Kč. K 31. prosinci 2015 je hodnota určená k reklasifikaci 570 mil. Kč.

### **B Dlouhodobá aktiva držená k prodeji**

Podle ČÚS jsou dlouhodobá aktiva držená k prodeji klasifikována jako součást Pozemků, budov a zařízení. IFRS 5 požaduje, aby byl tento majetek klasifikován jako aktivum držené k prodeji a zveřejňován v účetní závěrce odděleně. K 31. prosinci 2015 vykázala Skupina tento majetek, který je považován podle IFRS 5 za aktivum držené k prodeji, ve výši 13 mil. Kč.

### **C Goodwill**

Skupina vykázala goodwill v souladu s ČÚS ve výši 552 mil. Kč k 1. lednu 2015 a 442 mil. Kč k 31. prosinci 2015. Dle IFRS není Goodwill rozpoznán k vykázání. Goodwill je již obsažený v nehmotném majetku ve výkazu o finanční pozici.

### **D Ostatní aktiva**

Podle ČÚS Skupina vykazuje část ostatních aktiv v jiné kategorii výkazu o finanční pozici - Pohledávky a poskytnuté zálohy. Podle IFRS je tato hodnota součástí ostatních aktiv. K 1. lednu 2015 je hodnota těchto aktiv 60 mil. Kč a k 31. prosinci 2015 je hodnota těchto aktiv 54 mil. Kč.

### **E Pohledávky**

Podle ČÚS skupina zaúčtovala úroky z poskytnutých půjček ve výši 228 mil. Kč jako dohadnou položku aktivní. Podle IFRS je tato položka klasifikována jako krátkodobá půjčka. Zaplacený poplatek za sjednání ve výši 63 mil. Kč byl vykázán podle českých účetních standardů jako náklad příštích období. Podle IFRS tyto poplatky snižují hodnotu dluhu. Zbývající rozdíl je způsoben položkou popsanou v Poznámce D.

### **F Rezervy**

Podle ČÚS skupina vykazuje dlouhodobé a krátkodobé rezervy dohromady v sekci Rezervy. Podle IFRS jsou dlouhodobé a krátkodobé rezervy prezentovány samostatně ve výkazu o finanční pozici. K 1. lednu 2015 krátkodobé rezervy tvořily 33 mil. Kč a k 31. prosinci 2015 52 mil. Kč.

## G Dlouhodobé a krátkodobé závazky

Podle ČÚS vykazuje Skupina dlouhodobé a krátkodobé výnosy příštích období dohromady v sekci Ostatní závazky – přechodné účty pasiv. Podle IFRS jsou dlouhodobé a krátkodobé závazky vykazovány zvlášť ve výkazu o finanční pozici v sekci dlouhodobé a krátkodobé závazky.

Krátkodobá část výnosů příštích období byla vykázána ve výši 23 mil. Kč k 1. lednu 2015 a 55 mil. Kč k 31. prosinci 2015 a dlouhodobá část ve výši 428 mil. Kč k 1. lednu 2015 a 621 mil. Kč k 31. prosinci 2015.

Podle ČÚS je naběhlý úrok vykázán odděleně od obchodních a ostatních závazků. Podle IFRS je naběhlý úrok vykázán dohromady s ostatními závazky. Celková hodnota naběhlých úroků dosáhla 0 mil. k 1. lednu 2015 a 144 mil. Kč k 31. prosinci 2015.

## H Výnosy a náklady

Podle ČÚS jsou výnosy a náklady na projekt sdílení sítí vykázány v brutto hodnotě. Podle IAS 18 jsou tyto výnosy a náklady vykázány v netto hodnotě, protože vzájemně poskytnuté služby v rámci projektu jsou podobné povahy a hodnoty. Za období končící 30. září 2015 činí tyto výnosy a náklady 336 mil. Kč. Za rok končící 31. prosince 2015 činí tyto výnosy a náklady 517 mil. Kč.

Podle ČÚS je ostatní nájemné vykazováno v rámci výnosů. Podle IFRS je toto nájemné vykazováno v rámci Ostatních výnosů, protože tyto výnosy z nájemného nepředstavují hlavní podnikatelskou aktivitu Společnosti. Za období končící 30. září 2015 tyto pronájmy činí 104 mil. Kč a za rok končící 31. prosince 2015 dosahují 138 mil. Kč.

## I Ostatní výnosy

Podle ČÚS materiál používaný pro kapitalizaci je rozpoznán ve stejné hodnotě jako náklad a výnos. Podle IFRS tento materiál je přímo kapitalizován bez dopadu do výkazu o úplném výsledku. Za období končící 30. září 2015 jsou výnosy rozpoznané podle ČÚS vykazovány v Ostatních výnosech v hodnotě 382 mil. Kč a za rok končící 31. prosince 2015 v hodnotě 604 mil. Kč.

Podle ČÚS je prodej dlouhodobého majetku vykazován na brutto základě. Podle IFRS je prodej dlouhodobého majetku vykazován na netto základě, to znamená, že je pouze vykazován zisk nebo ztráta z prodeje dlouhodobého majetku. Za období končící 30. září 2015 rozdíl mezi výnosy z prodeje dlouhodobého majetku měřeného na brutto a netto základě činí 95 mil. Kč a rok končící 31. prosince 2015 činí 99 mil. Kč.

Podle ČÚS je ostatní nájemné vykazováno v rámci výnosů. Podle IFRS je toto nájemné vykazováno v rámci Ostatních výnosů, protože tyto výnosy z nájemného nepředstavují hlavní podnikatelskou aktivitu Společnosti. Za období končící 30. září 2015 jsou tyto pronájmy vykázány ve výši 104 mil. Kč a za rok končící 31. prosince 2015 dosahují 138 mil. Kč.

## **J Odpisy a snížení hodnoty**

K 1. lednu 2015 Skupina vykazuje Goodwill podle ČÚS v hodnotě 552 mil. Kč, k 31. prosinci 2015 je goodwill vykázán v hodnotě 442 mil. Kč. Podle IFRS není tento goodwill rozeznán. V souladu s ČÚS odpis goodwillu činí 110 mil. Kč za rok.

Podle ČÚS jsou významné náhradní díly vykazovány jako zásoba. IAS 16 požaduje, aby významné náhradní díly byly vykázány jako Pozemky, budovy a zařízení. Za období končící 30. září 2015 odpisy těchto náhradních dílů činí 16 mil. Kč a za rok končící 31. prosince 2015 odpisy těchto náhradních dílů činí 20 mil. Kč.

Podle ČÚS je snížení hodnoty majetku vykázáno jako ostatní provozní náklad. Podle IFRS je snížení hodnoty vykázáno na samostatném řádku. Za období končící 30. září 2015 snížení hodnoty činí 10 mil. Kč, za rok končící 31. prosince 2015 činí 13 mil. Kč.

## **K Finanční výnosy a finanční náklady**

Podle ČÚS jsou kurzové výnosy a náklady vykazovány v brutto hodnotě. Podle IFRS jsou tyto výnosy a náklady vykazovány v netto hodnotě. Za období končící 30. září 2015 činí kurzové výnosy 58 mil. Kč a kurzové náklady činí 71 mil. Kč. Za rok končící 31. prosince 2015 kurzové výnosy činí 62 mil. Kč a kurzové náklady činí 78 mil. Kč.

Podle ČÚS jsou náklady na pojištění vykazovány jako finanční náklad. Podle IFRS jsou tyto náklady vykazovány jako ostatní náklady. Za období končící 30. září 2015 činí náklady na pojištění 24 mil. Kč a za rok končící 31. prosince 2015 činí náklady na pojištění 32 mil. Kč.

V souladu s ČÚS je tvorba rezervy na demontáž a likvidaci aktiv vykazována jako nefinanční náklad. Podle IFRS je diskontování rezervy vykazováno jako finanční náklad. Za období končící 30. září 2015 náklady na diskontování činí 3 mil. Kč, resp. 5 mil. Kč za rok končící 31. prosince 2015.

## **L Prezentace poskytnutých půjček a splácení dluhů v Konsolidovaném výkazu peněžních toků**

Podle ČÚS poskytnutá půjčka je prezentována pod peněžními toky z investičních aktivit. Podle IFRS je tato půjčka prezentována pod peněžními toky z finančních aktivit. Syndikovaná půjčka byla čerpána (Poznámka č. 15) za účelem získání finančních prostředků pro Finanční asistenci akcionářům. Čerpání syndikované půjčky je vykázáno pod peněžními toky z finančních aktivit v obou vykazovaných účetních rámcích.

Splácení dluhů je uvedeno v netto hodnotě podle ČÚS, zatímco podle IFRS je splácení dluhů uvedeno v brutto hodnotě v souladu IAS 7.

## 5. 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 Společnost prodává služby své vlastní síťové infrastruktury na českém velkoobchodním telekomunikačním trhu. V případě mezinárodního tranzitu vystupuje Skupina jako zprostředkovatel služby 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 hrubá a EBITDA marže z tohoto segmentu jsou ve zcela odlišném měřítku ve srovnání s hlavním předmětem 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.

## Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za období devíti měsíců končící 30. září 2016

Období končící 30. září 2016	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Skupina
<b>V milionech Kč</b>					
Výnosy	8 717	6 607	15 324	0	15 324
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastní práce	0	0	0	369	369
Celkové náklady	<u>-3 001</u>	<u>-6 343</u>	<u>-9 344</u>	<u>-369</u>	<u>-9 713</u>
<b>Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)</b>	5 716	264	5 980	0	5 980
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-3 135	-40	-3 175	0	-3 175
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>- 476</u>	<u>0</u>	<u>-476</u>	<u>0</u>	<u>-476</u>
<b>Provozní zisk (EBIT)</b>	2 105	224	2 329	0	2 329
Finanční zisk (netto)					<u>169</u>
Zisk před zdaněním					2 498
Daň z příjmů					<u>-489</u>
<b>Zisk</b>					2 009
<b>Období končící 30. září 2016</b>					
<b>Aktiva celkem</b>	<b>56 008</b>	<b>1 606</b>	<b>57 614</b>	<b>0</b>	<b>57 614</b>
Obchodní a jiné závazky	3 492	1 205	4 697	0	4 697
Ostatní závazky	<u>35 024</u>	<u>0</u>	<u>35 024</u>	<u>0</u>	<u>35 024</u>
<b>Závazky celkem</b>	<b>38 516</b>	<b>1 205</b>	<b>39 721</b>	<b>0</b>	<b>39 721</b>
<b>Přírůstky dl. majetku</b>	<b>2 041</b>	<b>18</b>	<b>2 059</b>	<b>0</b>	<b>2 059</b>

<b>Období končící 30. září 2015</b>	<b>Národní služby</b>	<b>Mezinárodní tranzit</b>	<b>Vykazované segmenty celkem</b>	<b>Odsouhlasení na výkazy</b>	<b>Skupina</b>
<b>V milionech Kč</b>					
Výnosy	8 884	5 466	14 350	0	14 350
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastní práce	0	0	0	373	373
Celkové náklady	<u>-3 102</u>	<u>-5 201</u>	<u>-8 303</u>	<u>-373</u>	<u>-8 676</u>
<b>Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)</b>	5 782	265	6 047	0	6 047
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-4 185	-44	-4 229	0	-4 229
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-10</u>	<u>-</u>	<u>-10</u>	<u>0</u>	<u>-10</u>
<b>Provozní zisk (EBIT)</b>	1 587	221	1 808	0	1 808
Finanční zisk (netto)					<u>2</u>
Zisk před zdaněním					1 810
Daň z příjmů					<u>-333</u>
<b>Zisk</b>					1 477
<b>Období končící 30. září 2015</b>					
<b>Aktiva celkem</b>	<b>89 704</b>	<b>1 279</b>	<b>90 983</b>	<b>0</b>	<b>90 983</b>
Obchodní a jiné závazky	7 678	933	8 611	0	8 611
Ostatní závazky	<u>34 669</u>	<u>0</u>	<u>34 669</u>	<u>0</u>	<u>34 669</u>
<b>Závazky celkem</b>	<b>42 347</b>	<b>933</b>	<b>43 280</b>	<b>0</b>	<b>43 280</b>
<b>Přírůstky dl. majetku</b>	<b>1 861</b>	<b>27</b>	<b>1 888</b>	<b>0</b>	<b>1 888</b>

Rok končící 31. prosince 2015	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Skupina
<b>V milionech Kč</b>					
Výnosy	11 833	7 264	19 097	0	19 097
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastní práce	0	0	0	482	482
Celkové náklady	-4 223	-6 933	-11 156	-482	-11 638
<b>Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)</b>	7 610	331	7 941	0	7 941
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-5 486	-58	-5 544	0	-5 544
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-13	0	-13	0	-13
<b>Provozní zisk (EBIT)</b>	2 111	273	2 384	0	2 384
Finanční zisk (netto)					27
Zisk před zdaněním					2 411
Daň z příjmů					-466
<b>Zisk</b>					1 945
<b>Rok končící 31. prosince 2015</b>					
<b>Aktiva celkem</b>	<b>87 484</b>	<b>1 481</b>	<b>88 965</b>	<b>0</b>	<b>88 965</b>
Obchodní a jiné závazky	3 739	1 002	4 741	0	4 741
Ostatní závazky	36 044	0	36 044	0	36 044
<b>Závazky celkem</b>	<b>39 783</b>	<b>1 002</b>	<b>40 785</b>	<b>0</b>	<b>40 785</b>
<b>Přírůstky dl. majetku</b>	<b>3 088</b>	<b>44</b>	<b>3 132</b>	<b>0</b>	<b>3 132</b>

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 aktivaci vlastní práce, která není vykazována v rámci výnosů za jednotlivé segmenty, ale jako součást celkových nákladů.

Výnosy od jednoho zákazníka ze segmentu Národní služby představují více než 10 % výnosů Skupiny. Za období končící 30. září 2016 byly tyto výnosy 7 756 mil. Kč, za období končící 30. září 2015 byly 7 880 mil. Kč a za rok končící 31. prosince 2015 byly 10 474 mil. Kč.

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



Výnosy V milionech Kč	Období končící 30. září 2016	Období končící 30. září 2015	Období končící 31. prosince 2015
Česká Republika	9 150	9 312	12 426
Německo	2 122	1 602	1 977
Slovensko	532	946	1 306
Ostatní země EU	1 744	1 156	1 569
Švýcarsko	1 282	763	1 125
Ostatní země mimo EU	494	571	694
<b>Výnosy celkem</b>	<b>15 324</b>	<b>14 350</b>	<b>19 097</b>

## 6. PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Výnosy V milionech Kč	Období končící 30. září 2016	Období končící 30. září 2015	Rok končící 31. prosince 2015
Výnosy ze služeb mobilní sítě	3 414	3 370	4 504
Výnosy z masových služeb fixní sítě	3 507	3 636	4 829
Výnosy z tranzitu	6 607	5 324	7 264
Výnosy z datových služeb	1 101	1 170	1 532
Ostatní telekomunikační výnosy	695	850	968
<b>Celkem</b>	<b>15 324</b>	<b>14 350</b>	<b>19 097</b>

Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastních služeb	369	373	482
---	-----	-----	-----

Kategorie Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb obsahuje položku aktivace vlastní práce ve výši 197 mil. Kč (30. září 2015: 194 mil. Kč, 31. prosince 2015: 251 mil. Kč).

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 21.

Náklady V milionech Kč	Období končící 30. září 2016	Období končící 30. září 2015	Rok končící 31. prosince 2015
Přímé náklady na prodej	-6 521	-5 447	-7 197
Osobní náklady	-1 010	-925	-1 230
Externí služby	-2 073	-2 240	-3 099
Opravné položky k pohledávkám a zásobám	-7	11	-10
Ostatní náklady	-102	-75	-102
<b>Celkem</b>	<b>-9 713</b>	<b>-8 676</b>	<b>-11 638</b>

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 období končícím 30. září 2016 částky 3 mil. Kč (30. září 2015: 3 mil. Kč, 31. prosince 2015: 4 mil. Kč).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 21.

## 7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V milionech Kč	Období končící 30. září 2016	Období končící 30. září 2015	Rok končící 31. prosince 2015
<b>Finanční výnosy</b>			
Výnosové úroky	365	88	229
Zisk vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	1	0	0
Ostatní finanční výnosy	93	0	0
<b>Celkové finanční výnosy</b>	<b>459</b>	<b>88</b>	<b>229</b>
<b>Finanční náklady</b>			
Nákladové úroky	-279	-70	-180
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	0	0	-1
Kurzová ztráta (netto)	-2	-14	-15
Ostatní finanční náklady	-9	-2	-6
<b>Celkové finanční náklady</b>	<b>-290</b>	<b>-86</b>	<b>-202</b>

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

## 8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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	Období končící 30. září 2016	Období končící 30. září 2015	Rok končící 31. prosince 2015
Zisk před zdaněním	2 498	1 810	2 411
Daň z příjmů vypočtená statutární sazbou 19 %	-475	-344	-458
Výnosy nepodléhající zdanění	30	22	41
Náklady nezahrnuté do základu daně	-45	-38	-63
Nedoplatek na dani za minulá účetní období	-24	0	0
Ostatní rozdíly	25	27	14
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-489</b>	<b>-333</b>	<b>-466</b>
 Efektivní daňová sazba	 19,58 %	 18,40 %	 19,33 %

K 30. září 2016 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 733 mil. Kč (31. prosince 2015: 745 mil. Kč, 1. ledna 2015: 0 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 571 mil. Kč (31. prosince 2015: 756 mil. Kč, 1. ledna 2015: 0 mil. Kč), a čistá částka odloženého daňového závazku činí 5 978 mil. Kč (31. prosince 2015: 6 246 mil. Kč, 1. ledna 2015: 6 525 mil. Kč).

## 9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
<b>V milionech Kč</b>						
<b>K 30. září 2016</b>						
Počáteční zůstatek	7 624	37 518	4 995	168	1 400	51 705
Přírůstky	134	408	755	46	453	1 796
Úbytky	-9	0	-11	0	6	-14
Převody	70	192	410	3	-675	0
Reklasifikace a kurzové rozdíly	14	0	0	0	0	14
Odpisy	-417	-1 551	-930	-36	0	-2 934
Snížení hodnoty	-479	-1	0	0	4	-476
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	-3	0	0	0	0	-3
Zůstatková hodnota	6 934	36 566	5 219	181	1 188	50 088
<b>K 30. září 2016</b>						
Požizovací cena	8 361	40 159	8 807	322	1 212	58 861
Oprávký	-948	-3 592	-3 588	-141	0	-8 269
Snížení hodnoty	-479	-1	0	0	-24	-504
Zůstatková hodnota	6 934	36 566	5 219	181	1 188	50 088

	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
<b>V milionech Kč</b>						
<b>K 31. prosinci 2015</b>						
Počáteční zůstatek	8 017	39 099	6 277	183	746	54 322
Přírůstky	111	383	1 026	107	1 052	2 679
Úbytky	0	-5	-36	-5	0	-46
Převody	64	86	249	0	-399	0
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	0	22	0	14	36
Odpisy	-555	-2 045	-2 543	-117	0	-5 260
Snížení hodnoty	0	0	0	0	-13	-13
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	-13	0	0	0	0	-13
Zůstatková hodnota	7 624	37 518	4 995	168	1 400	51 705
<b>K 31. prosinci 2015</b>						
Pořizovací cena	8 176	39 560	7 798	278	1 433	57 245
Oprávký	-552	-2 042	-2 803	-110	0	-5 507
Snížení hodnoty	0	0	0	0	-33	-33
Zůstatková hodnota	7 624	37 518	4 995	168	1 400	51 705

K 30. září 2016 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 215 mil. Kč (31. prosince 2015: 215 mil. Kč, 1. ledna 2015: 219 mil. Kč).

Skupina identifikovala a zaúčtovala opravnou položku jako snížení hodnoty budovy sídla Společnosti podle IAS 36 ve výši 480 mil. Kč. Zpětně ziskatelná hodnota ve výši 669 mil. Kč je odvozena z orientačních nabídek na nákup budovy sídla.

Vzhledem k získanému ratingu investičního stupně v červenci 2016, Společnost již nemá k 30. září 2016 žádný majetek zatížen zástavním právem. Majetek, který byl zatížen zástavním právem k 31. prosinci 2015, je uveden v Poznámce č. 15.

K 30. září 2016 Skupina vykázala dlouhodobá aktiva určená k prodeji ve výši 4 mil. Kč (31. prosince 2015: 13 mil. Kč, 1. ledna 2015: 0 mil. Kč).

V průběhu roku 2016 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 60 mil. Kč (30. září 2015: 21 mil. Kč, 31. prosince 2015: 32 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 3 mil. Kč (30. září 2015: 2 mil. Kč, 31. prosince 2015: 3 mil. Kč).

## 10. NEHMOTNÁ AKTIVA

V milionech Kč	Licence	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
<b>K 30. září 2016</b>					
Počáteční zůstatek	0	875	49	173	1,097
Přírůstky	0	123	6	134	263
Převody	0	108	0	(108)	0
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	1	-1	0	0
Odpisy	0	-232	-9	0	-241
Zůstatková hodnota	0	875	45	199	1 119
<b>K 30. září 2016</b>					
Požizovací cena	0	1,359	61	199	1 619
Oprávky a snížení hodnoty	0	-484	-16	0	-500
Zůstatková hodnota	0	875	45	199	1 119
<b>K 31. prosinci 2015</b>					
Počáteční zůstatek	14	897	9	61	981
Přírůstky	0	264	47	142	453
Úbytky	-12	-44	0	0	-56
Převody	0	33	0	-33	0
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	0	0	3	3
Odpisy	-2	-275	-7	0	-284
Zůstatková hodnota	0	875	49	173	1 097
<b>K 31. prosinci 2015</b>					
Požizovací cena	0	1 140	56	173	1 369
Oprávky a snížení hodnoty	0	-265	-7	0	-272
Zůstatková hodnota	0	875	49	173	1 097

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

**11. ZÁSoby**

V milionech Kč	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Telekomunikační materiál	27	48	27
Ostatní	18	0	0
Celkem	45	48	27

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 12 mil. Kč (31. prosince 2015: 13 mil. Kč, 1. ledna 2015: 11 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 89 mil. Kč (30. září 2015: 95 mil. Kč, 31. prosince 2015: 124 mil. Kč).

V roce 2016 a 2015 Skupina neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

**12. POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA**

V milionech Kč	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	2 029	1 508	1 348
Pohledávky z obchodního styku ve skupině (Poznámka č. 21)	1 267	1 279	8
Náklady příštích období	255	138	117
Ostatní pohledávky (netto)	25	21	17
Pohledávky celkem	3 576	2 946	1 490

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 56 mil. Kč (31. prosince 2015: 52 mil. Kč, 1. ledna 2015: 42 mil. Kč).

Náklady příštích období zahrnují zejména časové rozlišení nákladů na služby spojené s nájmem ve výši 111 mil. Kč (31. prosince 2015: 55 mil. Kč, 1. ledna 2015: 56 mil. Kč), služby mezinárodního tranzitu ve výši 15 mil. Kč (31. prosince 2015: 17 mil. Kč, 1. ledna 2015: 21 mil. Kč).

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 21.

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 30. září 2016	2 816	447	11	0	0
K 31. prosinci 2015	2 492	260	10	0	1
K 1. lednu 2015	1 088	223	36	1	8

**Opravné položky k pochybným pohledávkám****V milionech Kč**

K 1. lednu 2015	42
Přírůstky	19
Úbytky/splacené pohledávky	<u>-9</u>
K 31. prosinci 2015	52
Přírůstky	21
Úbytky/splacené pohledávky	<u>-17</u>
K 30. září 2016	56

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 30. září 2016 vykazuje Skupina dlouhodobá ostatní aktiva ve výši 60 mil. Kč (31. prosince 2015: 60 mil. Kč, 1. ledna 2015: 67 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobé náklady příštích období a dlouhodobé zálohy.

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

<b>V milionech Kč</b>	<b>30. září 2016</b>	<b>31. prosince 2015</b>	<b>1. ledna 2015</b>
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	1 866	2 180	644
Částky, které jsou započteny	<u>-635</u>	<u>-421</u>	<u>-268</u>
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	1 231	1 759	376

**13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

<b>V milionech Kč</b>	<b>30. září 2016</b>	<b>31. prosince 2015</b>	<b>1. ledna 2015</b>
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	52	45	55
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami	<u>2 670</u>	<u>611</u>	<u>0</u>
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	2 722	656	55

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 44 mil. CZK (31. prosince 2015: 40 mil. CZK, 1. ledna 2015: 52 mil. CZK). 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 30. září 2016, 31. prosinci 2015 ani k 1. lednu 2015 neměla Skupina k dispozici žádné garantované nečerpané úvěrové zdroje.

K 30. září 2016 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty. K 31. prosinci 2015 byly zastaveny pohledávky z bankovních účtů Skupiny, uvedeno v Poznámce č. 15.

**14. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY**

V milionech Kč	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Závazky z obchodního styku	4 313	4 324	3 269
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	148	211	53
Ostatní výnosy příštích období	99	56	23
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	110	123	103
Ostatní závazky	27	27	33
<b>Obchodní a jiné závazky - krátkodobé</b>	<b>4 697</b>	<b>4 741</b>	<b>3 481</b>
Ostatní dlouhodobé závazky	899	630	431

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 21.

K 30. září 2016, 31. prosinci 2015 a 1. lednu 2015 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména výnosy příštích období z instalačních poplatků z dlouhodobých pronájmů optických vláken.

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	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Hrubé částky závazků z obchodního styku	1 121	1 112	954
Částky, které jsou započteny	-635	-421	-268
<b>Čisté částky závazků z obchodního styku</b>	<b>486</b>	<b>691</b>	<b>686</b>

**15. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY**

V milionech Kč	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Dlouhodobá půjčka	0	32 200	0
Krátkodobá půjčka	0	228	0
<b>Celková finanční aktiva</b>	<b>0</b>	<b>32 428</b>	<b>0</b>
Splatné:			
do 1 roku	0	228	0
Více jak 5 let	0	32 200	0
<b>Celková finanční aktiva</b>	<b>0</b>	<b>32 428</b>	<b>0</b>

**Smlouva o úvěru – Finanční asistence 32 200 mil. Kč**

Dne 31. července 2015 podepsala Společnost smlouvu o poskytnutí úvěru ve formě finanční asistence ve výši 32 200 mil. Kč společnosti PPF Arena 2 B. V., který byl splatný 5. srpna 2022. Tento úvěr byl využit výhradně ke splacení akvizičního úvěru poskytnutého syndikátem bank společnosti PPF Arena 2 B.V. při koupi akcií O2 Czech Republic od skupiny Telefónica v roce 2013. Úroková sazba úvěru je 6M PRIBOR + vážený průměr (0,75 % p.a. ze zbývajících částky z tranše A + 1,15 % p.a. ze zbývajících částky z tranše B) + dodatečná marže. Uvedené úrokové sazby platí za předpokladu dodržení smluvně definovaných podmínek.



Finanční asistence byla ke dni 30. září 2016 splacena v plné výši.

V milionech Kč	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Úvěry v domácí měně	27 700	28 787	0
Úrokové závazky a deriváty	18	144	0
Celkové finanční závazky	27 718	28 931	0
Splatné:			
do 1 roku	18	794	0
za 1–5 let	5 700	6 150	0
Více jak 5 let	22 000	21 987	0
Celkové finanční závazky	27 718	28 931	0

### Smlouva o syndikovaném úvěru – 32 200 mil. Kč

Dne 31. července 2015 podepsala Společnost smlouvu o úvěru ve výši 32 200 mil. Kč se syndikátem bank ve formě dvou tranší: tranše A se splatností 3 let (10 200 mil. Kč) a úrokovou sazbou 1M, 3M, 6M PRIBOR + 0,75 % p.a. a tranše B se splatností 7 let (22 000 mil. Kč) a úrokovou sazbou 1M, 3M, 6M PRIBOR + 1,15 % p.a. Uvedené úrokové sazby platí za předpokladu dodržení smluvně definovaných podmínek.

Finanční kovenanty plynoucí ze syndikovaného úvěru byly k 30. září 2016 i k 31. prosinci 2015 byly splněny.

Společnost získala 11. července 2016 od ratingové agentury Moody's rating investičního stupně Baa2, v důsledku čehož došlo k uvolnění zástavního práva k poskytnutému úvěru. K 30. září 2016 není žádný majetek zatížen zástavním právem.

K 31. prosinci 2015 byly tyto úvěry zajištěny následovně:

- zástavní právo k pevné metalické veřejné komunikační síti jako majetku Společnosti
- zástavní právo k významným pohledávkám Společnosti za zákazníkem O2 Czech Republic a.s.
- zástavní právo k pohledávkám z bankovních účtů Společnosti
- zástavní právo k pohledávce Společnosti z titulu finanční asistence
- zástavní právo k akciím Společnosti držených PPF Arena 2 B. V.

### Řízení finančních rizik

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

nástroje (např. forwardové a swapové smlouvy) nebo nederivátové nástroje (např. depozitní instrumenty).

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly, které jsou využívány 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 EUR a částečně též k USD:

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

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

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

V milionech Kč	Nominální hodnota		
	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Měnové kontrakty (FX FORWARD CZK/EUR)	108	0	0
Měnové kontrakty (měnový SWAP CZK/EUR)	0	162	0

  

V milionech Kč	Reálná hodnota		
	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Měnové kontrakty (FX FORWARD CZK/EUR)*	0	0	0
Měnové kontrakty (měnový SWAP CZK/EUR)	0	0	0

\*Reálná hodnota je 345 650 Kč k 30. září 2016

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním		
	30. září 2016	30. září 2015	31. prosince 2015
<b>Kurzové riziko</b>			
Value at Risk*	-5	-7	-13
Stress testing*	-5	-3	-5

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

Stress testing měnového rizika představuje okamžitou ztrátu způsobenou změnou měnového kurzu o 1 % nepříznivým směrem.

## (ii) Riziko úrokové sazby

Skupina je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z pohyblivé úrokové sazby použité u dluhových instrumentů a finančních/peněžních investic.

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.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním		
	30. září 2016	30. září 2015	31. prosince 2015
<b>Úrokové riziko</b>			
Stress testing*	-48	-30	-61

\* 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 30. září 2016 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

**K 30. září 2016****V milionech Kč**

	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>3 až 12 měsíců</b>	<b>1 rok až 5 let</b>	<b>&gt; 5 let</b>
Úročené úvěry a půjčky	88	237	6 980	22 286
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	3 445	1 153	0	0
<b>Celkem</b>	<b>3 533</b>	<b>1 390</b>	<b>6 980</b>	<b>22 286</b>
Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	0	0	9	1

**K 31. prosinci 2015****V milionech Kč**

	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>3 až 12 měsíců</b>	<b>1 rok až 5 let</b>	<b>&gt; 5 let</b>
Úročené úvěry a půjčky	865	154	7 720	22 679
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	3 062	1 623	0	0
<b>Celkem</b>	<b>3 927</b>	<b>1 777</b>	<b>7 720</b>	<b>22 679</b>
Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	0	0	7	2

**K 1. lednu 2015****V milionech Kč**

	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>3 až 12 měsíců</b>	<b>1 rok až 5 let</b>	<b>&gt; 5 let</b>
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	2 219	1 176	0	0
<b>Celkem</b>	<b>2 219</b>	<b>1 176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	0	0	1	2

V roce 2016 ani v roce 2015 Společnost neposkytla žádné záruky třetím stranám (kromě Vzájemného ručení popsaného v Poznámce 21).

**(iv) Úvěrové 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. 12. 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. 21), 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 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.

**(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 30. září 2016, 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015 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 2015 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Níže je uvedeno porovnání účetních a reálných hodnot dle jednotlivých kategorií finančních nástrojů Skupiny uvedených v mezitímní konsolidované účetní závěre.

V milionech Kč	Účetní hodnota		
	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
<b>Finanční aktiva</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 722	656	55
Poskytnutý úvěr (včetně časově rozlišených úroků)	0	32 428	0
Pohledávky	3 576	2 946	1 490
Ostatní finanční aktiva	60	60	67

V milionech Kč	Účetní hodnota		
	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
<b>Finanční závazky</b>			
Úročené úvěry a půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	27 718	28 931	0
Obchodní a jiné závazky	4 697	4 741	3 481

V milionech Kč	Reálná hodnota		
	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
<b>Finanční aktiva</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 722	656	55
Poskytnutý úvěr (včetně časově rozlišených úroků)	0	32 428	0
Pohledávky	3 576	2 946	1 490
Ostatní finanční aktiva	60	60	67

V milionech Kč	Reálná hodnota		
	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
<b>Finanční závazky</b>			
Úročené úvěry a půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	27 718	28 931	0
Obchodní a jiné závazky	4 697	4 741	3 481

Reálná hodnota derivátů a půjček byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb.

## 16. ODLOŽENÁ DAŇ

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně k 30. září 2016, 31. prosinci 2015 a 1. lednu 2015 byla použita daňová sazba 19 % pro Českou republiku.

V milionech Kč	30. září 2016	30. září 2015	31. prosince 2015
Počáteční stav za období/rok	6 246	6 525	6 525
Dopad do výkazu zisku a ztráty	-268	-263	-279
Konečný stav za období/rok	5 978	6 262	6 246

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

V milionech Kč	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Odložený daňový závazek	5 978	6 246	6 525
Celkem	5 978	6 246	6 525

Odložený daňový závazek obsahuje 244 mil. Kč (31. prosince 2015: 166 mil. Kč, 1. ledna 2015: 173 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 5 734 mil. Kč (31. prosince 2015: 6 080 mil. Kč, 1. ledna 2015: 6 352 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaný výkaz o finanční pozici		
	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Dočasné rozdíly vyplývající z:			
Pozemky, budovy, zařízení	5 951	6 204	6 487
Nehmotná aktiva	103	103	101
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-76	-61	-63
Celkem	5 978	6 246	6 525

V milionech Kč	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty		
	30. září 2016	30. září 2015	31. prosince 2015
Dočasné rozdíly vyplývající z:			
Pozemky, budovy, zařízení	253	254	283
Nehmotná aktiva	0	2	-2
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	15	7	-2
Celkem	268	263	279

## 17. REZERVY

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
<b>K 1. lednu 2015</b>	267	2	269
Tvorba rezerv	5	8	13
Čerpání rezerv	-2	-2	-4
Změna předpokladů	-41	0	-41
<b>K 31. prosinci 2015</b>	229	8	237
Tvorba rezerv	7	35	42
Čerpání rezerv	-4	-8	-12
<b>K 30. září 2016</b>	232	35	267

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
<b>30. září 2016</b>			
Krátkodobé rezervy	64	35	99
Dlouhodobé rezervy	168	0	168
	<b>232</b>	<b>35</b>	<b>267</b>
<b>31. prosince 2015</b>			
Krátkodobé rezervy	44	8	52
Dlouhodobé rezervy	185	0	185
	<b>229</b>	<b>8</b>	<b>237</b>
<b>1. ledna 2015</b>			
Krátkodobé rezervy	31	2	33
Dlouhodobé rezervy	236	0	236
	<b>267</b>	<b>2</b>	<b>269</b>

Skupina vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 232 mil. Kč (31. prosince 2015: 229 mil. Kč, 1. lednu 2015: 267 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. Na základě aktualizace plánu na likvidaci jednotlivých lokací v rámci projektu sdílení sítí nebyla v roce 2016 rezerva na demontáž aktiva přehodnocena (30. září 2015: 0 mil. Kč, 31. prosince 2015: 41 mil. Kč).

Ostatní rezervy zahrnují rezervu na odstupné ve výši 26 mil. Kč (31. prosince 2015: 5 mil. Kč, 1. lednu 2015: 0 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 mezitímní konsolidované účetní závěrky.

## 18. SMLUVNÍ ZÁVAZKY

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb (Skupina jako nájemce) a budoucích výnosů (Skupina jako pronajímatel) vyplývající z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu:

K 30. září 2016

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	748	1 558	2 512
Operativní leasing – pronajímatel	116	1	0



K 31. prosinci 2015

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	766	1 430	2 260
Operativní leasing – pronajímatel	134	99	0

Kategorie do 1 roku zahrnuje rovněž závazky vyplývající z vypověditelných smluv, a to z důvodu delší výpovědní lhůty.

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2016 jako náklad činily 679 mil. Kč (30. září 2015: 623 mil Kč, 31. prosince 2015: 870 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v mezitimní konsolidované účetní závěrce k 30. září 2016 představují 594 mil. Kč (31. prosince 2015: 682 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

## 19. 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):

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

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 o elektronických komunikacích společně s předpisy, nařízeními a rozhodnutími ČTÚ. Česká republika se jako členský stát Evropské unie musí řídit telekomunikační regulací Evropské unie a 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:

- zahájení volání z veřejné telekomunikační sítě do fixní lokace
- ukončení volání z provozovaných individuálních veřejných sítí do fixní lokace
- LLU a služby v rámci kolokace (je zde stanoveno maximální cenové rozpětí u příbuzných služeb – např. xDSL)

## 20. VLASTNÍ KAPITÁL

	30. září 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10	10
Počet akcií na jméno	310 220 067	310 220 067	310 220 067
Základní kapitál (v milionech Kč)	3 102	3 102	3 102

Struktura akcionářů Společnosti:

	30. září 2016	31. prosince 2015
PPF Infrastructure B.V.	89,7 %	0
PPF Arena 2 B.V.	0	74,5 %
PPF A3 B.V.	10,3 %	10,3 %
PPF A4 B.V.	0	10,1 %
Ostatní akcionáři	0	5,1 %

### Vlastní akcie

Společnost dne 13. července 2015 nabyla vlastní akcie v počtu 1 600 ks za cenu 164,72 Kč za jednu akcii, jako výsledek povinného veřejného návrhu na odkoupení vlastních akcií po vzniku Společnosti. Povinná nabídka byla platná od 15. června 2015 do 13. července 2015. Společnost vlastní akcie k datu 31. prosince 2015 stále vlastnila.

Uplynutím dne 11. ledna 2016 došlo k nucenému přechodu vlastních akcií Společnosti na hlavního akcionáře společnost PPF A4 B.V. v návaznosti na rozhodnutí valné hromady Společnosti konané dne 3. prosince 2015.

### Rozdělení mateřské společnosti PPF Arena 2 B.V.

Dne 23. ledna 2016 nabylo účinnosti rozdělení mateřské společnosti PPF Arena 2 B.V. V důsledku rozdělení společnost PPF Arena 2 B.V. zanikla a došlo ke vzniku nových nástupnických společností PPF Telco B.V. a PPF Infrastructure B.V., přičemž na společnost PPF Infrastructure B.V. přešly v rámci rozdělení veškeré akcie Společnosti.

### 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.

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti je zaměřit se 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 sítí širokopásmového internetu. Jmenovitě se jedná o rozšíření dostupnosti linek schopných poskytnout přístup k rychlému širokopásmovému internetu pomocí umístování technologie remote DSLAM a softwarových úprav, nebo o pokračující pokrývání území sítí LTE pro mobilní přístup k rychlému širokopásmovému internetu. 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 regulatorními požadavky a smluvními závazky.

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

V souvislosti s poskytnutím úvěru v roce 2015 společností PPF Arena 2 B. V. ve formě finanční asistence Skupina vytvořila rezervní fond k finanční asistenci ve výši 32 200 mil. Kč (1. ledna 2015: 0 mil. Kč).

O vytvoření, doplnění, použití nebo zrušení rezervního fondu rozhoduje představenstvo, pokud zákon nebo stanovy nesvěřují takové rozhodnutí v konkrétní souvislosti do působnosti valné hromady.

Valná hromada konaná dne 30. června 2016 schválila účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2015 a rozhodla o výplatě dividend ve výši 1 830 mil. Kč představující zisk za rok končící 31. prosince 2015 a distribuci Ostatních kapitálových fondů ve výši 11 481 mil. Kč mezi akcionáře. Částka distribuovatelné dividendy na akcii je 5,90 Kč. Výplata proběhla dne 11. července 2016.

V souvislosti s udělením finanční asistence v roce 2015 byl zřízen rezervní fond k finanční asistenci podle § 311 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) ve výši 32 200 mil. Kč. 11. července došlo k částečnému splacení finanční asistence a následnému snížení rezervního fondu převodem prostředků do Ostatních kapitálových fondů ve výši 13 311 mil. Kč.

Dne 30. srpna došlo k další splátce finanční asistence ve výši 3 700 mil. Kč a k následnému snížení rezervního fondu převodem prostředků ve výši 3 700 mil. Kč do Ostatních kapitálových fondů.

Společnost provedla mimořádnou účetní závěrku ke dni 31. srpna 2016 z důvodu fúze s dceřinou společností CETIN služby s.r.o.

Valná hromada konaná dne 30. září 2016 rozhodla o rozdělení distribuovatelných zdrojů ve výši 18 985 mil. Kč (dividenda ve výši 2 107 mil. Kč představující zisk za období končící

31. srpna 2016 a Ostatní kapitálové fondy ve výši 16 878 mil. Kč) mezi akcionáře. Částka distribuovatelné dividendy na akcii je 6,79 Kč. Výplata proběhla dne 30. září 2016.

K 30. září roku 2016 společnost PPF Infrastructure B.V. předčasně splatila celou zbývající částku poskytnuté finanční asistence ve výši 15 189 mil. Kč., čímž došlo k plnému splacení finanční asistence a zrušení rezervního fondu převodem prostředků do Ostatních kapitálových fondů.

## **21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI**

Společnosti PPF Infrastructure B.V. a PPF A3 B.V., prostřednictvím nichž pan Petr Kellner je 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 mezitímní 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		
	30. září 2016	31. prosinci 2015	1. lednu 2015
<b>Pohledávky z prodeje služeb</b>			
Akcionáři společnosti	0	6	0
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1 267	1 273	8
z toho: O2 Czech Republic a.s.	1 246	1 249	0
<b>Závazky z nákupu služeb</b>			
Ostatní společnosti ve skupině PPF	198	283	0
z toho: O2 Czech Republic a.s.	175	237	0
<b>Poskytnuté úvěry včetně úroků – finanční asistence</b>			
Akcionáři společnosti (Poznámka č. 15)	0	32 428	0
<b>Peněžní ekvivalenty</b>			
Ostatní společnosti ve skupině PPF	2 670	611	0
<b>Objem vzájemných transakcí</b>			
V milionech Kč	30. září 2016	30. září 2015	31. prosince 2015
<b>Prodej služeb</b>			
Akcionáři společnosti	0	0	0
Ostatní společnosti ve skupině PPF	7 895	8 060	10 701
z toho: O2 Czech Republic a.s.	7 756	7 880	10 474
<b>Nákup služeb</b>			
Ostatní společnosti ve skupině PPF	-318	-346	527
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-184	-175	241
<b>Poskytnuté úvěry včetně úroků – finanční asistence</b>			
Akcionáři společnosti	456	87	228

Pohledávky a závazky zahrnují pohledávky a závazky z obchodních vztahů popsaných v Poznámce č. 12 a 14.

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

V období končícím 30. září 2016 dosáhly kapitálové investice od spřízněných osob celkové hodnoty 17 mil. Kč (30. září 2015: 130 mil. Kč, 31. prosince 2015: 130 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 nově vzniklé vztahy patří následující velkoobchodní smlouvy:

a) smlouva o službách mobilní sítě

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

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

Předmětem smlouvy RAO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN, k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřená na dobu neurčitou, kde Společnost dostane měsíční periodické poplatky (počet přípojek za období krát cenikové 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**

	30. září 2016	30. září 2015	31. prosince 2015
<b>Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč</b>			
Představenstvo	15	8	13
Dozorčí rada	0	0	0
Vrcholový management	29	28	39
<b>Počet členů</b>			
Představenstvo	3	3	3
Dozorčí rada	3	3	3
Vrcholový management	10	10	10

V roce 2016 a 2015 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

**22. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI****K 30. září 2016**

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací		Předmět činnosti	Metoda konsolidace
		hodnota v mil. Kč	Země původu		
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 %	*0	Nizozemí	Finanční služby	Plná konsolidace

\*EUR 100

V září 2016 Společnost založila dceřinou společnost CETIN Finance B.V. registrovanou v Nizozemí. Předmětem činnosti jsou finanční služby.

K datu schválení této mezitímní konsolidované účetní závěrky společnost CETIN Finance B.V. nevyvinula žádnou aktivitu.

**K 31. prosinci 2015**

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací		Předmět činnosti	Metoda konsolidace
		hodnota v mil. Kč	Země původu		
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

**K 1. lednu 2015**

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací		Předmět činnosti	Metoda konsolidace
		hodnota v mil. Kč	Země původu		
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



### **23. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Skupina pověřila banky BNP Paribas, HSBC a PPF Banku jako aranžéry a BNP Paribas, Citigroup, HSBC, ING, SG CIB a PPF Banku jako dealery ke zřízení Eurodluhopisového programu ve více měnách (multi-currency EMTN Programme).

Kromě výše uvedeného nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný vliv na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku za období končící 30. září 2016.