

Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
Konsolidovaná výroční zpráva 2016

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	3
Profil společnosti	4
Orgány společnosti a vrcholové vedení	5
Organizační struktura společnosti.....	6
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti.....	6
Telekomunikační trh v České republice	9
Informace o řízení rizik	10
Společenská odpovědnost.....	10
Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.....	11
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí	11
Pracovněprávní vztahy	11
Významné události po datu účetní závěrky.....	11

Přílohy

Zpráva nezávislého auditora

Zpráva o vztazích

Konsolidovaná účetní závěrka

Účetní závěrka

Poznámka:

Česká telekomunikační infrastruktura a.s. dále také jen „**CETIN**“ nebo „**Společnost**“. Do skupiny Česká telekomunikační infrastruktura patří společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s. a její dceřiné společnosti; dále jen „**Skupina CETIN**“.

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

výsledky společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. ve druhém roce samostatné existence jsou potvrzením jejího správného směřování a přínosu nezávislého velkoobchodního poskytovatele infrastruktury pro český telekomunikační trh. Zdravou finanční a tržní pozici potvrzuje také investiční stupeň úvěrového hodnocení od dvou významných mezinárodních ratingových agentur.

Naše společnost aktivně naslouchá svým zákazníkům, a to bez ohledu na jejich velikost, a trvale zlepšuje svou veřejnou nabídku velkoobchodních služeb. Díky tomu se Společnosti daří získávat nové velkoobchodní partnery mezi telekomunikačními operátory. Nadto pokračujeme v rozsáhlém investičním programu modernizace sítí, což přináší výsledky ve zrychlování pevného připojení, růstu dostupné datové kapacity a rozšiřování pokrytí nejmodernějším mobilním signálem. Současný trvalý růst efektivity provozu je promítán do příznivých cen pro celý trh.

Minulý rok jsme se stali generálním partnerem mezinárodního hudebního festivalu Pražské jaro a velmi rádi podporujeme tento jedinečný kulturní svátek v České republice.



Ing. Martin Vlček

Předseda představenstva

Profil společnosti

Základní údaje o společnosti

Obchodní firma:	Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Olšanská 2681/6, Žižkov, 130 00 Praha 3
Identifikační číslo:	04084063
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze, spis. zn. B 20623
Datum vzniku:	1. června 2015
Základní kapitál:	3 102 200 670 Kč

Představení společnosti

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

Na národní úrovni poskytuje CETIN především služby infrastruktury mobilních sítí, masové služby pevných sítí (nabídka služeb přístupu k síti, xDSL připojení, IP TV, hlasové služby), datové služby pro korporátní sítě a pronájem datových center. Hlavními odběrateli na českém trhu jsou telekomunikační operátoři a poskytovatelé internetového připojení. Z těchto služeb získává CETIN marži na úrovni v odvětví obvyklé, kterou využívá k dalším investicím do rozvoje infrastruktury určené k jejich poskytování.

CETIN vlastní a provozuje největší síť elektronických komunikací na území České republiky. Telekomunikační síť CETIN pokrývá 99,6 % populace prostřednictvím pevných technologií a souborem mobilních technologií, které šíří bezmála 6 000 základnových stanic. CETIN se podílí na projektu sdílení sítí a poskytuje tak svou mobilní infrastrukturu pro společnosti O2 a T-Mobile. V roce 2016 uvedl CETIN do provozu 725 nových LTE stanic, které využívají oba zmínění operátoři, a do konce roku 2017 bude projekt sdílení sítí dokončen. Zároveň u více než 500 základnových stanic v Praze došlo k přidání druhé kapacitní vrstvy. Ta umožní pokrýt zvýšenou datovou spotřebu, která v Praze tvoří čtvrtinu celkového objemu v republice.

Celoplošná síť společnosti CETIN zahrnuje 20 mil. km párů metalických kabelů a 38 000 km optických kabelů po celé České republice a každý den, díky rozsáhlým investicím do programu FTTC (Fiber to the cabinet), přibývají další. V roce 2016 bylo postaveno 1020 FTTC uličních rozvaděčů a došlo tak ke zrychlení připojení pro 449 000 domácností, z nichž více než 70 % má dostupné rychlosti 50 Mbit/s a vyšší. V celé síti CETIN byla v průběhu roku 2016 spuštěna nabídka rychlosti 80 Mbit/s, ta je nyní dostupná pro téměř půl milionu českých domácností. Rozsáhlá výstavba se projevila i ve zrychlení technologie xDSL, která v roce 2016 zaznamenala nejvyšší nárůst rychlostí ze všech sledovaných technologií na českém trhu, a to o 25 %.

CETIN také výrazně posílil investice do nových developerských projektů. V roce 2016 bylo zahájeno připojování do sítě CETIN u 16 982 bytových jednotek.

CETIN také zajišťuje mezinárodní služby, a to jak pro domácí, tak i pro zahraniční poskytovatele služeb. Na mezinárodní úrovni je společnost přítomna prostřednictvím fyzických síťových uzlů (POP) v Londýně, Vídni, Bratislavě, Frankfurtu. Nabízí komplexní mezinárodní hlasové a datové služby pro více než 200 zákazníků po celém světě. Služby mezinárodního tranzitu tvoří především přenosy mezinárodního hlasového provozu pro mezinárodní operátory z celého světa. Pro tento druh služeb jsou charakteristické značné výnosy s velmi nízkou marží, vyžadující však také minimální provozní náklady.

Díky svým zkušeným zaměstnancům a rozsáhlé infrastruktuře nabízí CETIN nejefektivnější, nejspolehlivější a nejbezpečnější velkoobchodní telekomunikační služby v zemi. Téměř 1 500 zaměstnanců společnosti CETIN se stará o to, aby svým zákazníkům umožnili efektivní a rychlé nasazení jejich sítí a umožnili zajistit jejich provoz a dostupnost v rámci celé České republiky. Řídí velké projekty pro operátory a poskytovatele telekomunikačních služeb, tak aby svým partnerům garantovali efektivní nasazení infrastruktury, která ve své třídě patří ke špičce.

Skupinu CETIN tvoří společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s. a její dceřiné společnosti CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH a CETIN Finance B.V. Společnost CETIN nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí. Rozhodující část služeb skupiny CETIN byla v roce 2016 poskytována na území České republiky. V oblasti telekomunikačních služeb dceřiné společnosti umožňují zejména provozovat přístupové body v zahraničí za účelem poskytování mezinárodních tranzitních služeb zahraničním operátorům.

Získaná osvědčení

Osvědčení podnikatele podle zákona 412/2005 sb., §20, odst. 1, písmeno b), které umožňuje společnosti přístup k utajované informaci do stupně utajení TAJNĚ včetně.

Úvěrová způsobilost společnosti investičního stupně Baa2 se stabilním výhledem udělená mezinárodní ratingovou agenturou Moody's.

Úvěrová způsobilost společnosti investičního stupně BBB se stabilním výhledem udělená mezinárodní ratingovou agenturou Fitch Ratings.

Certifikáty

System managementu kvality podle normy ISO 9001:2008

System environmetálního managementu podle normy ISO 14001:2004

System informační bezpečnosti podle normy ISO 27001:2013

Orgány společnosti a vrcholové vedení

Představenstvo

Ing. Martin Vlček
Ing. Petr Slováček
Mgr. Michal Frankl

předseda představenstva od 1. června 2015
místopředseda představenstva od 1. června 2015
člen představenstva od 1. června 2015

Dozorčí rada

Ing. Ladislav Chvátal
Mgr. Lubomír Král
Vladimír Mlynář

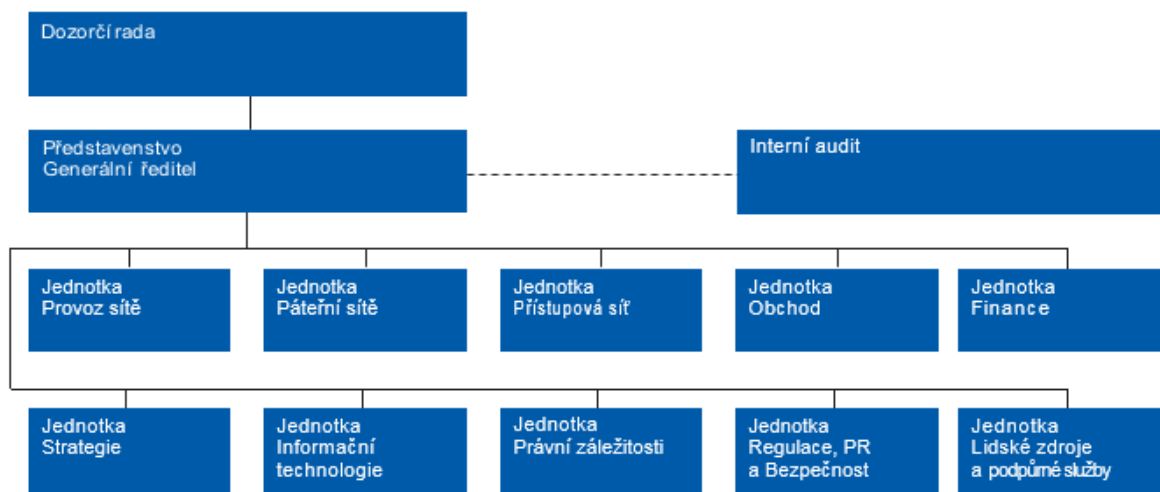
předseda dozorčí rady od 1. června 2015
místopředseda dozorčí rady od 1. června 2015
člen dozorčí rady od 1. června 2015

Vrcholové vedení

Ing. Petr Slováček
Ing. Petr Holý Ph.D.
Ing. Vladimír Filip
Ing. Petr Gazda
Ing. Petr Možiš
Ing. Filip Cába
Colin James Shea
Ing. Jiří Nováček
Mgr. Petr Prouza
Mgr. Michal Frankl

generální ředitel od 1. června 2015
ředitel jednotky Provoz sítě od 1. srpna 2016
ředitel jednotky Pátevní sítě od 1. června 2015
ředitel jednotky Přístupová síť od 1. června 2015
ředitel jednotky Obchod od 9. listopadu 2015
ředitel jednotky Finance od 1. června 2015
ředitel jednotky Strategie od 1. června 2015
ředitel jednotky Informační technologie od 1. června 2015
ředitel jednotky Právní záležitosti od 1. června 2015
ředitel jednotky Regulace, PR a Bezpečnost od 1. června 2015

Organizační struktura společnosti



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

Podnikatelská činnost společnosti

Skupinu CETIN tvoří společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s. a její dceřiné společnosti CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH a CETIN Finance B.V. Společnost CETIN nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí. Dne 25. dubna 2016 Společnost založila dceřinou společnost CETIN Služby s.r.o. Na základě usnesení valné hromady ze dne 29. srpna 2016 došlo s rozhodným dnem 1. září 2016 k fúzi sloučením Společnosti a společnosti CETIN Služby s.r.o. Rozhodující část služeb Společnosti byla v roce 2016 poskytována prostřednictvím sdělovacích sítí a souvisejících aktiv na území České republiky. Dceřiné společnosti v Německu a v Rakousku umožňují Společnosti provozovat přístupové body v zahraničí za účelem poskytování mezinárodních tranzitních služeb zahraničním operátorům. Dne 7. září 2016 Společnost založila dceřinou společnost CETIN Finance B.V. se sídlem v Nizozemí, která byla využita pro vydání eurobondů a zajištění financování pro Společnost.

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

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

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

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

Hlavním zdrojem výnosů a zisků Společnosti v roce 2016 byly tři významné smlouvy se společností O2 Czech Republic a.s. Jedná se o smlouvu o poskytování služeb mobilní sítě, smlouvu o přístupu k veřejné pevné telekomunikační síti a smlouvu o poskytování služeb datových středisek. Tyto smlouvy představují dlouhodobý závazek odběru služeb na straně společnosti O2 Czech Republic a.s. a závazky úrovně poskytovaných služeb a jejího zvyšování na straně Společnosti.

Produkty a služby

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

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

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

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

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

Komentované finanční výsledky

V této části jsou komentovány finanční výsledky Skupiny CETIN v roce 2016. Podrobné informace jsou uvedeny v Konsolidované účetní závěrce za účetní rok končící 31. prosince 2016 v další části této výroční zprávy.

Výnosy, náklady a zisk

Celkové výnosy Skupiny CETIN dosáhly za rok 2016 výše 20,4 mld. Kč. Skupina CETIN vykázala provozní náklady v celkové výši 13,1 mld. Kč, přičemž největší část tvořily náklady na prodej v segmentu mezinárodního tranzitu. Na mzdové náklady Skupina CETIN vynaložila celkem 1,4 mld. Kč. Dalšími významnými nákladovými položkami byly náklady na nájem a provoz nemovitostí a údržbu a provoz síťových technologií.

Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA) dosáhl v roce 2016 výše 7,8 mld. Kč, přičemž převážná část tohoto zisku pochází ze segmentu služeb národní sítě. Výsledek hospodaření Skupiny CETIN po zdanění je za rok 2016 ve výši 2,3 mld. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek

Čistá hodnota pozemků, budov a zařízení nezbytných k provozu Skupiny CETIN, snížená o odpisy a ostatní úpravy v průběhu roku, dosáhla k 31. prosinci 2016 výše 49,1 mld. Kč.

Peníze a zadluženost

V roce 2015 získala Společnost bankovní úvěr ve výši 32,2 mld. Kč. Účelem úvěru bylo poskytnutí dalšího úvěru ve formě finanční asistence ve výši 32,2 mld. Kč společnosti PPF Arena 2 B.V. (nyní PPF Infrastructure B.V.). Tento úvěr (finanční asistenci) společnost PPF Infrastructure B.V. v průběhu roku 2016 předčasně splatila.

K 1. lednu 2016 činila nesplacená část bankovního úvěru 28,9 mld. Kč. V průběhu roku 2016 Společnost předplatila dalších 4,2 mld. Kč z vlastních volných hotovostních toků a snížila tak ke dni 5. prosince 2016 zadlužení Skupiny CETIN na 24,7 mld. Kč.

Dne 6. prosince 2016 vydala dceřiná společnost společnosti CETIN, společnost CETIN Finance B.V. eurodluhopisy v objemu 7,9 mld. Kč a 625 mil. euro a splatností 1 rok (3 mld. Kč), 5 let (625 mil. euro) a 7 let (4,9 mld. Kč). Prostředky takto získané dceřiná společnost následně poskytla Společnosti ve formě úvěru se shodnou splatností. Tyto prostředky Společnost použila k předčasnému splacení zbývajících částí bankovního úvěru.

Podrobné informace k úvěrům a dluhopisům jsou obsaženy v bodě 15 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Rozdělení zisku a jiné výplaty akcionářům

Valná hromada konaná dne 30. června 2016 rozhodla o rozdělení distribuovatelných zdrojů ve výši 13,3 mld. Kč mezi akcionáře. Rozděleno bylo 1,8 mld. Kč ze zisku roku 2015 a 11,5 mld. Kč z uvolněných rezervních fondů. Výplata proběhla dne 11. července 2016.

Valná hromada konaná dne 29. září 2016 rozhodla o dalším rozdělení distribuovatelných zdrojů ve výši 19,0 mld. Kč mezi akcionáře. Rozděleno bylo 2,1 mld. Kč ze zisku roku 2016 a 16,9 mld. Kč z uvolněných rezervních fondů. Výplata proběhla dne 30. září 2016.

Výdaje na investice

Skupina CETIN v roce 2016 pořídila investiční majetek ve výši 3,5 mld. Kč. Tyto investice směřovaly především do rozvoje telekomunikační infrastruktury. Hlavními investičními projekty byly pokračující modernizace pevné sítě technologií FTTC, výstavba mobilní sítě 4G/LTE a dále konsolidace stávajících mobilních sítí 2G/3G do sdílené sítě se společností T-Mobile Czech Republic a.s.

Peněžní toky

Peněžní toky pocházející z výsledku hospodaření Skupiny CETIN dosáhly v roce 2016 výše 7,7 mld. Kč, po úpravě o změny stavu pracovního kapitálu činily čisté peněžní toky z provozní činnosti 8,1 mld. Kč. Peněžní toky použité na investiční činnost dosáhly výše 3,4 mld. Kč a byly tvořeny především výdaji na investice do rozvoje síťové infrastruktury. Peněžní toky použité na finanční činnosti byly tvořeny předčasným splacením finanční asistence ve výši 32,2 mld. Kč od společnosti PPF Infrastructure B.V., výplatou dividendy a distribucí ostatních kapitálových fondů akcionářům Společnosti ve výši 32,3 mld. Kč, úpisem dluhopisů v celkové výši 24,7 mld. Kč a splacením bankovního úvěru v celkové výši 28,9 mld. Kč.

Celkově se tak stav peněžních prostředků v roce 2016 snížil o 0,3 mld. Kč. Peněžní toky z provozní činnosti Skupiny CETIN tak byly použity na investice do rozvoje telekomunikační infrastruktury (3,5 mld. Kč) a ke snížení zadluženosti (4,2 mld. Kč). Výplaty akcionářům a předčasné splacení finanční asistence se na celkových peněžních tocích projeví neutrálně.

Vlastní akcie Společnosti

Společnost ke dni 1. ledna 2016 vlastnila vlastní akcie v počtu 1 600. 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.

Výhled rozvoje v dalším období

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

Společnost očekává, že hlavní investice v budoucím období budou nadále směřovat do dokončení výstavby mobilní sítě 4G/LTE a konsolidace sítí 2G/3G ve spolupráci se společností T-Mobile Czech Republic a.s. Společnost bude dále významně investovat do modernizace stávajících pevných sítí především prostřednictvím zvyšování rychlosti připojení instalací předsunutých DSLAMů a posilování páteřní sítě v souladu s očekávaným nárůstem nároků na přenosovou kapacitu sítě. V developerských projektech se bude společnost soustředit i na výstavbu FTTH připojení.

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

V oblasti finančních výsledků Společnost očekává, že pokračující cenovou erozi na trhu datových služeb a pokles zájmu o pevné hlasové služby bude kompenzovat růstem výnosů v oblasti masových služeb, služeb mobilních sítí i mezinárodního tranzitu. Pokračující zvyšování investičních nákladů na rozvoj a modernizaci kritické telekomunikační infrastruktury v budoucím období se však výrazněji neprojeví na schopnosti Společnosti generovat stabilní volné hotovostní toky.

Telekomunikační trh v České republice

Za nejdůležitější změny na trhu elektronických komunikací v roce 2016 lze považovat především pokračující konsolidaci mobilních sítí CETIN a T-Mobile Czech Republic a.s. a pokrývání území signálem LTE.

Vývoj regulace a související legislativy

Z pohledu Společnosti bylo regulační prostředí trhu elektronických komunikací v České republice v průběhu roku 2016 ovlivňováno zejména vývojem legislativy, analýzami relevantních trhů a produktovou regulací.

Společnost plní regulační povinnosti, které jí byly uloženy na základě analýz relevantních trhů provedených Českým telekomunikačním úřadem („ČTÚ“) v předchozích obdobích. Jedná se o povinnosti poskytovat přístup na relevantních trzích terminace volání v pevném místě, fyzického a širokopásmového přístupu k infrastruktuře a trhu pronajatých okruhů za podmínek daných nápravnými opatřeními.

Analýzy relevantních trhů a regulační opatření

V roce 2016 ČTÚ pokračoval ve čtvrtém kole analýz relevantních trhů. V září 2016 došlo na základě analýzy ke zrušení uložených povinností na trhu původu volání (originace) ve veřejné telefonní síti v pevném místě. ČTÚ rovněž v prosinci 2016 vydal nové rozhodnutí o uložení povinností a cenové rozhodnutí na relevantním trhu pro velkoobchodní služby ukončení volání (terminace) v jednotlivých veřejných telefonních sítích poskytovaných v pevném místě, kde došlo k mírnému zvýšení maximální ceny za službu ukončení volání z 0,03 Kč/min na 0,033 Kč/min bez DPH. Analýzy relevantních trhů velkoobchodních služeb s místním přístupem v pevném místě a služeb s centrálním přístupem v pevném místě pro výrobky pro širokou spotřebu byly v tomto období zahájeny a budou pokračovat v roce 2017.

V říjnu 2016 vláda schválila návrh zákona o snížení nákladů na zavádění vysokorychlostních sítí elektronických komunikací. Návrhem zákona se transponuje Směrnice 2014/61/EU o opatřeních se snížením nákladů na budování vysokorychlostních sítí elektronických komunikací, jejíž podstatou je usnadnit provozovatelům sítí elektronických komunikací sdílení již existující fyzické síťové infrastruktury. Návrh zákona je v současnosti projednáván Parlamentem ČR.

Z legislativy na evropské úrovni je důležité uvést, že Evropská komise v září 2016 navrhla sadu směrnic a nařízení k revizi regulačního rámce pro elektronické komunikace. Návrh komise sjednocuje dosud několik platných směrnic tvořících regulační rámec do jednoho „kodexu“, kterým komise zamýšlí

podpořit konkurenční prostředí a motivovat k investicím v oblasti elektronických komunikací. Dále navrhuje zřízení BERECu jako samostatné evropské regulační agentury pro elektronické komunikace.

Státní politika a podpora v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu

Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky pokračovalo v roce 2016 v přípravě programu dotací na budování vysokorychlostních sítí v oblastech dosud bez vysokorychlostního přístupu k internetu, který je součástí Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost financovaného ze strukturálních fondů Evropské unie.

Členství v asociacích a sdruženích

Společnost byla v roce 2016 členem významných oborových asociací a sdružení, které svou činností podporují rozvoj trhu elektronických komunikací v České republice. Jde zejména o ICT unii, Českou asociaci elektronických komunikací, Českou asociaci telekomunikací a Hospodářskou komoru ČR.

Informace o řízení rizik

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

Mezi hlavní tržní rizika patří veřejnoprávní regulace, konsolidace tržního prostředí a cenová eroze. Provozní rizika jsou především výpadky síťové infrastruktury, služeb a kritických systémů, působení přírodních živlů, kybernetické útoky a únik informací. Finanční rizika jsou hlavně úvěrové riziko spojené s pohledávkami za odběrateli a riziko pohybu měnových kurzů.

Specifickou součástí systému řízení rizik ve Společnosti je oblast bezpečnosti informací a informačních technologií v kontextu skupiny norem ISO/IEC 27000 a Zákona o Kybernetické bezpečnosti. Společnost aktivně využívá systém řízení bezpečnosti dle mezinárodní normy ISO 27000, jehož součástí je každoročně prováděná celoplošná analýza provozních rizik a Business Impact analýza. V roce 2016 byly zdrojem pro katalog rizik s mapováním na hrozby a opatření k minimalizaci a řízení rizik. Relevantnost výsledků analýz byla v červnu 2016 ověřena v průběhu každoročního certifikačního auditu Integrovaného Systému Řízení (IMS). Metodika a systém hodnocení prošly tímto auditem bez zjištění zásadních odchylek od norem ISO/IEC 27000.

Společenská odpovědnost

Od roku 2016 se společnost CETIN stala generálním partnerem 71. ročníku Mezinárodního hudebního festivalu Pražské jaro. Pro mnohé milovníky vážné hudby byl CETIN do té doby neznámou společností, a to nejen v pozici generálního partnera festivalu. Přesto stopa, kterou zanechal ve změnách v podobě festivalu, je již patrná a stal se tak více než jen finančním sponzorem festivalu.

Pražské jaro vstoupilo již do své osmé dekády a tradičně patří k vrcholným kulturním událostem nejen v České republice. Své obdivovatele a pravidelné návštěvníky má i mezi zahraničními posluchači. Jako společnost, která funguje v prostředí rychlých změn telekomunikačního světa, se CETIN i do tohoto tradičního hudebního svátku snaží přinést něco nového a svěžího. V roce 2016 tak poprvé v historii festivalu měli zájemci možnost navštívit přímý přenos úvodního koncertu mimo koncertní sál, na pražské

Kampě. Společnost CETIN tím položila základ nové tradice, která bude obohacovat posluchače a příznivce Pražského jara i v letech následujících.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Při výzkumu a vývoji Společnost spolupracuje s nejvýznamnější českou vysokou technickou školou – Českým vysokým učením technickým v Praze. Nově zřízené společné projektové pracoviště katedry telekomunikační techniky FEL ČVUT a společnosti CETIN vytváří prostor pro řešení vysoce aktuálních problémů z oblasti kybernetické bezpečnosti. Hlavním tématem je návrh a implementace unikátní metodiky pro identifikaci hrozeb v síti, zvyšování její robustnosti a průběžné zdokonalování vytvořené metodiky.

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

Skupina CETIN nevykázala v roce 2016 žádnou činnost v oblasti výzkumu a vývoje ve smyslu účetních standardů IFRS.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Společnost si je vědoma důležitosti zachování zdravého a nepoškozeného životního prostředí pro současné i budoucí generace. Omezování negativních vlivů na životní prostředí proto zahrnuje do své strategie i každodenních činností. Společnost má implementován systém environmentálního managementu podle mezinárodní normy ISO 14001. V červnu 2016 úspěšně proběhl jeho recertifikační audit. Zároveň CETIN získal certifikát pro nově zavedený systém hospodaření s energií podle mezinárodní normy ISO 50001. Cíle vedoucí k omezení negativních dopadů na životní prostředí byly v roce 2016 zaměřeny především na snížení spotřeby elektrické energie, úspory pohonných hmot a na obměnu chladicích médií v klimatizačních jednotkách, což zároveň vede ke snižování emisí skleníkových plynů a škodlivých látek v ovzduší a také k ekonomickým úsporám.

Pracovněprávní vztahy

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců Společnosti za rok 2016 činil 1378 osob, k 31. prosinci 2016 byl fyzický počet osob 1437. Od vzniku Společnosti bylo obsazeno 271 pozic včetně insourcingu pracovníků finanční účtárny, logistiky a informačních technologií. Náboru a výběru nových zaměstnanců se Společnost intenzivně věnovala zejména pro oblast výstavby pevných a mobilních sítí a provozu IT.

V oblasti řízení lidských zdrojů a budování zdravé firemní kultury považuje Společnost za klíčovou otevřenou komunikaci managementu se zaměstnanci na všech úrovních a ve všech regionech se záměrem přiblížit cíle a hodnoty Společnosti a umožnit tak zapojení všech zaměstnanců do budování úspěšné a efektivní společnosti.

Významné události po datu účetní závěrky

Všechny významné události po datu účetní závěrky jsou zmíněny v bodě 24 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Přílohy



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

**Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti
Česká telekomunikační infrastruktura a.s.**

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku, účetní závěrku a naší zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, vyjma samostatného ověření Zprávy o vztazích, k němuž se vyjadřujeme níže. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou

(materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.



Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě Všeobecné informace přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticizmus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.



Zpráva o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích Společnosti za rok končící 31. prosincem 2016. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků Společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. za rok končící 31. prosincem 2016 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 7. března 2017

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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2016

Společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s., se sídlem Praha 3, Olšanská 2681/6, PSČ 130 00, IČO: 040 84 063, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 20623 (dále jen „**Společnost**“, „**CETIN**“ nebo „**Česká telekomunikační infrastruktura**“) je povinna za účetní období roku 2016 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění (tato zpráva dále jen „**zpráva o vztazích**“; předmětný zákon dále jen „**zákon o obchodních korporacích**“).

Zpráva o vztazích za období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Datum narození: 20. května 1964

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

Pan Petr Kellner byl osobou s podílem umožňujícím ovládnutí Společnosti po celé účetní období roku 2016. Pan Petr Kellner po toto účetní období nakládal nepřímo s podílem ve výši 94,9 % až 100 % na hlasovacích právech Společnosti. Tento nepřímý podíl na hlasovacích právech Společnosti pan Petr Kellner držel prostřednictvím společností PPF Infrastructure B.V., PPF A3 B.V. a PPF A4 B.V., které vůči Společnosti jednaly ve shodě a jejich individuální podíl na hlasovacích právech ve Společnosti se v průběhu příslušného účetního období měnil. Dne 11. ledna 2016 došlo na základě usnesení valné hromady Společnosti ze dne 3. prosince 2015 k nucenému přechodu všech účastnických cenných papírů ostatních akcionářů Společnosti na hlavního akcionáře, společnost PPF A4 B.V. Společnost PPF A4 B.V. se tak stala jediným akcionářem Společnosti. K poslednímu dni účetního období ovládal pan Petr Kellner Společnost prostřednictvím společností PPF Infrastructure B.V., a PPF A3 B.V., které dohromady vlastnily akcie, se kterými je spojeno 100 % hlasovacích práv ve Společnosti.

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

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

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

Podle informací poskytnutých společností PPF a.s. byl vypracován přehled entit přímo či nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou – panem Petrem Kellnerem, včetně dalších údajů o jejich struktuře. Přehled je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

2. Úloha Společnosti

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

3. Způsob a prostředky ovládnání

Panu Petru Kellnerovi bylo ovládnání Společnosti v daném období umožněno tak, že ve Společnosti držel většinu akcií, a tudíž i většinový podíl na hlasovacích právech, a to prostřednictvím zmíněných společností PPF Infrastructure B.V., PPF A3 B.V. a PPF A4 B.V., přičemž v průběhu účetního období roku 2016 docházelo pouze ke změnám v struktuře akciových podílů těchto společností (viz úvodní část této zprávy o vztazích).

Výkon většinového podílu na hlasovacích právech je základním prostředkem umožňujícím ovládnání Společnosti.

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

Společnost v rámci účetního období roku 2016 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

Na základě rozhodnutí valné hromady o schválení poskytnutí finanční asistence Společnost uzavřela dne 31. července 2015 se syndikátem bank smlouvu **Term Facilities Agreement Up to CZK 32,200,000,000** a dne 31. července 2015 se společností PPF Arena 2 B.V. smlouvu **Intra-Group Loan Agreement of Up To CZK 32,200,000,000** (Financing Facility Agreement), a obdržela od zmíněného syndikátu bank půjčku ve výši 32,2 miliardy Kč. Z těchto prostředků Společnost následně poskytla společnosti PPF Arena 2 B.V. úvěr ve výši 32,2 miliardy Kč se splatností 7 let (finanční asistenci). Právním nástupcem společnosti PPF Arena 2 B.V. je PPF Infrastructure B.V.

Intra-Group Loan Agreement of Up To CZK 32,200,000,000

Dne 30. června 2016 udělila valná hromada (rozhodnutí valné hromady bylo přijato jen uplatněním hlasovacích práv spojených s akciemi Společnosti vlastněnými společností PPF Infrastructure B.V.) představenstvu Společnosti pokyn, jehož podstatou bylo mj. to, aby představenstvo Společnosti učinilo kroky rozumně potřebné k předčasnému splacení finanční asistence. V souvislosti s realizací tohoto pokynu Společnost neutrpěla žádnou újmu, neboť společnost PPF Infrastructure B.V. vzniklé náklady uhradila.

V roce 2016 Společnost obdržela od společnosti PPF Infrastructure B.V. splátky v celkové výši 32,2 mld. Kč dle smlouvy Intra-Group Loan Agreement of Up To CZK 32,200,000,000 (Financing Facility Agreement), úroky související s poskytnutím finanční asistence ve výši 593 mil. Kč a kompenzaci týkající se předčasného splacení finanční asistence ve výši 147 mil. Kč. Veškeré dluhy spojené s finanční asistencí poskytnutou Společností společností PPF Infrastructure B.V. tak byly splaceny.

Term Facilities Agreement Up to CZK 32,200,000,000

Společnost v roce 2016 splatila syndikátu bank celou zbývající část úvěru ve výši 28,85 mld. Kč dle smlouvy Term Facilities Agreement Up to CZK 32,200,000,000 (3,35 mld. Kč bylo předčasně splaceno již v roce 2015). Společnost dle této smlouvy zaplatila v roce 2016 syndikátu bank úroky ve výši 481 mil. Kč.

Jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích po skončení účetního období roku 2016.

Společnost po skončení účetního období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 do data vydání této Zprávy neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

5. Přehled vzájemných smluv

V rámci účetního období roku 2016 existovaly nebo byly nově uzavřeny mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou následující smlouvy:

- ▶ Smlouva o poskytování služeb, *smluvní strana*: PPF a.s., *popis plnění*: poradenské služby.
- ▶ Smlouva o službách Provozu informačních technologií, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.;¹ *popis plnění*: Společnost nakupuje služby spočívajících v poskytnutí IT provozu, zajištění podpory IT infrastruktury a aplikační podpory.
- ▶ Nájemní smlouvy, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.,¹ *popis plnění*: nájem či podnájem prostor sloužících k podnikání od Společnosti.
- ▶ Dohody o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.,¹ *popis plnění*: pravidla ochrany a zachování důvěrnosti některých informací v souvislosti s obchodními jednáními mezi smluvními stranami.
- ▶ Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.,¹ *popis plnění*: poskytování některých podpůrných služeb společnosti PPF IT Services s.r.o.
- ▶ Smlouvy o zpracování údajů, *smluvní strana*: PPF IT Services s.r.o.,¹ *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- ▶ Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, *smluvní strana*: PPF banka a.s., *popis plnění*: předmětem smlouvy je zřízení účtů v CZK, EUR a USD.
- ▶ Smlouva o vázaném vnitřním účtu, *smluvní strana*: PPF banka a.s., *popis plnění*: vázaný účet pro složení kupní ceny pro nabytí nemovitosti
- ▶ Rámcová smlouva na poskytování služeb eventové agentury, *smluvní strana*: Public Picture & Marketing a.s., *popis plnění*: zajištění letenek, ubytování, jízdenek, víz, pronájmu salónek.
- ▶ Rámcová smlouva o poskytování či zprostředkování služeb Travel Desku, *smluvní strana*: Public Picture & Marketing a.s., *popis plnění*: smluvní strana poskytuje Společnosti soubor služeb spočívající ve zprostředkování rezervace letenek, ubytování, jízdenek, zajištění víz, rezervace pronájmu automobilů, reporting.
- ▶ Smlouvy o zpracování osobních údajů ke smlouvě na Travel Desk; *smluvní strana*: Public Picture & Marketing a.s., *popis plnění*: zpracování os. údajů – CETIN jednou v pozici správce, jednou v pozici zpracovatele
- ▶ Dohoda o úhradě nákladů, *smluvní strana*: PPF Group N.V., *popis plnění*: obsahuje závazek smluvní strany nahradit Společnosti náklady, které Společnost zaplatí v souvislosti s přípravou schválení finanční asistence pro PPF Arena 2 B.V. (právním nástupcem společnosti PPF Arena 2 B.V. je PPF Infrastructure B.V.) nebo se syndikovaným úvěrem.
- ▶ Intra-Group Loan Agreement of Up To CZK 32,200,000,000 (Financing Facility Agreement), *smluvní strana*: PPF Infrastructure B.V., *popis plnění*: obsahuje podmínky poskytnutí úvěru ve výši 32,2 miliardy Kč se splatností nejvýše 7 let ze strany Společnosti společnosti PPF Infrastructure B.V.
- ▶ Mobile Network Services Agreement; *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: smlouva o službách mobilní sítě, která zajišťuje přístup O2 Czech Republic a.s. k infrastruktuře a funkcionalitám Radio Access Network mobilní sítě na straně CETIN a plnění ze strany CETIN je provoz a údržba 2G, 3G, LTE a CDMA sítě, konsolidace 2G a 3G sítí, rozvoj LTE sítě.
- ▶ Non-Disclosure Agreement; *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: aplikace pravidel zachování důvěrnosti informací z Mobile Network Services Agreement mezi CETIN a O2 Czech Republic a.s. při spolupráci se společností T-Mobile Czech Republic a.s.
- ▶ Smlouva o přístupu ke koncovým úsekům; *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: datové služby podle nové referenční nabídky ukončené v krajských městech.

¹ Ke dni 29. května 2015 byl 100% podíl ve společnosti PPF IT Services s.r.o. převeden z PPF a.s. na O2 Czech Republic a.s. Následně byla společnost přejmenována na O2 IT Services s.r.o.

- ▶ Smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti; *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: smlouva na základě referenční nabídky, jejímž předmětem je zajištění služeb připojení k síti v koncovém bodě, přístupu k veřejně dostupné telefonní službě a k širokopásmovým službám ve fixní síti CETIN.
- ▶ Smlouva o propojení veřejné pevné komunikační sítě společnosti CETIN s veřejnou mobilní komunikační sítí společnosti O2 CZ, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací a činností účastníkům připojených k sítím smluvních stran a dalším uživatelům, propojení a udržování propojení infrastruktur svých veřejných komunikačních sítí.
- ▶ Service Agreement – Wholesale Roaming Services, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery jménem O2 Czech Republic a.s.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb datových center, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: pronájem plochy v datových centrech, která vlastní CETIN.
- ▶ Smlouva o kolokaci pro konkrétní lokality, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: poskytnutí kolokačního prostoru a služeb fyzické kolokace v určitých lokalitách.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb typu Carrier, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: velkoobchodní datové služby Carrier.
- ▶ Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb O2 Czech Republic a.s.
- ▶ Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb, *smluvní strana*: O2 Slovakia s.r.o. (O2 SK), *popis plnění*: zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb O2 SK.
- ▶ Nájemní smlouvy, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: nájem či podnájem kancelářských prostor, které jsou ve vlastnictví CETIN.
- ▶ Smlouvy o poskytování podpůrných služeb CETIN pro O2 CZ / O2 CZ pro CETIN, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: dočasné poskytování vzájemných podpůrných služeb.
- ▶ Smlouvy o poskytování podpůrných služeb CETIN pro O2 SK / O2 SK pro CETIN, *smluvní strana*: O2 Slovakia s.r.o., *popis plnění*: dočasné poskytování vzájemných podpůrných služeb.
- ▶ Smlouva o ukončení mezinárodního hlasového provozu, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: tranzit mezinárodního provozu originovaného v mobilní i fixní síti O2 Czech Republic a.s. včetně provozu originovaného v síti O2 Slovakia.
- ▶ Smlouva o nájmu optických vláken, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: pronájem optických vláken.
- ▶ Smlouva o užívání optických vláken, *smluvní strana*: O2 Slovakia s.r.o. (O2 SK), *popis plnění*: výlučné užívání optických vláken, jež jsou ve vlastnictví O2 SK, CETINem a pravidelná údržba.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb technologického housingu, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: pronájem plochy v technologických prostorách CETIN pro umístění technologií O2 Czech Republic a.s.
- ▶ Kupní smlouvy na prodej majetku O2 CZ do CETIN / CETIN do O2 CZ, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: finalizovat majetkové uspořádání mezi společnostmi.
- ▶ Kupní smlouvy na prodej majetku O2 SK do CETIN / CETIN do O2 SK, *smluvní strana*: O2 Slovakia s.r.o., *popis plnění*: finalizovat majetkové uspořádání mezi společnostmi.
- ▶ Kupní smlouvy na prodej majetku O2 IT Services s.r.o. do CETIN; *smluvní strana*: O2 IT Services s.r.o., *popis plnění*: převod vlastnického práva k věcem - výpočetní technika, mobilní telefony atd.
- ▶ Services Agreement on Signalling and GRX / IPX, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: CETIN zajišťuje SCCP a diameter signalizaci, GRX/S8 payload mobilní datový exchange.
- ▶ Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: O2 Czech Republic a.s. poskytuje Společnosti služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.

- ▶ Smlouva o podmínkách dodání produktů Microsoft; *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: předmětem smlouvy je převod licencí Microsoft ze společnosti O2 Czech Republic a.s., které společnost O2 Czech Republic a.s. získala před 31. květnem 2015, na společnost CETIN.
- ▶ Dohoda o úhradě nákladů za služby v rámci personální činnosti, *smluvní strana*: PPF a.s., *popis plnění*: předmětem smlouvy je zhodnocení informací uchazečů.
- ▶ Smlouva o dodávce projektu migrace aplikací; *smluvní strana*: O2 IT Services s.r.o., *popis plnění*: migrace aplikací, využívaných O2 IT Services s.r.o. do infrastruktury společnosti CETIN, poskytování servisních služeb k některým aplikacím a další ad hoc služby.
- ▶ Smlouva o postoupení práv a povinností ze smlouvy; *smluvní strana*: O2 IT Services s.r.o., *popis plnění*: O2 IT Services s.r.o. postupuje na CETIN Smlouvu na dodávku služeb pro zajištění provozu, dohledu a servisu non-IT technologií v datovém centru s dodavatelem ALTRON a.s.
- ▶ Rámcová smlouva o podnikatelském nájmu movitých věcí; *smluvní strana*: O2 Slovakia s.r.o. (O2 SK), *popis plnění*: stanování rámcových podmínek pro nájem movitých věcí ustanovených v každé jednotlivé dílčí smlouvě; tato smlouva od 1. června 2015 přešla na společnost CETIN; O2 Czech Republic a.s. nadále není její smluvní stranou.
- ▶ Smlouva o poskytování hlasového řešení; *smluvní strany*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: poskytování hlasového řešení VOLUME 1 + 1.
- ▶ Smlouva o zachování mlčenlivosti; *smluvní strany*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací z Projektu výstavby a přenesení současné funkcionality systémů Signal Transfer Point a Number Portability ze sítě O2 Czech Republic a.s. do nového prostředí Společnosti.
- ▶ Smlouva o zachování mlčenlivosti; *smluvní strany*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s realizací projektu „Checker“, jehož předmětem je sdílení mobilních sítí mezi společností a společností T-Mobile Czech Republic a.s.
- ▶ Mandate Contract on Arrangement of Trade in Money Market and Derivative Investment Instruments; *smluvní strany*: PPF banka a.s., *popis plnění*: obstarávání obchodů na peněžním a devizovém trhu a obchodů s finančními deriváty.
- ▶ Smlouvy o zpracování osobních údajů; *smluvní strany*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plnění vybraných smluv uzavřených se společností O2 Czech Republic a.s.
- ▶ Master Services Agreement (on Signalling GRX/IPX); *smluvní strany*: O2 Slovakia, s.r.o., *popis plnění*: poskytování služeb roamingové signalizace a roamingové datové výměny (2G/3G/4G) společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- ▶ Smlouva o zachování mlčenlivosti; *smluvní strany*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací z rozdělení společnosti O2 Czech Republic a.s. a COPE, které uskuteční převedení a případnou úpravu existujících aplikací (včetně systémové infrastruktury a její aplikační podpory) z prostředí O2 Czech Republic a.s. do nového prostředí Společnosti za účelem oddělení IT systémů Společnosti a O2 Czech Republic a.s.
- ▶ Smlouva o zachování mlčenlivosti; *smluvní strany*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: zachování mlčenlivosti ve věci společného projektu se společností Mycroft Mind, a.s. a O2 Czech Republic a.s., ve kterém dochází k modelování přenosů odečtů dat v elektrické síti.
- ▶ Indemnity Undertaking; *smluvní strany*: PPF Group N.V. a PPF Infrastructure B.V., *popis plnění*: stvrzení společnosti CETIN, že si je vědoma a že souhlasí, že se PPF Group N. V. zavazuje uhradit společnosti PPF Infrastructure B.V. (dříve PPF Arena 2 B.V.) jakékoli potenciální nároky, které vůči této entitě vznese CETIN.
- ▶ Confidentiality Agreement; *smluvní strany*: O2 Czech Republic a.s. a Genpact International, Inc., *popis plnění*: stanovení podmínek ochrany sdělených informací, případně obchodního tajemství v souvislosti se zvažovaným převodem činností služeb účtárny.

- ▶ Liquidity Support Undertaking; *smluvní strany*: PPF Group N. V., PPF Arena 1 B.V. a PPF Infrastructure B.V., *popis plnění*: záruka pro společnost CETIN, že v případě, kdy nebude mít přímý dlužník dostatek likvidních prostředků na splacení závazků vyplývajících z úvěrové dokumentace, tak společnost PPF Arena 1 B.V. nebo případně PPF Group N. V. budou doplňovat peněžní prostředky formou ážia nebo přímého vkladu do základního kapitálu PPF A2 tak, aby bylo zajištěno, že tyto závazky budou plněny.
- ▶ Smlouva o poskytování adresního prostoru; *smluvní strany*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: vzájemné poskytování si k užívání adresních prostorů (IP adresní prostory), které by v důsledku rozdělení společnosti O2 Czech Republic a.s., z něhož mimo jiné vyplynulo kompletní oddělení Společnosti a společnosti O2 Czech Republic a.s., bez této smlouvy nemohly Společnost a O2 Czech Republic a.s. užívat tak, jak při rozdělení bylo předpokládáno.
- ▶ Nájemní smlouvy; *smluvní strana*: CITY TOWER, a.s., *popis plnění*: umístění anténních nástaveb na nemovitostech, které jsou ve vlastnictví společnosti CITY TOWER, a.s.
- ▶ Nájemní smlouva; *smluvní strana*: Office Star Five, spol. s r.o., *popis plnění*: umístění anténního stožáru na nemovitosti, která je ve vlastnictví společnosti Office Star Five, spol. s r.o.
- ▶ Smlouva o zachování mlčenlivosti; *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: projekt SmartGrid, potencionální dodání technického a softwarového řešení pro zákazníky E-on a ČEZ
- ▶ Smlouva o zachování mlčenlivosti; *smluvní strana*: O2 IT Services s.r.o., *popis plnění*: projekt SmartGrid, potencionální dodání technického a softwarového řešení pro zákazníky E-on a ČEZ.
- ▶ Smlouva kupní; *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: převod vlastnického práva k věcem (MC boxy – switch Cisco) do vlastnictví Společnosti.
- ▶ Servisní smlouva, *smluvní strana*: O2 Czech Republic, *popis plnění*: údržba optických prvků komunikační infrastruktury
- ▶ Service Agreement – Wholesale Roaming Services, *smluvní strana*: O2 Slovakia, s.r.o. (O2 SK), *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery v zastoupení O2 SK.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: datové služby poskytované společností O2 Czech Republic a.s., poskytnutí práva k užívání IP adres.
- ▶ Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), *smluvní strana*: PPF banka a.s., *popis plnění*: finanční služby – obchodování na finančním trhu.
- ▶ Nájemní smlouva, *smluvní strany*: Art Office Gallery a.s., T – Mobile Czech Republic a.s. a Vodafone Czech Republic a.s., *popis plnění*: pronájem místa pro vedení tras koaxiálních kabelů vedených mezi technologickými jednotkami a anténami a pronájem místa pro umístění antén a dalších prvků rozvodu.
- ▶ Nájemní smlouva, *smluvní strana*: Art Office Gallery a.s., *popis plnění*: nájem prostor v technologické místnosti.
- ▶ Nájemní smlouva, *smluvní strana*: Gen Office Gallery a.s., *popis plnění*: nájem prostor v technologické místnosti.
- ▶ Nájemní smlouva, *smluvní strany*: Gen Office Gallery a.s., T – Mobile Czech Republic a.s. a Vodafone Czech Republic a.s., *popis plnění*: pronájem místa pro vedení tras koaxiálních kabelů vedených mezi technologickými jednotkami a anténami a pronájem místa pro umístění antén a dalších prvků rozvodu.
- ▶ Smlouva o zřízení služebnosti, *smluvní strana*: Gen Office Gallery a.s., *popis plnění*: zřízení služebnosti spočívající ve zřízení, provozování, údržbě a opravách podzemního komunikačního vedení veřejné komunikační sítě na části pozemku obtíženého.

- ▶ Smlouva o zřízení služebnosti, *smluvní strana*: Gen Office Gallery a.s., *popis plnění*: zřízení, provozování, údržba a opravy podzemního komunikačního vedení veřejné komunikační sítě na části pozemku obtěženého.
- ▶ Assignment of Agreements, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., Polystar OSIX AB, *popis plnění*: postoupení práv a povinností plynoucích ze smluv uzavřených mezi O2 CZ a Polystar OSIX AB na společnost CETIN.
- ▶ Novation Agreement, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., Independent Technology Systems Limited, *popis plnění*: vzájemné potvrzení smluvních stran o přechodu licenční smlouvy se společností Independent Technology Systems Limited z O2 CZ na CETIN v důsledku rozdělení Společnosti.
- ▶ Smlouva o převodu práv a povinností z licenční smlouvy, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: úplatný převod některých nevyužívaných licenčních oprávnění ze společnosti O2 CZ na společnost CETIN.
- ▶ Smlouva o poskytování archivačních služeb, principech případného rozdělení archivu a související spolupráci, *smluvní strana*: O2 Czech Republic a.s., *popis plnění*: archivace a zpřístupňování archivních dokumentů v centrálním archivu společnosti O2 CZ náležejících společnosti CETIN podle projektu rozdělení anebo týkajícím se společné korporátní historie obou společností.
- ▶ Intra-Group Multi-Currency Loan Agreement of Up To EUR 2,000,000,000 Equivalent (a navazující Drawdown Terms), *smluvní strana*: CETIN Finance B.V., *popis plnění*: obsahuje podmínky poskytnutí úvěru Společnosti v různých měnách do celkové výše odpovídající ekvivalentu 2 miliard EUR se splatností 1 až 6 let ze strany společnosti CETIN Finance B.V.
- ▶ Dealer Agreement (a související dokumentace), *smluvní strana*: CETIN Finance B.V., příslušné banky, *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Trust Deed (a související dokumentace), *smluvní strana*: CETIN Finance B.V., Citicorp Trustee Company Limited, *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Issue and Paying Agency Agreement (a související dokumentace), *smluvní strana*: CETIN Finance B.V., příslušné banky, včetně PPF banka a.s., *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Programme Manual; *smluvní strana*: CETIN Finance B.V., *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Subscription Agreement in respect of CZK 3,000,000,000 and CZK 4,866,000,000 Notes (a související dokumentace), *smluvní strana*: CETIN Finance B.V., příslušné banky, *popis plnění*: podmínky související s emisí korunových dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Subscription Agreement in respect of EUR 625,000,000 Notes (a související dokumentace), *smluvní strana*: CETIN Finance B.V., příslušné banky, *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Dohoda o poskytnutí dokumentace, ochraně informací a zákazu jejich zneužití, *smluvní strana*: Bestsport, a.s., *popis plnění*: poskytnutí dokumentace Společnosti a závazek ochrany chráněných informací v této dokumentaci.
- ▶ Nájemní smlouva, *smluvní strana*: Bestsport, a.s., *popis plnění*: pronájem části nemovitosti za účelem umístění telekomunikačního zařízení.
- ▶ Smlouva o poskytování telekomunikačních služeb, *smluvní strana*: CZECH TELECOM Austria GmbH, *popis plnění*: telekomunikační služby.
- ▶ Kupní smlouvy, *smluvní strana*: CZECH TELECOM Austria GmbH, *popis plnění*: nákup a prodej telekomunikačních a jiných zařízení.

- ▶ Smlouva o poskytování telekomunikačních služeb, *smluvní strana*: CZECH TELECOM Germany GmbH, *popis plnění*: telekomunikační služby.
- ▶ Kupní smlouvy, *smluvní strana*: CZECH TELECOM Germany GmbH, *popis plnění*: nákup a prodej telekomunikačních a jiných zařízení.

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

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

Veškeré smlouvy popsáné v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv realizována za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla Společnosti žádná újma. Úhrada nákladů souvisejících se syndikovaným úvěrem a předčasnými splátkami finanční asistence v období roku 2016 byla popsána v bodě 4 této zprávy.

7. Závěr

Nejvýznamnějšími událostmi v účetním období roku 2016, relevantními pro Zprávu o vztazích, byl nucený přechod vlastnictví všech cenných papírů Společnosti na společnost PPF A4 B.V. (tzv. vytěsnění menšinových akcionářů), rozdělení zisku roku 2015 a výplata části vlastního kapitálu akcionářům Společnosti a částečné předčasné splacení finanční asistence.

V účetním období roku 2016 pokračovala praxe důsledného oddělení Společnosti a jejích dceřiných společností (zejména jejich obchodního a manažerského vedení a řízení) a ostatních společností ze skupiny PPF od společnosti O2 Czech Republic a.s. Mezi nimi tedy nadále neexistují jakékoliv nestandardní vztahy, které by mohly popírat účel rozdělení a z něj vyplývající nezávislost. Veškeré vztahy jsou upraveny příslušnými smlouvami, které jsou uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že na základě zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody respektive rizika plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích. Úhrada nákladů souvisejících se syndikovaným úvěrem a předčasnými splátkami finanční asistence v období roku 2016 byla popsána v bodě 4 této zprávy.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí a závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení, přičemž veškeré údaje v této zprávě o vztazích uvedené považuje za správné a úplné.

V Praze dne 7. března 2017

Česká telekomunikační infrastruktura a.s.

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 1 B.V.	56007043	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 3 B.V.	58435425	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 5 B.V.	34192873	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 6 B.V.	58435956	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Accord Research, s.r.o.	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
Air 24 a.s.	5479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 14. října 2016	PPF a.s.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Airline Gate 1 s.r.o.	2973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ALCAMORA LIMITED	HE 290 379	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ALRIK VENTURES LIMITED	HE 318 488	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
ANTHIAROSE LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Areál Ďáblice s.r.o.	3762939	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Nine s.r.o.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Autotým, s.r.o.	3040836	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Bavella B.V.	52522911	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 15. září 2016	ANTHIAROSE LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BONAK a.s.	5098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19. května 2016	PPF a.s.
Bolt Start Up Development a.s.	4071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
BOVESTO LIMITED	HE353152	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 7. května 2016 do 8. prosince 2016	FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
CAPERTON HOLDINGS LIMITED	HE 173 977	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. září 2016	Corvus Services Limited
Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN služby s.r.o.	5022983	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 25. dubna 2016 do 1. září 2016	Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	2650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CITY TOWER, a.s.	271 03 251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. září 2016	CITY TOWER Holding a.s.
CJSC "Intrust NN"	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STINCTUM HOLDINGS LIMITED
CJSC "Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
«Closed Joint Stock Insurance Company «Asnova Insurance»"	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SEPTUS HOLDING LIMITED, TALPA ESTERO LIMITED, RHASKOS FINANCE LIMITED, SYLANDER CAPITAL LIMITED, ENADOCO LIMITED, ASTAVEDO LIMITED
Codar Invest B.V.	27278985	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. června 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Corvus Services Limited	1061050	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 29. prosince 2016	VELTHEMIA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
Česká telekomunikační infrastruktura a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Infrastructure B.V. PPF A3 B.V.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DELIFLEX LIMITED	HE 221 768	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
DOUSAVI LIMITED	HE 331 420	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 12. července 2016	Bavella B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
eKasa s.r.o.	050 89 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 17. května 2016	O2 Czech Republic a.s.
ELDORADO LICENSING LIMITED	HE 144 889	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 26. dubna 2016	LLC Eldorado

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58169778	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED
					FIGERA LIMITED
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED
FERRYMAT HOLDINGS LIMITED	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED
					FIGERA LIMITED
FIGERA LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Fodina B.V.	59400676	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Asia N.V.	34253829	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS 201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Insurance Services s.r.o.	1487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Asia Limited	890063	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit B.V.	34126597	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.
Home Credit Business Management (Tianjin) Co., Ltd.	67596220-8	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 25. července 2016	Home Credit Asia Limited
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	911201166360674 62H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E.	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PT C047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Lab N.V.	52695689	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Horse Arena s.r.o.	044 79 823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
iCORD International s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 2. září 2016	Bolt Start Up Development a.s.
Internethome, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
JH Media Services Plus s.r.o.	4002423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija"	1027700473756	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
Joint Stoct Company "Sibzavod Centre"	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited FIGERA LIMITED
JSC Yugo - Vostochnaya promyshlennaya companiya "KARTONTARA"	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
JSC HC Kazakhstan	70-700-1910-AO	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Kateřinská Office Building s.r.o.	3495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
LLC Alfa South	1077760158618	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GRACESPRING LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC Bonus Center Operations	1127746491861	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Bryanskii Torgovij Centr-Invest	1063250034385	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. října 2016	JARVAN HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Collect Credit	36726094	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. června 2016	Home Credit B.V.
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 8. února 2016	Comcity Office Holding B.V.
LLC Delta Com	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
LLC EI Logistic	1020201302472	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TAPADEO LIMITED
LLC Eldomarket	1045002950354	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC Eldorado	5077746354450	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	BOVESTO LIMITED
LLC Ellin	1021601767395	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Invest Realty
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija"
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FAYDE INVESTMENTS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V. Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Home Credit Online	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
LLC HOMER SOFTWARE HOUSE	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REDLIONE LIMITED Home Credit B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Almondsey
LLC ICC Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Rutar Invest
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Alfa South
LLC IN VINO - ANAPA - 2	1072301000200	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	LLC IN VINO HOLDING
LLC IN VINO HOLDING	7734565173	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	UNDERTREA HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC In Vino Natukhaevskoe	1052309081880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	LLC IN VINO HOLDING
LLC Invest Realty	1057746212666	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GALIO INVESTMENTS LIMITED
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
LLC LB Orel	1135749000793	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Voronezh
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Orel
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED FIGERA LIMITED
LLC Logistika - Rostov	1167746090236	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 26. ledna 2016	FERRYMAT HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TAPADEO LIMITED
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Mitino Sport City	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MICROLIGHT TRADING LIMITED
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 9. února 2016	Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 28. září 2016	Paleos Industries B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Orel	1115741001496	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC RAV Agro Penza	1115802001765	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 26. března 2016	LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Molokoprodukt –
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF REAL ESTATE LIMITED
LLC Rentol	1027700403500	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC ROST Agro	1103601000030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Rutar Invest	1137746325640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trigon II B.V.
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Sotio	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		NIDALEE HOLDING LIMITED
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Stroyinvest	1056320172611	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 5. srpna 2016	LLC Kvartal Togliatti
LLC TGK - Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC PPF Real Estate Russia
LLC TK Donskoe	1056102003715	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Tower	1117746550020	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Trade center "Permskiy"	1087746243694	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 24. listopadu 2016	Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Uhrozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Mapleridge Development Limited	1668985	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. prosince 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Maraflex s.r.o.	2415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
MINIFLEX LIMITED	HE 221 915	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Misterine s.r.o.	5249899	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. září 2016	Bolt Start Up Development a.s.
MOETON a.s.	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NACUDU LIMITED	HE 254 166	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 12. července 2016	PPF Group N.V.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 2. prosince 2016	PPF Group N.V.
Net Gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED
					FIGERA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 Business Services, a.s.	50087487	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telco B.V. PPF A3 B.V.
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	5423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 26. září 2016	O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	2819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	3998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Five, spol. s r.o.	27639185	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	TENACITY LIMITED
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Two, spol. s r.o.	27639169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	TENACITY LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
OJSC „Non-banking Credit and Financial Organization „Home Credit“	807000056	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
ORIBASE Pharma SAS	499824670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19. září 2016	PPF Group N.V.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED FIGERA LIMITED
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 2 B.V.	59029765	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.
PPF Beer Bidco B.V.	67332722	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Beer IM Holdco B.V.
PPF Beer Holdco 1 B.V.	67330495	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Group N.V.
PPF Beer Holdco 2 B.V.	67330355	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Group N.V.
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Beer Holdco 1 B.V.
PPF Beer Topholdco B.V.	67420427	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 6. prosince 2016	PPF Group N.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF CO 1 B.V.	34275402	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. prosince 2016	PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Luxembourg	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemí	stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
PPF Partners 1 GP Limited	49291	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Partners Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Partners a.s. v likvidaci	28515064	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 9. března 2016	PPF a.s.
PPF Partners Limited	49292	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Group N.V.
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. Figera Limited
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RUSSIA LIMITED	HE 172467	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Group N.V.
PPF SECRETARIAL LIMITED	HE 340 708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF SERVICES LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemí	stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
RAVENSBORNE LIMITED	HE 188 284	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 10. října 2016	PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LIMITED	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. GLANCUS INVESTMENTS INC.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
RobbyNet s.r.o.	014 08 437	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. června 2016	PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED	HE 180 968	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED
Saint World Limited	1065677	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SALEMONTA LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Settembre Holdings Limited	1449898	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 14. července 2016	ANTHIA ROSE LIMITED
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Financial Services Co., Ltd.	79663852-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	66417425-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Sichuan Home Credit Financing Guarantee Co., Ltd.	66046758-9	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
SILINE CONSULTING LIMITED	HE 281 961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
SILLERUD LIMITED	HE 224 392	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Slovak Trade Company, s.r.o. v likvidácii	36659 061	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SILINE CONSULTING LIMITED
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Standish Holdings Ltd.	1870560	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. prosince 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited
					Chelton Properties Limited
Sundown s.r.o.	242 60 479	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
TANFORD LIMITED	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
TAPADEO LIMITED	HE 341 777	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Eastern Properties B.V.
TENACITY LIMITED	HE 180 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 24. listopadu 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TROMSON ENTERPRISES LIMITED	233665	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
UNDERTREA HOLDINGS LIMITED	HE 221 285	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	Celestial Holdings Group Limited
UNILEAVE LIMITED	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIA ROSE LIMITED
VALMARIE HOLDINGS LIMITED	HE 300 697	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 9. června 2016	Corvus Services Limited
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Vítězné náměstí a.s.	28511441	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 16. března 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner (jednáním ve shodě)

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	Od 21. dubna 2016	PPF Group N.V.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
WOODBERRY LIMITED	HE 181 999	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Zonky s.r.o.	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.

ČESKÁ TELEKOMUNIKAČNÍ INFRASTRUKTURA A.S.

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016**

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 7. března 2017 a jménem Společnosti ji podepsali:



Martin Vlček

předseda představenstva



Petr Slováček

generální ředitel
místopředseda představenstva

Obsah	Strana
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	1
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	2
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	3
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	4
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	5
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE	5
2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY	6
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY	9
a) Skupinové vykazování	10
b) Transakce v cizích měnách	11
c) Pozemky, budovy a zařízení	11
d) Nehmotná aktiva	13
e) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	13
f) Snížení hodnoty aktiv	14
g) Investice a ostatní finanční aktiva	15
h) Leasing	17
i) Zásoby	18
j) Pohledávky	18
k) Peníze a peněžní ekvivalenty	18
l) Finanční závazky	18
m) Splatná a odložená daň	19
n) Zaměstnanecké požitky	19
o) Rezervy	20
p) Výnosy a náklady	20
q) Distribuce dividend	21
r) Finanční nástroje	21
s) Provozní zisk	22
t) Alternativní ziskové ukazatele	22
u) Srovnatelné období	23
4. PRVOTNÍ PŘIJETÍ IFRS - VYSVĚTLENÍ PŘECHODU NA IFRS	24
Odsouhlasení finanční pozice Skupiny k 1. lednu 2015	25
Odsouhlasení finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2015	26
Odsouhlasení úplného výsledku Skupiny za rok končící 31. prosince 2015	27
Odsouhlasení peněžních toků Skupiny za rok končící 31. prosince 2015	28
Příloha k odsouhlasení finanční pozice, úplného výsledku a peněžních toků Skupiny	29
5. INFORMACE O SEGMENTECH	32
6. PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	35
7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	36
8. DAŇ Z PŘÍJMŮ	36
9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	37
10. NEHMOTNÁ AKTIVA	39
11. ZÁSoby	40
12. POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	40
13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	41
14. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	42
15. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY	42
16. ODLOŽENÁ DAŇ	52
17. REZERVY	53
18. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	54
19. SMLUVNÍ ZÁVAZKY	54
20. REGULOVANÉ SLUŽBY	55

21. VLASTNÍ KAPITÁL	55
22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	58
23. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI	62
24. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	63

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	31. prosince 2016	Za rok končící 31. prosince 2015
Výnosy	6	20 378	19 097
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastní práce	6	512	482
Náklady	6	-13 105	-11 638
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		7 785	7 941
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10	-4 242	-5 544
Snížení hodnoty aktiv	9, 10	-822	-13
Provozní zisk (EBIT)		2 721	2 384
Finanční výnosy	7	471	229
Finanční náklady	7	-378	-202
Zisk před zdaněním		2 814	2 411
Daň z příjmů	8	-559	-466
Zisk		2 255	1 945
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Kurzové rozdíly		0	-1
Zajištění peněžních toků - efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje	21	-24	0
Odložená daň související s ostatním úplným výsledkem	16	4	0
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		-20	-1
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		2 235	1 944
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 255	1 945
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 235	1 944

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni		
		31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
AKTIVA				
Pozemky, budovy a zařízení	9	49 092	51 550	54 167
Nehmotná aktiva	10	1 341	1 097	981
Dlouhodobá půjčka	15	0	32 200	0
Ostatní aktiva	12	129	60	67
Dlouhodobá aktiva		50 562	84 907	55 215
Zásoby	11	42	48	27
Pohledávky	12	3 148	2 946	1 490
Krátkodobá půjčka	15	0	228	0
Splatná daňová pohledávka	8	0	12	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	378	656	55
Krátkodobá aktiva		3 568	3 890	1 572
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	9	681	13	0
Aktiva celkem		54 811	88 810	56 787
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Základní kapitál	21	3 102	3 102	3 102
Oceňovací rozdíly	21	-21	-1	0
Ostatní kapitálové fondy	21	14 620	10 779	42 979
Rezervní fond k finanční asistenci	21	0	32 200	0
Nerozdělený zisk	21	263	1 945	0
Vlastní kapitál		17 964	48 025	46 081
Dlouhodobé finanční závazky	15	21 635	28 137	0
Odložený daňový závazek	16	5 955	6 246	6 525
Dlouhodobé rezervy	17	317	185	236
Ostatní dlouhodobé závazky	14	976	630	431
Dlouhodobé závazky		28 883	35 198	7 192
Krátkodobé finanční závazky	15	3 016	794	0
Obchodní a jiné závazky	14	4 823	4 741	3 481
Splatný daňový závazek	8	59	0	0
Krátkodobé rezervy	17	66	52	33
Krátkodobé závazky		7 964	5 587	3 514
Závazky celkem		36 847	40 785	10 706
Vlastní kapitál a závazky celkem		54 811	88 810	56 787

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2016

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z kurzových přepočtů	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond k finanční assistenci	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2016		3 102	-1	0	10 779	32 200	1 945	48 025
Zisk za období		0	0	0	0	0	2 255	2 255
Ostatní úplný výsledek		0	0	-20	0	0	0	-20
Úplný výsledek		0	0	-20	0	0	2 255	2 235
Převody	21	0	0	0	32 200	-32 200	0	0
Výplata dividend	21	0	0	0	0	0	-1 830	-1 830
Distribuce ostatních kapitálových fondů	21	0	0	0	-28 359	0	0	-28 359
Mezitímní dividendy	21	0	0	0	0	0	-2 107	-2 107
K 31. prosinci 2016		3 102	-1	-20	14 620	0	263	17 964

Sestavený za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z kurzových přepočtů	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond k finanční assistenci	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2015		3 102	0	0	42 979	0	0	46 081
Zisk za období		0	0	0	0	0	1 945	1 945
Ostatní úplný výsledek		0	-1	0	0	0	0	-1
Úplný výsledek		0	-1	0	0	0	1 945	1 944
Převody	21	0	0	0	-32 200	32 200	0	0
K 31. prosinci 2015		3 102	-1	0	10 779	32 200	1 945	48 025

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	31. prosince 2016	Za rok končící 31. prosince 2015
Zisk za rok		2 255	1 945
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10	4 242	5 544
Snížení hodnoty aktiv	9	822	13
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	9	-66	-29
Čisté finanční výnosy	7	-80	-48
Kurzové ztráty (netto)		-12	15
Ostatní nepeněžní úpravy		-19	0
Daň z příjmů	8	559	466
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		7 701	7 906
Změna provozního kapitálu:			
Změna pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		-94	-1 417
Změna zásob		6	-21
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		299	950
Změna provozních rezerv		146	-32
Peněžní toky z provozní činnosti		8 058	7 386
Zaplacená daň z příjmů	8	-776	-756
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		7 282	6 630
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-3 471	-2 701
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		71	134
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 400	-2 567
Peněžní toky z finanční činnosti			
Zaplacené úroky		-481	-31
Přijaté úroky		593	0
Ostatní finanční poplatky přijaté		147	0
Splátky úvěrů	15	-28 850	-4 325
Poskytnuté půjčky/Splátky půjčky	15	32 200	-32 200
Čerpání úvěrů	15	-	33 107
Čistý příjem z emise dluhopisů	15	24 698	0
Čistý peněžní tok z vypořádání derivátových transakcí		-16	0
Poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody	12	-155	0
Distribuce ostatních kapitálových fondů	21	-28 359	0
Zaplacené dividendy	21	-3 937	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-4 160	-3 449
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-278	614
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	13	656	55
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-	-13
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	13	378	656

PŘÍLOHA KE 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 a 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 31. prosinci 2016 společnost PPF Infrastructure B.V. (součást skupiny PPF). Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 21.

Společnost je předním telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby. Síť je myšlena multiservisní přístupová, agregační a páteří 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 1 378 (v roce 2015 byl 1 215).

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

Skupina poprvé sestavuje svou statutární účetní závěrku v souladu se standardy IFRS za rok končící 31. prosince 2016. Tato 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 konsolidovaná účetní závěrka byla dne 7. března 2017 schválena představenstvem ke zveřejnění.

2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY

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

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

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

Použití odhadů a předpokladů

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina 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. 22. 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.

(7) Aktiva držená k prodeji

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

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

Nové standardy, které nejsou v platnosti k 31. prosinci 2016 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)

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

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

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.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

IFRS 15 určuje požadavky na vykázání výnosů plynoucích ze smluv se zákazníkem. Standard požaduje po účetních jednotkách přiřadit výnosy plynoucí ze smluv z jednotlivých příslibů, nebo závazných plnění, a to na bázi individuální prodejní ceny založeném na 5 krokovém modelu.

Skupina je stále v procesu analyzování a kvantifikování dopadů tohoto standardu, přesto lze očekávat dopad v následujících oblastech:

V současnosti, Skupina uznává část instalačních/aktivačních poplatků jako jednorázový výnos v období, kdy je zapláceno zákazníkem bez ohledu na časovou hodnotu peněz. Dle IFRS 15 budou takové poplatky časově rozlišeny po dobu poskytování služby a finanční komponenta takových transakcí bude zohledněna.

Prodejní provize a jiné náklady spojené se zajištěním smlouvy se zákazníkem jsou nyní účtovány jako náklad období, kdy vzniknou. Dle požadavků IFRS 15 budou náklady spojené s uzavřením smlouvy se zákazníkem kapitalizovány v okamžiku, kdy vzniknou. Do nákladů budou účtovány rovnoměrně po dobu trvání smlouvy.

IFRS 15 se mnohem detailněji zabývá změnami smluv se zákazníky než současné standardy upravující vykazování výnosů IAS 18 a IAS 11. Změny smluv se zákazníky musí být zaúčtovány retrospektivně (ať se jedná o doúčtování chybějících výnosů, nebo o odložení již naučtovaných výnosů), prospektivně s realokací výnosů mezi identifikovaná závazná plnění, nebo prospektivně jako separátní smlouva, která nevyžaduje žádnou realokaci.

Očekává se i daňový dopad vyplývající z výše uvedených účetních dopadů.

Skupina nadále pokračuje v analýze očekávaných dopadů aplikace IFRS 15.

IFRS 16 Leasing

Nový standard IFRS 16 Leasing nahrazuje všechny stávající mezinárodní účetní předpisy týkající se účtování pronájmů jak u nájemce, tak u pronajímatele. Na základě požadavků tohoto standardu dojde u nájemce k rozeznání většiny předmětů leasingu na rozvaze, zatímco účtování u pronajímatele zůstává prakticky nezměněné.

Standard bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, lze jej ale uplatnit již před termínem jeho závazné účinnosti za předpokladu, že byl již přijat standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky nebo bude přijat ke stejnému datu. Standard zatím neprošel schvalovacím procesem EU.

Skupina v současnosti posuzuje přesné dopady nového standardu, ale předpokládá významný dopad na zvýšení aktiv a závazků z důvodu rozeznání většiny předmětů stávajícího operativního leasingu na rozvaze a klasifikační dopad do výkazu o úplném výsledku. Skupina očekává, že bude standard IFRS 16 implementovat až k datu jeho závazné účinnosti.

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 přečenují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřečenují, ale vykážou se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykážou za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

(iii) Skupina

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

c) Pozemky, budovy a zařízení

Nemovitosti, stroje a zařízení jsou prvotně zaznamenány v pořizovací ceně a následně jsou s výjimkou pozemků vykázány v pořizovací ceně snížené o 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 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 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 ziskatelnou 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 ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžotvorné jednotky).

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

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

atd.). Výpočet odhadu zpětně 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 nevymahatelné 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 tvoří rozdíl mezi pořizovací hodnotou (očištěnou 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 nepřevédla, 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 ziskatelnou 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. 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 připojištění formou plateb pojišťovně v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Skupina nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

(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 minulé 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 31. prosinci 2016 diskontován za použití odhadované dlouhodobé reálné úrokové míry v rozpětí 0,37 % - 2,95 % ročně tak, aby se zohlednilo časové rozložení výdajů. Počáteční diskontované náklady se aktivují jako součást dlouhodobého hmotného majetku a poté jsou odpisovány po dobu životnosti lokací. Rezerva je každoročně zvyšována o odhadovanou míru inflace a reálnou úrokovou míru. Tyto náklady jsou ve výkazu zisku a ztráty zachyceny jako součást úrokových nákladů. Vliv inflace je k 31. prosinci 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 jsou vykazovány k okamžiku vzniku práva na přijetí platby.

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 hodnotě a následně přeceněny na svou reálnou hodnotu. Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty závisí na povaze zajišťované položky. K datu uzavření smlouvy o derivátech označí Skupina konkrétní deriváty jako:

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

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

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

Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Skupiny, buď nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle

konkrétních pravidel definovaných ve standardu IAS 39, nebo se Skupina rozhodla nevyužít specifická opatření pro účtování o zajištění podle IAS 39. Změny reálné hodnoty takových derivátových nástrojů, které nesplňují podmínky účtování o zajištění, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty okamžitě.

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

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

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

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 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 31. prosinci 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 rok končící 31. prosince 2015.

4. PRVOTNÍ PŘIJETÍ IFRS - VYSVĚTLENÍ PŘECHODU NA IFRS

Výše uvedená účetní pravidla byla uplatněna při sestavování konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2016, srovnatelných informací uvedených v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 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 vykazání dle IFRS několik výjimek z retrospektivních použití některých ustanovení dle jiných IFRS.

Skupina aplikovala následující výjimky:

Dlouhodobá aktiva společnosti byla oceněna ve výkazu o finanční pozici připravené podle českých účetních standardů na bázi znaleckého posudku k 31. prosinci 2014 z důvodu odštěpení 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	Oprava chyby v ČÚS	Rozdíly	IFRS
AKTIVA					
Pozemky, budovy a zařízení	A	54 041	-131	257	54 167
Nehmotná aktiva	C	1 559	-26	-552	981
Ostatní aktiva	D	7	0	60	67
Dlouhodobá aktiva		55 607	-157	-235	55 215
Zásoby	A	284	0	-257	27
Pohledávky	D	1 602	-42	-70	1 490
Peníze a peněžní ekvivalenty		55	0		55
Krátkodobá aktiva		1 941	-42	-327	1 572
Aktiva celkem		57 548	-199	-562	56 787
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY					
Základní kapitál		3 102	0	0	3 102
Oceňovací rozdíly z přecenění		0	0	0	0
Ostatní kapitálové fondy	C	43 798	-272	-547	42 979
Nerozdělený zisk		5	0	-5	0
Vlastní kapitál		46 905	-272	-552	46 081
Odložený daňový závazek		6 525	0	0	6 525
Dlouhodobé rezervy	F	269	0	-33	236
Ostatní dlouhodobé závazky	G	454	0	-23	431
Dlouhodobé závazky		7 248	0	-56	7 192
Obchodní a jiné závazky	G	3 395	73	13	3 481
Krátkodobé rezervy	F	0	0	33	33
Krátkodobé závazky		3 395	73	46	3 514
Závazky celkem		10 643	73	-10	10 706
Vlastní kapitál a závazky celkem		57 548	-199	-562	56 787

Odsouhlasení finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2015

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Oprava chyby v ČÚS	Rozdíly	IFRS
AKTIVA					
Pozemky, budovy a zařízení	A, B	51 140	-155	565	51 550
Nehmotná aktiva	C	1 536	0	-439	1 097
Dlouhodobá půjčka		32 200	0	0	32 200
Ostatní aktiva	D	6	0	54	60
Dlouhodobá aktiva		84 882	-155	180	84 907
Zásoby	A	618	0	-570	48
Pohledávky	E	3 300	0	-354	2 946
Krátkodobá půjčka	E	0	0	228	228
Splatná daňová pohledávka		12	0	0	12
Peníze a peněžní ekvivalenty		656	0	0	656
Krátkodobá aktiva		4 586	0	-696	3 890
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	B	0	0	13	13
Aktiva celkem		89 468	-155	-503	88 810
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY					
Základní kapitál		3 102	0	0	3 102
Oceňovací rozdíly z přecenění		0	0	-1	-1
Ostatní kapitálové fondy	C	11 480	-155	-546	10 779
Rezervní fond k finanční asistenci		32 200	0	0	32 200
Nerozdělený zisk		1 840	0	105	1 945
Vlastní kapitál		48 622	-155	-442	48 025
Dlouhodobé finanční závazky	E	28 200	0	-63	28 137
Odložený daňový závazek		6 246	0	0	6 246
Dlouhodobé rezervy	F	237	0	-52	185
Ostatní dlouhodobé závazky	G	685	0	-55	630
Dlouhodobé závazky		35 368	0	-170	35 198
Krátkodobé finanční závazky	G	650	0	144	794
Obchodní a jiné závazky	G	4 828	0	-87	4 741
Krátkodobé rezervy	F	0	0	52	52
Krátkodobé závazky		5 478	0	109	5 587
Závazky celkem		40 846	0	-61	40 785
Vlastní kapitál a závazky celkem		89 468	-155	-503	88 810

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	<u>-12 894</u>	<u>1 256</u>	<u>-11 638</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		7 933	8	7 941
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	J	-5 632	88	-5 544
Snížení hodnoty aktiv	J	<u>0</u>	<u>-13</u>	<u>-13</u>
Provozní zisk (EBIT)		2 301	83	2 384
Finanční výnosy	K	291	-62	229
Finanční náklady	K	<u>-291</u>	<u>89</u>	<u>-202</u>
Zisk před zdaněním		2 301	110	2 411
Daň z příjmů		<u>-466</u>	<u>0</u>	<u>-466</u>
Zisk		1 835	110	1 945
Ostatní úplný výsledek Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku				
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>
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		1 835	109	1 944
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 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 nepěněžní úpravy		-6	6	0
Daňový náklad		466	0	466
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		7 818	88	7 906
Změna provozního kapitálu:				
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
Peněžní toky z provozní činnosti		7 033	353	7 386
Zaplacené úroky		-31	31	0
Zaplacená daň z příjmů		-756	0	-756
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 246	384	6 630
Peněžní toky z investiční činnosti				
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
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-34 427	31 860	-2 567
Peněžní toky z finanční činnosti				
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
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		28 782	-32 231	-3 449
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		601	13	614
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		55	0	55
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		0	-13	-13
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku		656	0	656

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

Oprava chyby ve výkaze o finanční pozici dle ČÚS

V souvislosti s Rozdělením Skupina identifikovala v průběhu roku 2015 chybu ve výkaze o finanční pozici dle ČSÚ k 1. lednu 2015. Chyba se týká nadhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku ve výši 26 mil. Kč, podhodnocení dlouhodobého hmotného majetku ve výši 24 mil. Kč, nadhodnocení opravné položky ke krátkodobým pohledávkám ve výši 42 mil. Kč, podhodnocení krátkodobých obchodních závazků a ostatních položek ve výši 73 mil. a nadhodnocení ostatních kapitálových fondů ve vlastním kapitálu ve výši 117 mil Kč.

Zároveň v prosinci 2016 identifikovala v rámci pravidelných kontrol majetkového registru chybu ve výši 155 mil. Kč, kdy Skupina objevila majetek, který byl prodán před rokem 2015, ale nebyl vyřazen z registru majetku. Oprava byla provedena proti položce ostatní kapitálové fondy ve vlastním kapitálu, která byla snížena o 155 mil. Kč.

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 zařízeními. 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. Kč 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 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 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 rok končící 31. prosince 2015 jsou výnosy rozpoznané podle ČÚS vykazovány v Ostatních výnosech v hodnotě 604 mil. Kč.

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

Podle ČÚS je ostatní nájemné vykázováno v rámci výnosů. Podle IFRS je toto nájemné vykázováno v rámci Ostatních výnosů, protože tyto výnosy z nájemného nepředstavují hlavní podnikatelskou aktivitu Společnosti. Za rok končící 31. prosince 2015 jsou tyto pronájmy vykázány ve výši 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 vykázovány jako zásoba. IAS 16 požaduje, aby významné náhradní díly byly vykázány jako Pozemky, budovy a zařízení. 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 rok končící 31. prosince 2015 činí snížení hodnoty 13 mil. Kč.

K Finanční výnosy a finanční náklady

Podle ČÚS jsou kurzové výnosy a náklady vykázovány v brutto hodnotě. Podle IFRS jsou tyto výnosy a náklady vykázovány v netto hodnotě. 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 vykázovány jako finanční náklad. Podle IFRS jsou tyto náklady vykázovány jako ostatní náklady. 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 vykázována jako nefinanční náklad. Podle IFRS je diskontování rezervy vykázováno jako finanční náklad. Za rok končící 31. prosince 2015 náklady na diskontování činí 5 mil. Kč.

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 vykázovaných 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 EBITDA marže z tohoto segmentu je zcela odlišná ve srovnání s marží hlavního předmětu podnikání Skupiny, neboť podstatou mezinárodních tranzitních služeb je přeprodej.

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

Rok končící 31. prosince 2016	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Skupina
V milionech Kč					
Výnosy	11 673	8 705	20 378	0	20 378
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastní práce	0	0	0	512	512
Celkové náklady	<u>-4 249</u>	<u>-8 344</u>	<u>-12 593</u>	<u>-512</u>	<u>-13 105</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	7 424	361	7 785	0	7 785
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-4 189	-53	-4 242	0	-4 242
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-822</u>	<u>0</u>	<u>-822</u>	<u>0</u>	<u>-822</u>
Provozní zisk (EBIT)	2 413	308	2 721	0	2 721
Finanční zisk (netto)					93
Zisk před zdaněním					2 814
Daň z příjmů					<u>-559</u>
Zisk					2 255
Rok končící 31. prosince 2016					
Aktiva celkem	53 532	1 279	54 811	0	54 811
Obchodní a jiné závazky	4 006	817	4 823	0	4 823
Ostatní závazky	<u>32 024</u>	<u>0</u>	<u>32 024</u>	<u>0</u>	<u>32 024</u>
Závazky celkem	36 030	817	36 847	0	36 847
Přírůstky dl. majetku	3 526	22	3 548	0	3 548

Rok končící 31. prosince 2015	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Skupina
V milionech Kč					
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
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	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
Provozní zisk (EBIT)	2 111	273	2 384	0	2 384
Finanční zisk (netto)					27
Zisk před zdaněním					2 411
Daň z příjmů					-466
Zisk					1 945
Rok končící 31. prosince 2015					
Aktiva celkem	87 329	1 481	88 810	0	88 810
Obchodní a jiné závazky	3 739	1 002	4 741	0	4 741
Ostatní závazky	36 044	0	36 044	0	36 044
Závazky celkem	39 783	1 002	40 785	0	40 785
Přírůstky dl. majetku	3 088	44	3 132	0	3 132

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 a Mezinárodní transit představují více než 10 % výnosů Skupiny. Za rok končící 31. prosince 2016 byly tyto výnosy 10 360 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	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Česká Republika	12 268	12 426
Německo	2 720	1 977
Slovensko	739	1 306
Ostatní země EU	2 352	1 569
Švýcarsko	1 621	1 125
Ostatní země mimo EU	678	694
Výnosy celkem	20 378	19 097

6. PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Výnosy ze služeb mobilní sítě	4 549	4 504
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 667	4 829
Výnosy z tranzitu	8 705	7 264
Výnosy z datových služeb	1 465	1 532
Ostatní telekomunikační výnosy	992	968
Celkem	20 378	19 097

Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastních služeb	512	482
---	-----	-----

Kategorie Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb obsahuje položku aktivace vlastní práce ve výši 286 mil. Kč (31. prosince 2015: 251 mil. Kč).

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 22.

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Přímé náklady na prodej	-8 609	-7 197
Osobní náklady	-1 398	-1 230
Externí služby	-2 864	-3 099
Změna opravné položky k pohledávkám a zásobám	20	-10
Ostatní náklady	-254	-102
Celkem	-13 105	-11 638

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

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2016 částky 8 mil. Kč (31. prosince 2015: 4 mil. Kč).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 22.

7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	365	229
Zisk vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	1	0
Kurzový zisk (netto)	12	0
Ostatní finanční výnosy	93	0
Celkové finanční výnosy	471	229
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-368	-180
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	0	-1
Kurzová ztráta (netto)	0	-15
Ostatní finanční náklady	-10	-6
Celkové finanční náklady	-378	-202

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	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Zisk před zdaněním	2 814	2 411
Daň z příjmů vypočtená statutární sazbou 19 %	-535	-458
Výnosy nepodléhající zdanění	34	41
Náklady nezahrnuté do základu daně	-41	-63
Nedoplatek na dani za minulá účetní období	-24	0
Ostatní rozdíly	7	14
Daň z příjmů	-559	-466
Efektivní daňová sazba	19,86 %	19,33 %

K 31. prosince 2016 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 823 mil. Kč (31. prosince 2015: 745 mil. Kč, 1. ledna 2015: 0 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 764 mil. Kč (31. prosince 2015: 756 mil. Kč, 1. ledna 2015: 0 mil. Kč), a čistá částka odloženého daňového závazku činí 5 955 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
V milionech Kč						
K 31. prosinci 2016						
Počáteční zůstatek	7 469	37 518	4 995	168	1 400	51 550
Přírůstky	177	763	1 281	69	691	2 981
Úbytky	-11	0	-17	0	0	-28
Převody	71	198	413	16	-698	0
Reklasifikace a kurzové rozdíly	19	0	-5	-12	9	11
Odpisy	-536	-2 072	-1 263	-48	0	-3 919
Snížení hodnoty	-700	0	-112	-12	2	-822
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	-675	0	-5	-1	0	-681
Zůstatková hodnota	5 814	36 407	5 287	180	1 404	49 092
K 31. prosinci 2016						
Požizovací cena	6 779	40 518	9 123	321	1 430	58 171
Oprávký	-965	-4 111	-3 836	-141	-26	-9 079
Zůstatková hodnota	5 814	36 407	5 287	180	1 404	49 092

	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
V milionech Kč						
K 31. prosinci 2015						
Počáteční zůstatek	7 862	39 099	6 277	183	746	54 167
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	7 469	37 518	4 995	168	1 400	51 550
K 31. prosinci 2016						
Požizovací cena	8 021	39 560	7 798	278	1 433	57 090
Oprávký	-552	-2 042	-2 803	-110	0	-5 507
Snížení hodnoty	0	0	0	0	-33	-33
Zůstatková hodnota	7 469	37 518	4 995	168	1 400	51 550

K 31. prosinci 2016 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 169 mil. Kč (31. prosince 2015: 215 mil. Kč, 1. ledna 2015: 219 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 Skupina vykázala dlouhodobá aktiva určená k prodeji ve výši 681 mil. Kč (31. prosince 2015: 13 mil. Kč, 1. ledna 2015: 0 mil. Kč). Aktiva k prodeji představují především budova sídla společnosti a ostatní pozemky a budovy, které Skupina nevyužívá. Skupina očekává, že prodej takto klasifikovaných aktiv nastane do jednoho roku. Veškerá aktiva držena k prodeji spadají do segmentu Národní služby.

V souvislosti s klasifikací výše uvedených aktiv jako aktiv určených k prodeji Skupina identifikovala snížení účetní hodnoty aktiv dle IFRS 5 ve výši 822 mil. Kč. Reálná hodnota po odečtení nákladů na prodej je odvozena z předběžných nabídek, popřípadě znaleckých posudků. Největší část představuje snížení účetní hodnoty budovy sídla Společnosti ve výši 740 mil. Kč. Skupina po prodeji budovy stávajícího sídla zůstane v sídle v pronájmu, ale zároveň se plánuje co nejdříve odstěhovat do nového sídla.

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

V průběhu roku 2016 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 71 mil. Kč (31. prosince 2015: 32 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 5 mil. Kč (31. prosince 2015: 3 mil. Kč).

10. NEHMOTNÁ AKTIVA

V milionech Kč	Licence	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2016					
Počáteční zůstatek	0	875	49	173	1 097
Přírůstky	0	334	35	198	567
Úbytky	0	0	0	0	0
Převody	0	109	8	-117	0
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Odpisy	0	-309	-14	0	-323
Zůstatková hodnota	0	1 009	78	254	1 341
K 31. prosinci 2016					
Požizovací cena	0	1 549	98	254	1 901
Oprávký a snížení hodnoty	0	-540	-20	0	-560
Zůstatková hodnota	0	1 009	78	254	1 341
K 31. prosinci 2015					
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
K 31. prosinci 2015					
Požizovací cena	0	1 140	56	173	1 369
Oprávký 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	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Telekomunikační materiál	26	48	27
Ostatní	16	0	0
Celkem	42	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 131 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	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	1 640	1 508	1 348
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným osobám (Poznámka č. 22)	1 117	1 279	8
Náklady příštích období	94	138	117
Daňové pohledávky	124	0	0
Finanční deriváty	10	0	0
Zálohy	123	60	67
Poskytnuté peněžní zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi (Poznámka č. 15)	155	0	0
Ostatní pohledávky (netto)	14	21	17
Pohledávky a ostatní aktiva celkem	3 277	3 006	1 557

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 29 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 46 mil. Kč (31. prosince 2015: 55 mil. Kč, 1. ledna 2015: 56 mil. Kč), služby mezinárodního tranzitu ve výši 14 mil. Kč (31. prosince 2015: 17 mil. Kč, 1. ledna 2015: 21 mil. Kč).

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 22.

Pohledávky z obchodního styku bez snížení hodnoty V milionech Kč	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
		Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2016	2 411	306	13	15	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	-9
K 31. prosinci 2015	52
Přírůstky	14
Úbytky/splacené pohledávky	-37
K 31. prosinci 2016	29

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

K 31. prosinci 2016 vykazuje Skupina dlouhodobá ostatní aktiva ve výši 244 mil. Kč (31. prosince 2015: 60 mil. Kč, 1. ledna 2015: 67 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobé náklady příštích období, dlouhodobé zálohy a poskytnuté peněžní zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi.

Poskytnuté peněžní zajištění představuje jednostranné zajištění derivátových transakcí Skupiny, viz poznámka 15, vyplývající z povinnosti Skupiny složit protistraně po dobu trvání derivátových obchodů peněžní prostředky, kdy jejich výška je vypočtena z nominální a tržní hodnoty finančního derivátu. Výška poskytnutého zajištění se pravidelně aktualizuje. K 31. prosinci 2016 představuje krátkodobá část poskytnutého peněžního zajištění 114 mil. Kč a dlouhodobá část 41 mil. Kč.

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

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	2 287	2 180	644
Částky, které jsou započteny	-522	-421	-268
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	1 765	1 759	376

13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	113	45	55
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty ve skupině	265	611	0
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	378	656	55

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 43 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 31. prosinci 2016, 31. prosinci 2015 ani k 1. lednu 2015 neměla Skupina k dispozici žádné garantované nečerpané úvěrové zdroje.

K 31. prosinci 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	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Závazky z obchodního styku	4 456	4 324	3 269
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	78	211	53
Ostatní výnosy příštích období	98	56	23
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	168	123	103
Ostatní závazky	23	27	33
Obchodní a jiné závazky - krátkodobé	<u>4 823</u>	<u>4 741</u>	<u>3 481</u>
Ostatní dlouhodobé závazky	976	630	431

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 22.

K 31. prosinci 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	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Hrubé částky závazků z obchodního styku	1 097	1 112	954
Částky, které jsou započteny	<u>-522</u>	<u>-421</u>	<u>-268</u>
Čisté částky závazků z obchodního styku	575	691	686

15. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY

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

Smlouva o úvěru – Finanční asistence

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 platily za předpokladu dodržení smluvně definovaných podmínek.

Finanční asistence byla v průběhu roku 2016 splacena v plné výši.

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Úvěry v domácí měně	0	28 787	0
Dluhopisy v domácí měně	7 808	0	0
Dluhopisy v zahraniční měně	16 821	0	0
Naběhlé úroky	22	144	0
Celkové finanční závazky	24 651	28 931	0
Splatné:			
do 1 roku	3 016	794	0
za 1–5 let	16 821	6 150	0
Více jak 5 let	4 814	21 987	0
Celkové finanční závazky	24 651	28 931	0

Emitované dluhopisy

V milionech Kč				31. prosince 2016	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota	Čistá účetní hodnota
6. prosince 2016	6. prosince 2017	XS1529936251	CZK	3 000	2 994
6. prosince 2016	6. prosince 2021	XS1529934801	EUR	16 888	16 838
6. prosince 2016	6. prosince 2023	XS1529936335	CZK	4 866	4 819
Celkem				24 754	24 651

Všechny podmínky plynoucí z emise dluhopisů byly k 31. prosinci 2016 splněny.

Smlouva o syndikovaném úvěru

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 platily za předpokladu dodržení smluvně definovaných podmínek.

Syndikovaný úvěr byl v průběhu roku 2016 plně splacen.

K 31. prosinci 2015 byl syndikovaný úvěr zajištěn 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.

Společnost získala 11. července 2016 od ratingové agentury Moody's rating investičního stupně Baa2, v důsledku čehož došlo k uvolnění zástavního práva k poskytnutému syndikovanému úvěru.

K 31. prosinci 2016 není žádný majetek zatížen zástavním právem.

Řízení finančních rizik

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

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

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

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

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

V milionech Kč	Nominální hodnota		
	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Nezajišťovací derivát			
Měnové kontrakty (Poznámka č. 22) (FX FWD a FX SWAP CZK/EUR)	11 566	162	0
Zajišťovací derivát			
Cross currency swap (Poznámka č. 22)	4 053	0	0

V milionech Kč	Reálná hodnota		
	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Nezajišťovací derivát			
Měnové kontrakty (Poznámka č. 22) (FX FWD a FX SWAP CZK/EUR)	10	0	0
Zajišťovací derivát			
Cross currency swap (Poznámka č. 22)	-24	0	0

Derivátové transakce jsou zajištěny poskytnutým peněžním zajištěním, viz poznámka 12.

Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)

In CZK million	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Foreign exchange contracts (FX FWD a FX SWAP CZK/EUR)	11 566	0	0	11 566
Cross currency swap	0	4 053	0	4 053

Derivátové transakce uzavřené v roce 2015 byly v roce 2016 vypořádány.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-8	-13
Stress testing*	-22	-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.

K 31. prosinci 2016 Skupina nebyla vystavena žádnému úrokovému riziku plynoucímu z dluhových cenných papírů, protože všechny vydané dluhopisy mají fixní úrokovou míru.

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úrokové riziko		
Stress testing*	-20	-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 (preferenze rychle likvidních instrumentů).

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

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Skupiny k 31. prosinci 2016 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2016

V milionech Kč

	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Dluhopisy	0	3 307	18 093	4 988
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	2 668	2 057	0	0
Celkem	2 668	5 364	18 093	4 988

Ostatní dlouhodobé závazky
(vyjma Výnosů příštích období)

0	0	9	2
---	---	---	---

K 31. prosinci 2015

V milionech Kč

	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	865	154	7 720	22 679
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	3 062	1 623	0	0
Celkem	3 927	1 777	7 720	22 679

Ostatní dlouhodobé závazky
(vyjma Výnosů příštích období)

0	0	7	2
---	---	---	---

K 1. lednu 2015

V milionech Kč

	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	2 260	1 198	0	0
Celkem	2 260	1 198	0	0

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 popsaneho v Poznámce č. 22).

(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. 22), 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.

Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V milionech Kč	Příslušná hodnota započtená/nezapočtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2016					
	Hodnota aktiva/závazku vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty finančních derivátů	10	0	10	10	0	0
Pohledávky z obchodního styku	2 287	-522	1 765	0	0	1 765
Aktiva celkem	2 297	-522	1 775	10	0	1 765
Závazky						
Záporné hodnoty finančních derivátů	24	0	24	10	14	0
Závazky z obchodního styku	1 097	-522	575	0	0	575
Závazky celkem	1 121	-522	599	10	14	575

V milionech Kč	Příslušná hodnota započtená/nezapočtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2015					
	Hodnota aktiva/závazku vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku	2 180	-421	1 759	0	0	1 759
Aktiva celkem	2 180	-421	1 759	0	0	1 759
Závazky						
Záporné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Závazky z obchodního styku	1 112	-421	691	0	0	691
Závazky celkem	1 112	-421	691	0	0	691

Příslušná hodnota započtená/nezapočtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici k 1. lednu 2015

V milionech Kč

	Hodnota aktiva/závazku vykázaná v konsolidova- ném výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená v konsolidova- ném výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná v konsolido- vaném výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku	644	-268	376	0	0	376
Aktiva celkem	644	-268	376	0	0	376
Závazky						
Záporné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Závazky z obchodního styku	954	-268	686	0	0	686
Závazky celkem	954	-268	686	0	0	686

(v) Odhad reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 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 2016 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

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

V milionech Kč	31. prosince 2016			Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3			
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	378	378	378	0
Poskytnutý úvěr (včetně časového rozlišení)	0	0	0	0	0	0
Pohledávky (vyjma derivátů)	0	0	3 023	3 023	3 023	0
Ostatní finanční aktiva	0	0	244	244	244	0
Finanční závazky						
Dluhopisy (včetně časového rozlišení)	25 121	0	0	25 121	24 651	470
Obchodní a jiné závazky	0	0	4 823	4 823	4 823	0

V milionech Kč	31. prosince 2015			Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3			
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	656	656	656	0
Poskytnutý úvěr (včetně časového rozlišení)	0	0	32 428	32 428	32 428	0
Pohledávky (vyjma derivátů)	0	0	2 946	2 946	2 946	0
Ostatní finanční aktiva	0	0	60	60	60	0
Finanční závazky						
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	0	28 931	28 931	28 931	0
Obchodní a jiné závazky	0	0	4 741	4 741	4 741	0

V milionech Kč	1. ledna 2015			Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3			
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	55	55	55	0
Poskytnutý úvěr (včetně časového rozlišení)	0	0	0	0	0	0
Pohledávky (vyjma derivátů)	0	0	1 490	1 490	1 490	0
Ostatní finanční aktiva	0	0	67	67	67	0
Finanční závazky						
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	0	0	0	0	0
Obchodní a jiné závazky	0	0	3 481	3 481	3 481	0

Reálná hodnota půjček k 31. prosinci 2016 byla odvozena z tržní hodnoty vydaných dluhopisů obchodovaných na veřejně obchodovaném trhu.

Reálná hodnota půjček k 31. prosinci 2015 byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2016			Reálná hodnota k 31. prosinci 2015		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	10	0	0	0	0
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	24	0	0	0	0

K 1. lednu 2015 Skupina neměla žádné finanční deriváty.

Reálná hodnota derivátů byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015.

16. ODLOŽENÁ DAŇ

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

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Počáteční stav	6 246	6 525
Dopad do výkazu zisku a ztráty	-287	-279
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	-4	0
Konečný stav	5 955	6 246

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

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Odložený daňový závazek	5 955	6 246	6 525
Celkem	5 955	6 246	6 525

Odložený daňový závazek obsahuje 286 mil. Kč (31. prosince 2015: 166 mil. Kč, 1. ledna 2015: 173 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 5 669 mil. Kč (31. prosince 2015: 6 080 mil. Kč, 1. ledna 2015: 6 352 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaný výkaz o finanční pozici		
	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Dočasné rozdíly vyplývající z:			
Pozemky, budovy, zařízení	5 960	6 204	6 487
Nehmotná aktiva	106	103	101
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-107	-61	-63
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	-4	0	0
Celkem	5 955	6 246	6 525

V milionech Kč

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	244	283
Nehmotná aktiva	-3	-2
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	46	-2
Celkem	287	279

17. REZERVY

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2015	267	2	269
Tvorba rezerv	5	8	13
Čerpání rezerv	-2	-2	-4
Změna předpokladů	-41	0	-41
K 31. prosinci 2015	229	8	237
Tvorba rezerv	9	157	166
Čerpání rezerv	-12	-8	-20
K 31. prosinci 2016	226	157	383

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
31. prosince 2016			
Krátkodobé rezervy	29	37	66
Dlouhodobé rezervy	197	120	317
	226	157	383
31. prosince 2015			
Krátkodobé rezervy	44	8	52
Dlouhodobé rezervy	185	0	185
	229	8	237
1. ledna 2015			
Krátkodobé rezervy	31	2	33
Dlouhodobé rezervy	236	0	236
	267	2	269

Skupina vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 226 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 zůstala výše rezervy na demontáž aktiva k 31. prosinci 2016 beze změn (31. prosince 2015: 41 mil. Kč).

Skupina vykázala rezervu na náklady spojené se stěhováním ve výši 120 mil. Kč (31. prosince 2015: 0 mil. Kč, 1. lednu 2015: 0 mil. Kč). Tato rezerva představuje náklady, které vzniknou v souvislosti s prodejem sídla Společnosti, především náklady spojené se stěhováním a předčasným ukončením některých nájemních vztahů. Ostatní rezervy zahrnují rezervu na odstupné ve výši 31 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 konsolidované účetní závěrky.

18. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

V říjnu 2016 oznámila Evropská Komise zahájení formální fáze šetření ve věci spolupráce O2 Czech Republic, Společnosti a T-Mobile Czech Republic při sdílení sítí, s cílem přezkoumat zda spolupráce neomezuje hospodářskou soutěž na českém trhu a nebrání tak inovacím, v rozporu s antimonopolními pravidly EU. Společnost s šetřením EK plně spolupracuje a ze strany EK nedošlo k žádným konkrétním náznakům potenciálně negativních závěrů.

19. SMLUVNÍ ZÁVAZKY

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

K 31. prosinci 2016

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	744	1 548	2 540
Operativní leasing – pronajímatel	131	59	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 887 mil. Kč (31. prosince 2015: 870 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2016 představují 544 mil. Kč (31. prosince 2015: 682 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

20. 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:

- 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)

21. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 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:

	31. prosince 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 sítích širokopásmového internetu. Jmenovitě se jedná o rozšíření dostupnosti linek schopných poskytnout přístup k rychlému širokopásmovému internetu pomocí umístění 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 regulačními požadavky a smluvními závazky.

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

V souvislosti s poskytnutím úvěru v roce 2015 společnosti 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 2016 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 sestavila mimořádnou účetní závěrku ke dni 31. srpna 2016 dle českých účetních standardů 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.

Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

V milionech Kč	2016	2015
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 1. lednu	0	0
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1. lednu	0	0
Celkem zůstatek k 1. lednu	0	0
Čisté zisky/(ztráty) ze změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje za období		
Cross currency swap	-24	0
Kumulované čisté zisky/(ztráty) ze zajištění peněžních toků převedené za období do výkazu zisku a ztráty		
Cross currency swap	0	0
Daňový dopad ze zajištění peněžních toků za období	4	0
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 31. prosinci	-24	0
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 31. prosinci	4	0
Celkem zůstatek k 31. prosinci	-20	0

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

22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

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

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

a) Transakce se spřízněnými osobami

V milionech Kč	Aktiva/Závazky k		
	31. prosinci 2016	31. prosinci 2015	1. lednu 2015
Pohledávky z prodeje služeb			
Akcionáři společnosti	0	6	0
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1 272	1 273	8
z toho: O2 Czech Republic a.s.	1 096	1 249	0
Závazky z nákupu služeb			
Ostatní společnosti ve skupině PPF	246	283	0
z toho: O2 Czech Republic a.s.	170	237	0
Poskytnuté úvěry včetně úroků – finanční asistence			
Akcionáři společnosti (Poznámka č. 15)	0	32 428	0
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů			
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 15)	10	0	0
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů			
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 15)	24	0	0
Nominální hodnota finančních derivátů			
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 15)	15 627	162	0
Peněžní ekvivalenty			
Ostatní společnosti ve skupině PPF	265	611	0

V milionech Kč	Objem vzájemných transakcí	
	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Prodej služeb		
Akcionáři společnosti	0	0
Ostatní společnosti ve skupině PPF	10 541	10 701
z toho: O2 Czech Republic a.s.	10 360	10 474
Nákup služeb		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	442	527
z toho: O2 Czech Republic a.s.	259	241
Poskytnuté úvěry včetně úroků – finanční asistence		
Akcionáři společnosti	456	228
Čistý zisk/ztráta finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1	-1

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

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

V období končícím 31. prosince 2016 dosáhly kapitálové investice od spřízněných osob celkové hodnoty 18 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 uzavřena na dobu neurčitou, kde Společnost dostane měsíční periodické poplatky (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se poskytovat minimálně 640 tisíc xDSL linek po dobu 7 let od podepsání smlouvy (což představuje pouze část celkového plnění).

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

Společnost umožní společnosti O2 Czech Republic přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy Společnost dostane jednorázové poplatky za ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti.

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

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

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

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč		
Představenstvo	20	13
Dozorčí rada	0	0
Vrcholový management	45	39
Počet členů		
Představenstvo	3	3
Dozorčí rada	3	3
Vrcholový management	10	10

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

23. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2016

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací		Předmět činnosti	Metoda konsolidace
		Podíl 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 %	68	Nizozemí	Finanční služby	Plná konsolidace

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

K 31. prosinci 2015

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací		Předmět činnosti	Metoda konsolidace
		Podíl 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
		Podíl 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

24. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 14. února 2017 podepsala Skupina rámcovou smlouvu o prodeji sídla budovy. Tato událost nemá dopad na konsolidovanou účetní závěrku za rok 31. prosince 2016.


Kromě výše uvedeného nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2016.

ČESKÁ TELEKOMUNIKAČNÍ INFRASTRUKTURA A.S.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

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

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 7. března 2017 a jménem Společnosti ji podepsali:



Martin Vlček

předseda představenstva



Petr Slováček

generální ředitel
místopředseda představenstva

Obsah	Strana
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	1
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	2
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	3
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	4
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	5
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE	5
2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY	6
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY	9
a) Transakce v cizích měnách	10
b) Pozemky, budovy a zařízení	10
c) Nehmotná aktiva	12
d) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	13
e) Snížení hodnoty aktiv	13
f) Investice a ostatní finanční aktiva	14
g) Leasing	16
h) Zásoby	17
i) Pohledávky	17
j) Peníze a peněžní ekvivalenty	17
k) Finanční závazky	17
l) Splatná a odložená daň	18
m) Zaměstnanecké požitky	18
n) Rezervy	19
o) Výnosy a náklady	19
p) Distribuce dividend	20
q) Finanční nástroje	20
r) Provozní zisk	21
s) Alternativní ziskové ukazatele	21
t) Srovnatelné období	22
4. PRVOTNÍ PŘIJETÍ IFRS - VYSVĚTLENÍ PŘECHODU NA IFRS	23
Odsouhlasení finanční pozice Společnosti k 1. lednu 2015	24
Odsouhlasení finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2015	25
Odsouhlasení úplného výsledku Společnosti za rok končící 31. prosince 2015	26
Odsouhlasení peněžních toků Společnosti za rok končící 31. prosince 2015	27
Příloha k odsouhlasení finanční pozice, úplného výsledku a peněžních toků Společnosti	28
5. INFORMACE O SEGMENTECH	31
6. PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	34
7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	35
8. DAŇ Z PŘÍJMŮ	35
9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	36
10. NEHMOTNÁ AKTIVA	38
11. ZÁSoby	39
12. POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	39
13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	40
14. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	41
15. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY	41
16. ODLOŽENÁ DAŇ	50
17. REZERVY	51
18. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	52
19. SMLUVNÍ ZÁVAZKY	53
20. REGULOVANÉ SLUŽBY	53
21. VLASTNÍ KAPITÁL	54

22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	57
23. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI.....	61
24. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	62

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	31. prosince 2016	Za rok končící 31. prosince 2015
Výnosy	6	20 379	19 097
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastní práce	6	511	482
Náklady	6	<u>-13 108</u>	<u>-11 642</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		7 782	7 937
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10	-4 239	-5 542
Snížení hodnoty aktiv	9, 10	<u>-822</u>	<u>-13</u>
Provozní zisk (EBIT)		2 721	2 382
Finanční výnosy	7	471	229
Finanční náklady	7	<u>-378</u>	<u>-202</u>
Zisk před zdaněním		2 814	2 409
Daň z příjmů	8	<u>-560</u>	<u>-465</u>
Zisk		2 254	1 944
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Zajištění peněžních toků - efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje	21	-24	0
Odložená daň související s ostatním úplným výsledkem	16	4	0
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		<u>-20</u>	<u>0</u>
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		2 234	1 944
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 254	1 944
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 234	1 944

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni		
		31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
AKTIVA				
Pozemky, budovy a zařízení	9	49 086	51 537	54 153
Nehmotná aktiva	10	1 341	1 097	981
Investice v dceřiných společnostech	23	84	16	16
Dlouhodobá půjčka	15	0	32 200	0
Ostatní aktiva	12	129	60	67
Dlouhodobá aktiva		50 640	84 910	55 217
Zásoby	11	42	48	27
Pohledávky	12	3 148	2 948	1 492
Krátkodobá půjčka	15	0	228	0
Splatná daňová pohledávka	8	0	12	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	309	652	52
Krátkodobá aktiva		3 499	3 888	1 571
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	9	681	13	0
Aktiva celkem		54 820	88 811	56 788
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Základní kapitál	21	3 102	3 102	3 102
Oceňovací rozdíly	21	-20	0	0
Ostatní kapitálové fondy	21	14 615	10 774	42 974
Rezervní fond k finanční asistenci	21	0	32 200	0
Nerozdělený zisk	21	261	1 944	0
Vlastní kapitál		17 958	48 020	46 076
Dlouhodobé finanční závazky	15	21 635	28 137	0
Odložený daňový závazek	16	5 954	6 244	6 523
Dlouhodobé rezervy	17	317	185	236
Ostatní dlouhodobé závazky	14	976	630	431
Dlouhodobé závazky		28 882	35 196	7 190
Krátkodobé finanční závazky	15	3 016	794	0
Obchodní a jiné závazky	14	4 840	4 749	3 489
Splatný daňový závazek	8	58	0	0
Krátkodobé rezervy	17	66	52	33
Krátkodobé závazky		7 980	5 595	3 522
Závazky celkem		36 862	40 791	10 712
Vlastní kapitál a závazky celkem		54 820	88 811	56 788

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2016

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond k finanční asistenci	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2016		3 102	0	10 774	32 200	1 944	48 020
Zisk za období		0	0		0	2 254	2 254
Ostatní úplný výsledek		0	-20		0		-20
Úplný výsledek		0	-20	0	0	2 254	2 234
Převody	21	0	0	32 200	-32 200		0
Výplata dividend	21	0	0		0	-1 830	-1 830
Distribuce ostatních kapitálových fondů	21	0	0	-28 359	0		-28 359
Mezitímní dividenda	21	0	0		0	-2 107	-2 107
K 31. prosinci 2016		3 102	-20	14 615	0	261	17 958

Sestavený za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond k finanční asistenci	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2015		3 102	0	42 974	0	0	46 076
Zisk za období		0	0	0	0	1 944	1 944
Úplný výsledek		0	0	0	0	1 944	1 944
Převody	21	0	0	-32 200	32 200	0	0
K 31. prosinci 2015		3 102	0	10 774	32 200	1 944	48 020

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	31. prosince 2016	Za rok končící 31. prosince 2015
Zisk za rok		2 254	1 944
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10	4 239	5 542
Snížení hodnoty aktiv	9	822	13
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	9	-66	-29
Čisté finanční výnosy	7	-80	-48
Kurzové ztráty (netto)		-13	15
Ostatní nepeněžní úpravy		-19	1
Daňový náklad	8	560	465
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		7 697	7 903
Změna provozního kapitálu:			
Změna pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		-94	-1 417
Změna zásob		6	-21
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		306	952
Změna provozních rezerv		146	-32
Peněžní toky z provozní činnosti		8 061	7 385
Zaplacená daň z příjmů	8	-776	-756
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		7 285	6 629
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-3 471	-2 701
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		71	134
Investice do dceřiných společností	23	-68	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 468	-2 567
Peněžní toky z finanční činnosti			
Zaplacené úroky		-481	-31
Přijaté úroky		593	0
Ostatní finanční poplatky přijaté		147	0
Čerpání úvěrů	15	24 698	33 107
Splátky úvěrů	15	-28 850	-4 325
Poskytnuté půjčky/Splátky půjčky	15	32 200	-32 200
Čistý peněžní tok z vypořádání derivátových transakcí		-16	0
Poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody	12	-155	0
Distribuce ostatních kapitálových fondů	21	-28 359	0
Zaplacené dividendy	21	-3 937	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-4 160	-3 449
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-343	613
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	13	652	52
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		0	-13
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	13	309	652

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku, se sídlem v České republice. Registrované sídlo Společnosti je na adrese Olšanská 2681/6, Praha 3, 130 00, Česká republika.

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.

Majoritním akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2016 společnost PPF Infrastructure B.V. (součást skupiny PPF). Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 21.

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti v roce 2016 byl 1 378 (v roce 2015 byl 1 215).

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

Společnost poprvé sestavuje svou statutární účetní závěrku v souladu se standardy IFRS za rok končící 31. prosince 2016. Tato účetní závěrka je sestavena v souladu s pravidly prvotního přijetí IFRS. Společnost 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 Společnost sestavila svou statutární 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 Společnosti. 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 Společnosti a na finanční výsledky v porovnání s českými účetními standardy.

Tato účetní závěrka byla dne 7. března 2017 schválena představenstvem ke zveřejnění.

2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY

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

Účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) v souladu se standardy IFRS přijatými EU. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace (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 účetní závěrku v souladu s IFRS přijatými EU (nařízení (EC) č. 1606/2002). K rozvahovému dni neexistují rozdíly mezi účetními postupy dle IFRS přijatými Společností a IFRS, které byly přijaty EU.

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

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

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

Použití odhadů a předpokladů

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

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

budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 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. 3b Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce 3c Nehmotná aktiva.

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

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

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

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Způsob, jakým Společnost ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Společnosti, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Společnost tvoří rezervu, 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). Společnost vykazuje rezervu na demontáž aktiva, která je součástí pořizovacích cen aktiv, které Společnost bude likvidovat na konci jejich životnosti. Změna rezervy související s úpravou odhadů je účtována souvztažně oproti dlouhodobému majetku.

O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch

nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je odhadována na základě historické zkušenosti a individuálního posouzení. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce č. 3i 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 Společnosti patří smlouva o službách mobilní sítě popsána v Poznámce č. 22. Společnost 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.

(7) Aktiva držena k prodeji

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

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

Nové standardy, které nejsou v platnosti k 31. prosinci 2016 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Společnost)

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

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

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

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

IFRS 15 určuje požadavky na vykázání výnosů plynoucích ze smluv se zákazníkem. Standard požaduje po účetních jednotkách přiřadit výnosy plynoucí ze smluv z jednotlivých příslibů, nebo závazných plnění, a to na bázi individuální prodejní ceny založeném na 5 krokovém modelu.

Společnost je stále v procesu analyzování a kvantifikování dopadů tohoto standardu, přesto lze očekávat dopad v následujících oblastech:

V současnosti, Společnost uznává část instalačních/aktivačních poplatků jako jednorázový výnos v období, kdy je zaplacen zákazником bez ohledu na časovou hodnotu peněz. Dle IFRS 15 budou takové poplatky časově rozlišeny po dobu poskytování služby a finanční komponenta takových transakcí bude zohledněna.

Prodejní provize a jiné náklady spojené se zajištěním smlouvy se zákazníkem jsou nyní účtovány jako náklad období, kdy vzniknou. Dle požadavků IFRS 15 budou náklady spojené s uzavřením smlouvy se zákazníkem kapitalizovány v okamžiku, kdy vzniknou. Do nákladů budou účtovány rovnoměrně po dobu trvání smlouvy.

IFRS 15 se mnohem detailněji zabývá změnami smluv se zákazníky než současné standardy upravující vykazování výnosů IAS 18 a IAS 11. Změny smluv se zákazníky musí být zaúčtovány retrospektivně (ať se jedná o doúčtování chybějících výnosů, nebo o odložení již naúčtovaných výnosů), prospektivně s realokací výnosů mezi identifikovaná závazná plnění, nebo prospektivně jako separátní smlouva, která nevyžaduje žádnou realokaci.

Očekává se i daňový dopad vyplývající z výše uvedených účetních dopadů.

Společnost nadále pokračuje v analýze očekávaných dopadů aplikace IFRS 15.

IFRS 16 Leasing

Nový standard IFRS 16 Leasing nahrazuje všechny stávající mezinárodní účetní předpisy týkající se účtování pronájmů jak u nájemce, tak u pronajímatele. Na základě požadavků tohoto standardu dojde u nájemce k rozeznání většiny předmětů leasingu na rozvaze, zatímco účtování u pronajímatele zůstává prakticky nezměněné.

Standard bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, lze jej ale uplatnit již před termínem jeho závazné účinnosti za předpokladu, že byl již přijat standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky nebo bude přijat ke stejnému datu. Standard zatím neprošel schvalovacím procesem EU.

Společnost v současnosti posuzuje přesné dopady nového standardu, ale předpokládá významný dopad na zvýšení aktiv a závazků z důvodu rozeznání většiny předmětů stávajícího operativního leasingu na rozvaze a klasifikační dopad do výkazu o úplném výsledku. Společnost očekává, že bude standard IFRS 16 implementovat až k datu jeho závazné účinnosti.

a) Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

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

b) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

Hmotná aktiva, která se již nepoužívají, nejsou určena k prodeji a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z výkazu o finanční pozici vyřadí spolu s 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 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. 3e Snížení hodnoty aktiv).

c) Nehmotná aktiva

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

Nehmotná aktiva Společnosti nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponížených o oprávkami 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).

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

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

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

d) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

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

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

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

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

e) Snížení hodnoty aktiv

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

Společnost minimálně ke každému rozvahovému dni zhodnotí, zda existuje náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána pro majetek v předchozích obdobích, již nadále neexistuje nebo se mohla snížit nebo zvýšit. Existuje-li jakýkoli takový náznak, Společnost odhadne zpětně získatelnou částku takového aktiva a porovná ji s účetní hodnotou (sníženou o opravnou položku). Při určování, zda existuje nějaký náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla

uznána v předchozích obdobích, již nadále neexistuje, Společnost vezme v úvahu externí i interní informační zdroje (tržní hodnota aktiva, očekávané změny na trhu, technologické, ekonomické nebo legislativní změny, tržní úrokové sazby, významné změny s příznivým dopadem na Společnost, co se týče rozsahu nebo způsobu, jímž je aktivum užíváno nebo se předpokládá, že bude užíváno, důkaz z interního výkaznictví, který naznačuje ekonomickou výkonnost aktiva atd.). Výpočet odhadu zpětně získatelné hodnoty je založen na mnohých předpokladech učiněných vedením Společnosti.

f) Investice a ostatní finanční aktiva

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

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

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

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

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

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

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

realizovatelného finančního aktiva nebo k okamžiku, kdy se účtuje o snížení hodnoty finančního aktiva.

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Společnost nebude schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace. Účetní hodnota pohledávky je snížena pomocí opravné položky. Takto snížená hodnota pohledávky je odúčtována, pokud jsou pohledávky identifikovány jako 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 tvoří rozdíl mezi pořizovací hodnotou (očištěnou 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) Společnost má právo na finanční toky v souvislosti s aktivem, ale dá se předpokládat, že všechny tyto toky bude povinna v rámci zvláštního ujednání („pass-through“) bezodkladně převést třetí straně,
- c) Společnost převedla svá práva na peněžní toky z finančních aktiv a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančních aktiv, anebo rizika a odměny ani nepřevedla, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

g) Leasing

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

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

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

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

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

h) Zásoby

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

i) Pohledávky

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

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

j) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

k) Finanční závazky

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

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

Výpůjční náklady související s úvěry používanými k financování pořízení a výstavby způsobilých aktiv jsou aktivovány v 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.

l) Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

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

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

Odložená daňová pohledávka a závazek jsou vzájemně započteny v případě, že je dle zákona možné započíst daňové aktivum a závazek, a pokud odložené daně podléhají stejnému 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.

m) Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

Společnost hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění s využitím sazeb platných v průběhu období na základě hrubých mezd. Odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění odpovídají plánu definovaných příspěvků. Společnost nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním

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

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

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

n) Rezervy

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

Vytvořená rezerva na náklady spojené s demontáží odpovídá nejlepšímu odhadu výdajů na vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni. Tento odhad vyjádřený v cenové úrovni k datu provedení odhadu je k 31. prosince 2016 diskontován za použití odhadované dlouhodobé reálné úrokové míry v rozpětí 0,37% - 2,95% ročně tak, aby se zohlednilo časové rozložení výdajů. Počáteční diskontované náklady se aktivují jako součást dlouhodobého hmotného majetku a poté jsou odpisovány po dobu životnosti lokací. Rezerva je každoročně zvyšována o odhadovanou míru inflace a reálnou úrokovou míru. Tyto náklady jsou ve výkazu zisku a ztráty zachyceny jako součást úrokových nákladů. Vliv inflace je k 31. prosinci 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.

o) Výnosy a náklady

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a po odečtení slev a výnosů v rámci Společnosti. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo 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 aktuální 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 jsou vykazovány k okamžiku vzniku práva na přijetí platby.

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

p) Distribuce dividend

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

q) 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 Společnost konkrétní deriváty jako:

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

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

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

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

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

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

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

Odhad reálné hodnoty

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

r) 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.

s) Alternativní ziskové ukazatele

Společnost při sestavení 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.

t) Srovnatelné období

Pokud není specificky uvedeno jinak, hodnoty srovnatelného období vztahující se k účetní závěrce k 31. prosinci 2016 jsou u stavových ukazatelů (výkaz o finanční pozici) uvedeny k 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015 a u tokových ukazatelů (výkaz o úplném výsledku, výkaz o změně vlastního kapitálu a výkaz peněžních toků) za rok končící 31. prosince 2015.

4. PRVOTNÍ PŘIJETÍ IFRS - VYSVĚTLENÍ PŘECHODU NA IFRS

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

Společnost při sestavování svého zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS upravila částky vykazované dříve v 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 Společnosti, její finanční výsledky a peněžní toky.

Výjimky z IFRS

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

Společnost aplikovala následující výjimky:

Dlouhodobá aktiva Společnosti byla oceněna ve výkazu o finanční pozici připravené podle českých účetních standardů na bázi znaleckého posudku k 31. prosinci 2014 z důvodu odštěpení 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. Společnost 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 Společnosti k 1. lednu 2015

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Oprava chyby v ČÚS	Rozdíly	IFRS
AKTIVA					
Pozemky, budovy a zařízení	A	54 027	-131	257	54 153
Nehmotná aktiva	C	1 559	-26	-552	981
Investice v dceřiných společnostech		16	0	0	16
Ostatní aktiva	D	7	0	60	67
Dlouhodobá aktiva		55 609	-157	-235	55 217
Zásoby	A	284	0	-257	27
Pohledávky	D	1 604	-42	-70	1 492
Peníze a peněžní ekvivalenty		52	0	0	52
Krátkodobá aktiva		1 940	-42	-327	1 571
Aktiva celkem		57 549	-199	-562	56 788
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY					
Základní kapitál		3 102	0	0	3 102
Oceňovací rozdíly z přecenění		0	0	0	0
Ostatní kapitálové fondy	C	43 798	-272	-552	42 974
Nerozdělený zisk		0	0	0	0
Vlastní kapitál		46 900	-272	-552	46 076
Odložený daňový závazek		6 523	0	0	6 523
Dlouhodobé rezervy	F	269	0	-33	236
Ostatní dlouhodobé závazky	G	454	0	-23	431
Dlouhodobé závazky		7 246	0	-56	7 190
Obchodní a jiné závazky	G	3 403	73	13	3 489
Krátkodobé rezervy	F	0	0	33	33
Krátkodobé závazky		3 403	73	46	3 522
Závazky celkem		10 649	73	-10	10 712
Vlastní kapitál a závazky celkem		57 549	-199	-562	56 788

Odsouhlasení finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2015

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Oprava chyby v ČÚS	Rozdíly	IFRS
AKTIVA					
Pozemky, budovy a zařízení	A, B	51 127	-155	565	51 537
Nehmotná aktiva	C	1 536	0	-439	1 097
Investice v dceřiných společnostech		14	0	2	16
Dlouhodobá půjčka		32 200	0	0	32 200
Ostatní aktiva	D	6	0	54	60
Dlouhodobá aktiva		84 883	-155	182	84 910
Zásoby	A	618	0	-570	48
Pohledávky	E	3 303	0	-355	2 948
Krátkodobá půjčka	E	0	0	228	228
Splatná daňová pohledávka		12	0	0	12
Peníze a peněžní ekvivalenty		652	0	0	652
Krátkodobá aktiva		4 585	0	-697	3 888
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	B	0	0	13	13
Aktiva celkem		89 468	-155	-502	88 811
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY					
Základní kapitál		3 102	0	0	3 102
Oceňovací rozdíly z přecenění		-2	0	2	0
Ostatní kapitálové fondy	C	11 481	-155	-552	10 774
Rezervní fond k finanční asistenci		32 200	0	0	32 200
Nerozdělený zisk		1 833	0	111	1 944
Vlastní kapitál		48 614	-155	-439	48 020
Dlouhodobé finanční závazky	E	28 200	0	-63	28 137
Odložený daňový závazek		6 244	0	0	6 244
Dlouhodobé rezervy	F	237	0	-52	185
Ostatní dlouhodobé závazky	G	685	0	-55	630
Dlouhodobé závazky		35 366	0	-170	35 196
Krátkodobé finanční závazky	G	650	0	144	794
Obchodní a jiné závazky	G	4 838	0	-89	4 749
Krátkodobé rezervy	F	0	0	52	52
Krátkodobé závazky		5 488	0	107	5 595
Závazky celkem		40 854	0	-63	40 791
Vlastní kapitál a závazky celkem		89 468	-155	-502	88 811

Odsouhlasení úplného výsledku Společnosti za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Rozdíly	IFRS
Výnosy	H	19 814	-717	19 097
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	I	1 014	-532	482
Náklady	H, I, J	-12 900	1 258	-11 642
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		7 928	9	7 937
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	J	-5 630	88	-5 542
Snížení hodnoty aktiv	J	0	-13	-13
Provozní zisk (EBIT)		2 298	84	2 382
Finanční výnosy	K	291	-62	229
Finanční náklady	K	-291	89	-202
Zisk před zdaněním		2 298	111	2 409
Daň z příjmů		-465	0	-465
Zisk		1 833	111	1 944
Ostatní úplný výsledek Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku				
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		0	0	0
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		1 833	111	1 944
Zisk připadající: Akcionářům Společnosti		1 833	111	1 944
Celkový úplný výsledek připadající: Akcionářům Společnosti		1 833	111	1 944

Odsouhlasení peněžních toků Společnosti za rok končící 31. prosince 2015

V milionech Kč	Pozn.	ČÚS	Rozdíly	IFRS
Zisk za rok		1 833	111	1 944
Úpravy o:				
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	J	5 630	-88	5 542
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 nepěněžní úpravy		-5	6	1
Daňový náklad		465	0	465
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		7 814	89	7 903
Změna provozního kapitálu:				
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		953	-33	920
Peněžní toky z provozní činnosti		7 031	354	7 385
Zaplacené úroky		-31	31	0
Zaplacená daň z příjmů		-756	0	-756
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 244	385	6 629
Peněžní toky z investiční činnosti				
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	A	-2 360	-341	-2 701
Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		134	0	134
Poskytnuté půjčky/Splátky půjčky	L	-32 200	32 200	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-34 426	31 859	-2 567
Peněžní toky z finanční činnosti				
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
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		28 782	-32 231	-3 449
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		600	13	613
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		52	0	52
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		0	-13	-13
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku		652	0	652

Příloha k odsouhlasení finanční pozice, úplného výsledku a peněžních toků Společnosti

Oprava chyby ve výkaze o finanční pozici dle ČÚS

V souvislosti s Rozdělením Společnost identifikovala v průběhu roku 2015 chybu ve výkaze o finanční pozici dle ČSÚ k 1. lednu 2015. Chyba se týká nadhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku ve výši 26 mil. Kč, podhodnocení dlouhodobého hmotného majetku ve výši 24 mil. Kč, nadhodnocení opravné položky ke krátkodobým pohledávkám ve výši 42 mil. Kč, podhodnocení krátkodobých obchodních závazků a ostatních položek ve výši 73 mil. a nadhodnocení ostatních kapitálových fondů ve vlastním kapitálu ve výši 117 mil Kč.

Zároveň v prosinci 2016 identifikovala v rámci pravidelných kontrol majetkového registru chybu ve výši 155 mil. Kč, kdy Společnost objevila majetek, který byl prodán před rokem 2015, ale nebyl vyřazen z registru majetku. Oprava byla provedena proti položce ostatní kapitálové fondy ve vlastním kapitálu, která byla snížena o 155 mil. Kč.

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 zařízeními. 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 Společnost tento majetek, který je považován podle IFRS 5 za aktivum držené k prodeji, ve výši 13 mil. Kč.

C Goodwill

Společnost 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 Společnost 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 Společnost 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 Společnost 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 Společnost 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. Kč 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 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 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 rok končící 31. prosince 2015 jsou výnosy rozpoznané podle ČÚS vykazovány v Ostatních výnosech 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 rok končící 31. prosince 2015 rozdíl mezi výnosy z prodeje dlouhodobého majetku měřeného na brutto a netto základě 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 rok končící 31. prosince 2015 jsou tyto pronájmy vykázány ve výši 138 mil. Kč.

J Odpisy a snížení hodnoty

K 1. lednu 2015 Společnost 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 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 rok končící 31. prosince 2015 činí snížení hodnoty 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 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 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 rok končící 31. prosince 2015 náklady na diskontování činí 5 mil. Kč.

L Prezentace poskytnutých půjček a splácení dluhů ve 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

Společnost vykazuje dva hlavní provozní segmenty:

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

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

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

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

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

Rok končící 31. prosince 2016	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Společnost
V milionech Kč					
Výnosy	11 674	8 705	20 379	0	20 379
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastní práce	0	0	0	511	511
Celkové náklady	<u>-4 253</u>	<u>-8 344</u>	<u>-12 597</u>	<u>-511</u>	<u>-13 108</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	7 421	361	7 782	0	7 782
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-4 186	-53	-4 239	0	-4 239
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-822</u>	<u>0</u>	<u>-822</u>	<u>0</u>	<u>-822</u>
Provozní zisk (EBIT)	2 413	308	2 721	0	2 721
Finanční zisk (netto)					93
Zisk před zdaněním					2 814
Daň z příjmů					<u>-560</u>
Zisk					2 254
Rok končící 31. prosince 2016					
Aktiva celkem	53 541	1 279	54 820	0	54 820
Obchodní a jiné závazky	4 023	817	4 840	0	4 840
Ostatní závazky	<u>32 022</u>	<u>0</u>	<u>32 022</u>	<u>0</u>	<u>32 022</u>
Závazky celkem	36 045	817	36 862	0	36 862
Přírůstky dl. majetku	3 526	22	3 548	0	3 548

Rok končící 31. prosince 2015	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Společnost
V milionech Kč					
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	-4 227	-6 933	-11 160	-482	-11 642
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	7 606	331	7 937	0	7 937
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-5 484	-58	-5 542	0	-5 542
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-13	0	-13	0	-13
Provozní zisk (EBIT)	2 109	273	2 382	0	2 382
Finanční zisk (netto)					27
Zisk před zdaněním					2 409
Daň z příjmů					-465
Zisk					1 944

Rok končící 31. prosince 2015

Aktiva celkem	87 330	1 481	88 811	0	88 811
Obchodní a jiné závazky	3 747	1 002	4 749	0	4 749
Ostatní závazky	36 042	0	36 042	0	36 042
Závazky celkem	39 789	1 002	40 791	0	40 791
Přírůstky dl. majetku	3 088	44	3 132	0	3 132

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

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 a Mezinárodní tranzit představují více než 10 % výnosů Společnosti. Za rok končící 31. prosince 2016 byly tyto výnosy 10 360 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	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Česká Republika	12 269	12 426
Německo	2 720	1 977
Slovensko	739	1 306
Ostatní země EU	2 352	1 569
Švýcarsko	1 621	1 125
Ostatní země mimo EU	678	694
Výnosy celkem	20 379	19 097

6. PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Výnosy ze služeb mobilní sítě	4 549	4 504
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 667	4 829
Výnosy z tranzitu	8 705	7 264
Výnosy z datových služeb	1 465	1 532
Ostatní telekomunikační výnosy	993	968
Celkem	20 379	19 097

Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb a aktivace vlastních služeb	511	482
---	-----	-----

Kategorie Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb obsahuje položku aktivace vlastní práce ve výši 286 mil. Kč (31. prosince 2015: 251 mil. Kč).

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 22.

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Přímé náklady na prodej	-8 635	-7 226
Osobní náklady	-1 399	-1 230
Externí služby	-2 840	-3 074
Změna opravné položky k pohledávkám a zásobám	20	-10
Ostatní náklady	-254	-102
Celkem	-13 108	-11 642

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

Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2016 částky 8 mil. Kč (31. prosince 2015: 4 mil. Kč).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 22.

7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	365	229
Zisk vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	1	0
Kurzový zisk (netto)	12	0
Ostatní finanční výnosy	93	0
Celkové finanční výnosy	471	229
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-368	-180
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	0	-1
Kurzová ztráta (netto)	0	-15
Ostatní finanční náklady	-10	-6
Celkové finanční náklady	-378	-202

Společnost 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 Společnosti se liší od teoretické částky, která by vznikla použitím platné daňové sazby domovské země Společnosti následujícím způsobem:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Zisk před zdaněním	2 814	2 409
Daň z příjmů vypočtená statutární sazbou 19 %	-535	-458
Výnosy nepodléhající zdanění	34	41
Náklady nezahrnuté do základu daně	-42	-62
Nedoplatek na dani za minulá účetní období	-24	0
Ostatní rozdíly	7	14
Daň z příjmů	-560	-465
Efektivní daňová sazba	19,90 %	19,30 %

K 31. prosince 2016 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 822 mil. Kč (31. prosince 2015: 745 mil. Kč, 1. ledna 2015: 0 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 764 mil. Kč (31. prosince 2015: 756 mil. Kč, 1. ledna 2015: 0 mil. Kč), a čistá částka odloženého daňového závazku činí 5 954 mil. Kč (31. prosince 2015: 6 244 mil. Kč, 1. ledna 2015: 6 523 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
V milionech Kč						
K 31. prosinci 2016						
Počáteční zůstatek	7 469	37 518	4 982	168	1 400	51 537
Přírůstky	177	763	1 281	69	691	2 981
Úbytky	-11	0	-17	0	0	-28
Převody	71	198	413	16	-698	0
Reklasifikace a kurzové rozdíly	19	0	-2	-12	10	15
Odpisy	-536	-2 072	-1 260	-48	0	-3 916
Snížení hodnoty	-700	0	-112	-12	2	-822
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	-675	0	-5	-1	0	-681
Zůstatková hodnota	5 814	36 407	5 280	180	1 405	49 086
K 31. prosinci 2016						
Požizovací cena	6 779	40 518	9 077	321	1 431	58 126
Oprávky	-965	-4 111	-3 797	-141	-26	-9 040
Zůstatková hodnota	5 814	36 407	5 280	180	1 405	49 086

	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
V milionech Kč						
K 31. prosinci 2015						
Počáteční zůstatek	7 862	39 099	6 263	183	746	54 153
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	20	0	14	34
Odpisy	-555	-2 045	-2 540	-117	0	-5 257
Snížení hodnoty	0	0	0	0	-13	-13
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	-13	0	0	0	0	-13
Zůstatková hodnota	7 469	37 518	4 982	168	1 400	51 537
K 31. prosinci 2016						
Požizovací cena	8 021	39 560	7 752	278	1 433	57 044
Oprávký	-552	-2 042	-2 770	-110	0	-5 474
Snížení hodnoty	0	0	0	0	-33	-33
Zůstatková hodnota	7 469	37 518	4 982	168	1 400	51 537

K 31. prosinci 2016 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 169 mil. Kč (31. prosince 2015: 215 mil. Kč, 1. ledna 2015: 219 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 Společnost vykázala dlouhodobá aktiva určená k prodeji ve výši 681 mil. Kč (31. prosince 2015: 13 mil. Kč, 1. ledna 2015: 0 mil. Kč). Aktiva k prodeji představují především budova sídla Společnosti a ostatní pozemky a budovy, které Společnost nevyužívá. Společnost očekává, že prodej takto klasifikovaných aktiv nastane do jednoho roku. Veškerá aktiva držena k prodeji spadají do segmentu Národní služby.

V souvislosti s klasifikací výše uvedených aktiv jako aktiv určených k prodeji Společnost identifikovala snížení účetní hodnoty aktiv dle IFRS 5 ve výši 822 mil. Kč. Reálná hodnota po odečtení nákladů na prodej je odvozena z předběžných nabídek, popřípadě znaleckých posudků. Největší část představuje snížení účetní hodnoty budovy sídla Společnosti ve výši 740 mil. Kč. Společnost po prodeji budovy stávajícího sídla zůstane v sídle v pronájmu, ale zároveň se plánuje co nejdříve odstěhovat do nového sídla.

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

V průběhu roku 2016 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 71 mil. Kč (31. prosince 2015: 32 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 5 mil. Kč (31. prosince 2015: 3 mil. Kč).

10. NEHMOTNÁ AKTIVA

V milionech Kč	Licence	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2016					
Počáteční zůstatek	0	875	49	173	1 097
Přírůstky	0	334	35	198	567
Úbytky	0	0	0	0	0
Převody	0	109	8	-117	0
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Odpisy	0	-309	-14	0	-323
Zůstatková hodnota	0	1 009	78	254	1 341
K 31. prosinci 2016					
Pořizovací cena	0	1 549	98	254	1 901
Oprávký a snížení hodnoty	0	-540	-20	0	-560
Zůstatková hodnota	0	1 009	78	254	1 341
V milionech Kč	Licence	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2015					
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
K 31. prosinci 2015					
Pořizovací cena	0	1 140	56	173	1 369
Oprávký a snížení hodnoty	0	-265	-7	0	-272
Zůstatková hodnota	0	875	49	173	1 097

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

11. ZÁSoby

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Telekomunikační materiál	26	48	27
Ostatní	16	0	0
Celkem	42	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 131 mil. Kč (31. prosince 2015: 124 mil. Kč).

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

12. POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	1 640	1 508	1 348
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným osobám (Poznámka č. 22)	1 118	1 281	10
Náklady příštích období	94	138	117
Daňové pohledávky	124	0	0
Finanční deriváty	10	0	0
Zálohy	123	60	67
Poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody (Poznámka č. 15)	155	0	0
Ostatní pohledávky (netto)	13	21	17
Pohledávky a ostatní aktiva celkem	3 277	3 008	1 559

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 29 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 46 mil. Kč (31. prosince 2015: 55 mil. Kč, 1. ledna 2015: 56 mil. Kč), služby mezinárodního tranzitu ve výši 14 mil. Kč (31. prosince 2015: 17 mil. Kč, 1. ledna 2015: 21 mil. Kč).

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 22.

Pohledávky z obchodního styku bez snížení hodnoty V milionech Kč	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
		Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2016	2 411	306	13	15	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	-9
K 31. prosinci 2015	52
Přírůstky	14
Úbytky/splacené pohledávky	-37
K 31. prosinci 2016	29

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

K 31. prosinci 2016 vykazuje Společnost dlouhodobá ostatní aktiva ve výši 244 mil. Kč (31. prosince 2015: 60 mil. Kč, 1. ledna 2015: 67 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobé náklady příštích období, dlouhodobé zálohy a poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody.

Poskytnuté peněžní zajištění představuje jednostranné zajištění derivátových transakcí Společnosti, viz Poznámka č. 15, vyplývající z povinnosti Společnosti složit protistraně po dobu trvání derivátových obchodů peněžní prostředky, kdy jejich výška je vypočtena z nominální a tržní hodnoty finančního derivátu. Výška poskytnutého zajištění se pravidelně aktualizuje. K 31. prosinci 2016 představuje krátkodobá část poskytnutého peněžního zajištění 114 mil. Kč a dlouhodobá část 41 mil. Kč.

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

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	2 287	2 180	644
Částky, které jsou započteny	-522	-421	-268
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	1 765	1 759	376

13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	44	41	52
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty ve skupině	265	611	0
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	309	652	52

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 43 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 Společnost

v roli vedoucího. Použití bankovních účtů sdružení je omezeno smluvními podmínkami sdružení.

K 31. prosinci 2016, 31. prosinci 2015 ani k 1. lednu 2015 neměla Společnost k dispozici žádné garantované nečerpané úvěrové zdroje.

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

14. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Závazky z obchodního styku	4 473	4 332	3 277
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	78	211	53
Ostatní výnosy příštích období	98	56	23
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	168	123	103
Ostatní závazky	23	27	33
Obchodní a jiné závazky - krátkodobé	4 840	4 749	3 489
Ostatní dlouhodobé závazky	976	630	431

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 22.

K 31. prosinci 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	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Hrubé částky závazků z obchodního styku	1 097	1 112	954
Částky, které jsou započteny	-522	-421	-268
Čisté částky závazků z obchodního styku	575	691	686

15. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY

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

Smlouva o úvěru – Finanční asistence

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 společností 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 platily za předpokladu dodržení smluvně definovaných podmínek.

Finanční asistence byla v průběhu roku 2016 splacena v plné výši.

Finanční závazky:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Úvěry v domácí měně	7 808	28 787	0
Úvěry v zahraniční měně	16 821		
Naběhlé úroky	22	144	0
Celkové finanční závazky	24 651	28 931	0
Splatné:			
do 1 roku	3 016	794	0
za 1–5 let	16 821	6 150	0
Více jak 5 let	4 814	21 987	0
Celkové finanční závazky	24 651	28 931	0

Přijatý úvěr od dceřiné společnosti

Dne 7. prosince 2016 podepsala Společnost smlouvu o úvěru v celkové výši 24 680 mil. Kč s dceřinou společností CETIN Finance B.V. ve formě tří tranší: se splatností 1 rok (2 998 mil. Kč), 5 let (624 mil. EUR) a 7 let (4 822 mil. Kč). Úroková sazba je fixní po celou dobu trvání úvěru.

Podmínky a povinnosti plynoucí z úvěru byly k 31. prosinci 2016 splněny.

Smlouva o syndikovaném úvěru

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 platily za předpokladu dodržení smluvně definovaných podmínek.

Syndikovaný úvěr byl v průběhu roku 2016 splacen v plné výši.

K 31. prosinci 2015 byl syndikovaný úvěr zajištěn 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.

Společnost získala 11. července 2016 od ratingové agentury Moody's rating investičního stupně Baa2, v důsledku čehož došlo k uvolnění zástavního práva k poskytnutému syndikovanému úvěru.

K 31. prosinci 2016 není žádný majetek zatížen zástavním právem.

Řízení finančních rizik

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

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly, 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

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

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

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

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

V milionech Kč	Nominální hodnota		
	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Nezajišťovací deriváty			
Měnové kontrakty (Poznámka č. 22) (FX FWD a FX SWAP CZK/EUR)	11 566	162	0
Zajišťovací deriváty			
Cross currency SWAP (Poznámka č. 22)	4 053	0	0

V milionech Kč	Reálná hodnota		
	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Nezajišťovací deriváty			
Měnové kontrakty (Poznámka č. 22) (FX FWD a FX SWAP CZK/EUR)	10	0	0
Zajišťovací deriváty			
Cross currency SWAP (Poznámka č. 22)	-24	0	0

Derivátové transakce jsou zajištěny poskytnutým peněžním zajištěním, viz Poznámka 12.

Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)

In CZK million	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Foreign exchange contracts (FX FWD a FX SWAP CZK/EUR)	11 566	0	0	11 566
Cross currency swap	0	4 053	0	4 053

Derivátové transakce uzavřené v roce 2015 byly v roce 2016 vypořádány.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-8	-13
Stress testing*	-22	-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. Společnost používá pro výpočet hodnoty VaR svého měnového rizika metodu rozptylu a kovariancí s využitím normálního rozdělení (tzv. parametrická metoda). Používaný časový horizont je 1 měsíc a hladina spolehlivosti 95 %. V současné době vzhledem k významnosti čistých otevřených pozic Společnosti v jednotlivých cizích měnách modeluje Společnost hodnotu VaR pro translační a transakční pozici v EUR a USD.

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

(ii) Riziko úrokové sazby

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

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

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

K 31. prosinci 2016 Společnost nebyla vystavena žádnému úrokovému riziku plynoucímu z přijatých úvěrů, protože všechny přijaté úvěry mají fixní úrokovou míru.

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úrokové riziko		
Stress testing*	-20	-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 Společnosti (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu přijatých úroků) se provádí měsíčně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

(iii) Riziko likvidity

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

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

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Společnosti k 31. prosinci 2016 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2016

V milionech Kč

	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	3 326	18 147	4 962
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	2 678	2 064	0	0
Celkem	2 678	5 390	18 147	4 962

Ostatní dlouhodobé závazky
(vyjma Výnosů příštích období)

0	0	9	2
---	---	---	---

K 31. prosinci 2015

V milionech Kč

	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	865	154	7 720	22 679
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	3 067	1 626	0	0
Celkem	3 932	1 780	7 720	22 679

Ostatní dlouhodobé závazky
(vyjma Výnosů příštích období)

0	0	7	2
---	---	---	---

K 1. lednu 2015

V milionech Kč

	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	2 265	1 201	0	0
Celkem	2 265	1 201	0	0

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 popsaneho v Poznámce 22).

(iv) Úvěrové riziko

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

Společnost obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 12. V rámci Společnosti není významná koncentrace úvěrového rizika v rámci nespřízněných osob. Společnost eviduje také významné pohledávky za společnostmi ze skupiny PPF (v Poznámce č. 22), zejména za O2 Czech Republic a.s., listovanou profitabilní společností. Obchodování s ní nepředstavuje žádné významné kreditní riziko pro Společnost.

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

Kreditní riziko je řízeno pomocí:

- sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek),
- vymáhací proces: realizace vymáhacího procesu u aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Účetnictví, následné vymáhání je v kompetenci oddělení Treasury, Právní záležitosti a Účetnictví.

Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V milionech Kč	Příslušná hodnota započtená/nezapočtená ve výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2016					
	Hodnota aktiva/závazku vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty finančních derivátů	10	0	10	10	0	0
Pohledávky z obchodního styku	2 287	-522	1 765	0	0	1 765
Aktiva celkem	2 297	-522	1 775	10	0	1 765
Závazky						
Záporné hodnoty finančních derivátů	24	0	24	10	14	0
Závazky z obchodního styku	1 097	-522	575	0	0	575
Závazky celkem	1 121	-522	599	10	14	575

V milionech Kč	Příslušná hodnota započtená/nezapočtená ve výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2015					
	Hodnota aktiva/závazk u vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku	2 180	-421	1 759	0	0	1 759
Aktiva celkem	2 180	-421	1 759	0	0	1 759
Závazky						
Záporné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Závazky z obchodního styku	1 112	-421	691	0	0	691
Závazky celkem	1 112	-421	691	0	0	691

V milionech Kč	Příslušná hodnota započtená/nezapočtená ve výkazu o finanční pozici k 1. lednu 2015					
	Hodnota aktiva/závazk u vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku	644	-268	376	0	0	376
Aktiva celkem	644	-268	376	0	0	376
Závazky						
Záporné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Závazky z obchodního styku	954	-268	686	0	0	686
Závazky celkem	954	-268	686	0	0	686

(v) Odhad reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2016, 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015 Společnost vykazovala pouze swapové a forwardové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2016 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

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

V milionech Kč	31. prosince 2016			Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3			
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	309	309	309	0
Poskytnutý úvěr (včetně časového rozlišení)	0	0	0	0	0	0
Pohledávky (vyjma derivátů)	0	0	3 023	3 023	3 023	0
Ostatní finanční aktiva	0	0	244	244	244	0
Finanční závazky						
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	25 121	0	25 121	24 651	470
Obchodní a jiné závazky	0	0	4 840	4 840	4 840	0

V milionech Kč	31. prosince 2015			Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3			
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	652	652	652	0
Poskytnutý úvěr (včetně časového rozlišení)	0	0	32 428	32 428	32 428	0
Pohledávky (vyjma derivátů)	0	0	2 948	2 948	2 948	0
Ostatní finanční aktiva	0	0	60	60	60	0
Finanční závazky						
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	0	28 931	28 931	28 931	0
Obchodní a jiné závazky	0	0	4 749	4 749	4 749	0

V milionech Kč	1. ledna 2015			Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3			
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	52	52	52	0
Poskytnutý úvěr (včetně časového rozlišení)	0	0	0	0	0	0
Pohledávky (vyjma derivátů)	0	0	1 492	1 492	1 492	0
Ostatní finanční aktiva	0	0	67	67	67	0
Finanční závazky						
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	0	0	0	0	0
Obchodní a jiné závazky	0	0	3 489	3 489	3 489	0

Reálná hodnota půjček k 31. prosinci 2016 byla odvozena z tržní hodnoty vydaných dluhopisů obchodovaných na veřejně obchodovaném trhu.

Reálná hodnota půjček k 31. prosinci 2015 byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2016			Reálná hodnota k 31. prosinci 2015		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	10	0	0	0	0
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	24	0	0	0	0

K 1. lednu 2015 Společnost neměla žádné finanční deriváty.

Reálná hodnota derivátů byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015.

16. ODLOŽENÁ DAŇ

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

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Počáteční stav	6 244	6 523
Dopad do výkazu zisku a ztráty	-286	-279
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	-4	0
Konečný stav	5 954	6 244

Po započtení jsou ve výkazu o finanční pozici Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Odložený daňový závazek	5 954	6 244	6 523
Celkem	5 954	6 244	6 523

Odložený daňový závazek obsahuje 286 mil. Kč (31. prosince 2015: 166 mil. Kč, 1. ledna 2015: 173 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 5 668 mil. Kč (31. prosince 2015: 6 078 mil. Kč, 1. ledna 2015: 6 350 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Výkaz o finanční pozici		
	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Dočasné rozdíly vyplývající z:			
Pozemky, budovy, zařízení	5 959	6 202	6 485
Nehmotná aktiva	106	103	101
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-107	-61	-63
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	-4	0	0
Celkem	5 954	6 244	6 523

V milionech Kč	Výkaz zisku a ztráty	
	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	243	283
Nehmotná aktiva	-3	-2
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	46	-2
Celkem	286	279

17. REZERVY

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2015	267	2	269
Tvorba rezerv	5	8	13
Čerpání rezerv	-2	-2	-4
Změna předpokladů	-41	0	-41
K 31. prosinci 2015	229	8	237
Tvorba rezerv	9	157	166
Čerpání rezerv	-12	-8	-20
K 31. prosinci 2016	226	157	383

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
31. prosince 2016			
Krátkodobé rezervy	29	37	66
Dlouhodobé rezervy	197	120	317
	226	157	383
31. prosince 2015			
Krátkodobé rezervy	44	8	52
Dlouhodobé rezervy	185	0	185
	229	8	237
1. ledna 2015			
Krátkodobé rezervy	31	2	33
Dlouhodobé rezervy	236	0	236
	267	2	269

Společnost vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 226 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 zůstala výše rezervy na demontáž aktiva k 31. prosinci 2016 beze změn (31. prosince 2015: 41 mil. Kč).

Společnost vykázala rezervu na náklady spojené se stěhováním ve výši 120 mil. Kč (31. prosince 2015: 0 mil. Kč, 1. lednu 2015: 0 mil. Kč). Tato rezerva představuje náklady, které vzniknou v souvislosti s prodejem sídla Společnosti, především náklady spojené se stěhováním a předčasným ukončením některých nájemních vztahů. Ostatní rezervy zahrnují rezervu na odstupné ve výši 31 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 účetní závěrky.

18. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

V říjnu 2016 oznámila Evropská Komise zahájení formální fáze šetření ve věci spolupráce O2 Czech Republic, Společnosti a T-Mobile Czech Republic při sdílení sítí, s cílem přezkoumat zda spolupráce neomezuje hospodářskou soutěž na českém trhu a nebrání tak inovacím, v rozporu s antimonopolními pravidly EU. Společnost s šetřením EK plně spolupracuje a ze strany EK nedošlo k žádným konkrétním náznakům potenciálně negativních závěrů.

V souvislosti s dluhopisy, které v průběhu roku 2016 vydala dceřiná společnost CETIN Finance B.V., poskytla Společnost garanci, kdy v případě neplnění závazků ze strany CETIN Finance B.V., vyplývajících z emise dluhopisů je Společnost odpovědná tyto závazky plnit. Peněžní prostředky, které dceřiná společnost CETIN Finance B.V. získala z emise dluhopisů poskytla v plné výši Společnosti ve formě půjčky (viz Poznámka č. 15).

19. SMLUVNÍ ZÁVAZKY

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

K 31. prosinci 2016

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	744	1 548	2 540
Operativní leasing – pronajímatel	131	59	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 887 mil. Kč (31. prosince 2015: 870 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2016 představují 544 mil. Kč (31. prosince 2015: 682 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

20. REGULOVANÉ SLUŽBY

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

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

- 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 Společnosti jsou předmětem zákonné regulace a dohledu Českého telekomunikačního úřadu. ČTÚ je nezávislý regulační subjekt, který reguluje poštovní a elektronické komunikační služby v České republice. Relevantní regulační rámec je zejména obsažen v Zákoně 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:

- 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)

21. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 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:

	31. prosince 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 umístění 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 společnosti PPF Arena 2 B. V. ve formě finanční asistence Společnost 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 statuty 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 2016 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 sestavila mimořádnou účetní závěrku ke dni 31. srpna 2016 dle českých účetních standardů 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.

Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

V milionech Kč	2016	2015
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 1. lednu	0	0
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1. lednu	0	0
Celkem zůstatek k 1. lednu	0	0
Čisté zisky/(ztráty) ze změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje za období		
Cross currency swap	-24	0
Kumulované čisté zisky/(ztráty) ze zajištění peněžních toku převedené za období do výkazu zisku a ztráty		
Cross currency swap	0	0
Daňový dopad ze zajištění peněžních toků za období	4	0
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 31. prosinci	-24	0
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 31. prosinci	4	0
Celkem zůstatek k 31. prosinci	-20	0

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

22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

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

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

a) Transakce se spřízněnými osobami

V milionech Kč	Aktiva/Závazky k		
	31. prosinci 2016	31. prosinci 2015	1. lednu 2015
Pohledávky z prodeje služeb			
Akcionáři Společnosti	0	6	0
Dceřiné společnosti	1	2	2
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1 272	1 273	8
z toho: O2 Czech Republic a.s.	1 096	1 249	0
Závazky z nákupu služeb			
Dceřiné společnosti	71	12	0
Ostatní společnosti ve skupině PPF	246	283	0
z toho: O2 Czech Republic a.s.	170	237	0
Poskytnuté úvěry včetně úroků – finanční asistence			
Akcionáři Společnosti (Poznámka č. 15)	0	32 428	0
Přijaté úvěry včetně úroků			
Dceřiné společnosti	24 705	0	0
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů			
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 15)	10	0	0
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů			
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 15)	24	0	0
Nominální hodnota finančních derivátů			
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 15)	15 627	162	0
Peněžní ekvivalenty			
Ostatní společnosti ve skupině PPF	265	611	0

V milionech Kč	Objem vzájemných transakcí	
	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Prodej služeb		
Akcionáři Společnosti	0	0
Dceřiné společnosti	0	2
Ostatní společnosti ve skupině PPF	10 541	10 701
z toho: O2 Czech Republic a.s.	10 360	10 474
Nákup služeb		
Dceřiné společnosti	26	29
Ostatní společnosti ve skupině PPF	442	527
z toho: O2 Czech Republic a.s.	259	241
Poskytnuté úvěry včetně úroků – finanční asistence		
Akcionáři Společnosti	456	228
Přijaté úvěry včetně úroků		
Dceřiné společnosti	23	0
Čistý zisk/ztráta finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1	-1

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

Společnost poskytla garanci dceřiné společnosti CETIN Finance B.V. v souvislosti s vydanými dluhopisy (viz Poznámka č. 18).

Společnost eviduje dlouhodobý závazek s dobou splatnosti delší než pět let z titulu přijatého úvěru od CETIN Finance B.V., který je uveden v Poznámce č. 15.

V období končícím 31. prosince 2016 dosáhly kapitálové investice od spřízněných osob celkové hodnoty 18 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 ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se poskytovat minimálně 640 tisíc xDSL linek po dobu 7 let od podepsání smlouvy (což představuje pouze část celkového plnění).

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

Společnost umožní společnosti O2 Czech Republic přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy Společnost dostane jednorázové poplatky za ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti.

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

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

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

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč		
Představenstvo	20	13
Dozorčí rada	0	0
Vrcholový management	45	39
Počet členů		
Představenstvo	3	3
Dozorčí rada	3	3
Vrcholový management	10	10

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

23. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2016

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
3. CETIN Finance B.V.	100 %	68	Nizozemí	Finanční služby
Celkem		84		

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

K 31. prosinci 2015

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Požizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
CZECH TELECOM				
1. Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
CZECH TELECOM				
2. Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
Celkem		16		

K 1. lednu 2015

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Požizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
CZECH TELECOM				
1. Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
CZECH TELECOM				
2. Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
Celkem		16		

24. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 14. února 2017 podepsala Společnost rámcovou smlouvu o prodeji sídla budovy. Tato událost nemá dopad na účetní závěrku za rok 31. prosince 2016.

Kromě výše uvedeného nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku za rok 31. prosince 2016.