



O₂

POLOLETNÍ
ZPRÁVA
2020

Poznámka:

O2 Czech Republic a.s., dále také jen „O2 CZ“ nebo „Společnost“
O2 Slovakia, s.r.o., dále také jen „O2 Slovakia“

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

Číselné údaje a informace uvedené v této Pololetní zprávě nejsou ověřeny auditorem.

O b s a h

Vybrané finanční a provozní ukazatele

– 4 –

Zpráva představenstva k výsledkům Skupiny
v prvním pololetí 2020

– 9 –

Mezitímní zkrácená
konsolidovaná neauditovaná účetní závěrka
za pololetí končící 30. června 2020

– 17 –

Prohlášení osob odpovědných za pololetní zprávu

– 40 –

Vybrané finanční a provozní ukazatele

Vybrané finanční a provozní ukazatele

Finanční výsledky byly převzaty z Mezitímní konsolidované účetní závěrky za pololetí končící 30. června 2020 sestavené v souladu s mezinárodním účetním standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

	1H 2020 ¹	1H 2019 ²
Finanční ukazatele (v milionech Kč)		
Výnosy	19 326	18 989
Provozní zisk před odpisy (EBITDA)	6 325	6 055
Provozní zisk	3 671	3 479
Zisk před zdaněním	3 389	3 312
Zisk po zdanění	2 675	2 604
Aktiva celkem	38 432	42 680
Pozemky, budovy a zařízení	6 262	6 171
Nehmotná aktiva	14 573	15 457
Vlastní kapitál celkem	10 598	14 177
Finanční závazky (bez závazků z leasingu; dopad IFRS 16)	14 885	14 596
Výdaje na investice (přírůstky majetku)	958	1 055

¹ Finanční ukazatele z rozvahy k 30. červnu 2020 a z výkazu o plném výsledku za pololetí končící 30. června 2020, provozní ukazatele k 30. červnu 2020.

² Finanční ukazatele z rozvahy k 31. prosinci 2019 a z výkazu o plném výsledku za pololetí končící 30. června 2019, provozní ukazatele k 30. červnu 2019.

	1H 2020	1H 2019
Provozní ukazatele (na konci období)		
Fixní hlasové linky (v tis.)	434	490
Fixní vysokorychlostní internet (v tis.) ³	845	822
Placená televize – O ₂ TV (IPTV a OTT, v tis.)	476	383
Registrovaní mobilní zákazníci v České republice (v tis.) ⁴	5 910	5 597
Aktivní mobilní zákazníci na Slovensku (v tis.) ⁵	2 157	2 081
Počet zaměstnanců Skupiny	5 024	5 230
Poměrové ukazatele		
EBITDA marže (EBITDA/výnosy, v %)	32,7	31,9
Poměr zisku po zdanění k výnosům (v %)	13,8	13,7
Poměr výdajů na investice k výnosům (v %)	5,0	5,6
ROA (poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům, v %, anualizováno)	13,9	11,3
ROE (poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu, v %, anualizováno)	50,5	45,5
Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu, v %)	140,5	103,0
Čistý dluh / EBITDA (anualizováno) ⁶	0,91	0,48
Zisk ⁷ na akcii – konsolidovaný (Kč)	8,9	8,6
– nekonsolidovaný (Kč)	11,8	11,0
Makroekonomické ukazatele⁸		
Směnný kurz Kč/EUR – průměr za období	26,33	25,68
Směnný kurz Kč/EUR – na konci období	26,74	25,45

³ Přes pevnou linku (ADSL, VDSL, optika) a pomocí bezdrátové technologie (4G LTE, WTTx).

⁴ Zákazníci, kteří generovali výnosy v posledních 13 měsících.

⁵ Zákazníci, kteří generovali výnosy v posledních 3 měsících.

⁶ Čistý dluh = finanční závazky (bez závazků z leasingu) minus peníze a peněžní ekvivalenty.

⁷ Zisk po zdanění připadající akcionářům Společnosti / Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu.

⁸ Zdroj: internetové stránky České národní banky (Kurz devizového trhu).

Alternativní výkonnostní ukazatele

Pololetní zpráva uvádí některé alternativní výkonnostní ukazatele, které nejsou standardně vykazovány v rámci konsolidovaných finančních výkazů připravovaných v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Společnost informuje o alternativních výkonnostních ukazatelích, které jsou doplňkovou informací k účetním výkazům a napomáhají celkovému posouzení ekonomické situace a výkonnosti Skupiny, v souladu s Obecnými pokyny k alternativním výkonnostním ukazatelům vydanými Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA).

Ukazatel	Definice	Účel	Sesouhlasení s účetní závěrkou (v milionech Kč)
EBITDA	Zisk před započtením úroků, daní a odpisů	Ukazuje provozní výkonnost společnosti	viz Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA): 1H 2019: 6 055 mil. Kč 1H 2020: 6 325 mil. Kč
EBITDA marže	Poměr zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA) k výnosům	Měří provozní ziskovost společnosti	viz Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Výnosy a EBITDA): 1H 2019: $6\,055/18\,989 = 31,9\%$ 1H 2020: $6\,325/19\,326 = 32,7\%$
ROA	Poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům	Ukazuje, jak efektivně jsou aktiva využívána k tvorbě zisku	viz Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Zisk po zdanění) a Konsolidovaná rozvaha (Aktiva celkem): 1H 2019: $2\,604 \cdot 2 / 45\,983 = 11,3\%$ 1H 2020: $2\,675 \cdot 2 / 38\,432 = 13,9\%$
ROE	Poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu	Poměrový ukazatel dosaženého zisku a investovaného kapitálu akcionářů do společnosti	viz Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Zisk po zdanění) a Mezitímní konsolidovaná rozvaha (Vlastní kapitál celkem): 1H 2019: $2\,604 \cdot 2 / 11\,457 = 45,5\%$ 1H 2020: $2\,675 \cdot 2 / 10\,598 = 50,5\%$
Hrubá zadluženost	Poměr finančních závazků (bez závazků z leasingu) k vlastnímu kapitálu	Vyjadřuje, jak velký poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu používá společnost ke svému provozu	viz Mezitímní konsolidovaná rozvaha (Vlastní kapitál celkem, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky): 1H 2019: $(14\,539+39)/11\,457 = 127,2\%$ 1H 2020: $(14\,834+51)/10\,598 = 140,5\%$

Ukazatel	Definice	Účel	Sesouhlasení s účetní závěrkou (v milionech Kč)
Čistý dluh/ EBITDA	Poměr finančních závazků minus peníze a peněžní ekvivalenty k zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	Měří schopnost společnosti splatit své dluhy; přibližně vyjadřuje, za jak dlouhou dobu je společnost schopná splatit všechny své dluhy za použití svého běžného zdroje provozního peněžního toku	viz Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA) a Mezitímní konsolidovaná rozvaha (Peníze a peněžní ekvivalenty, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky): 1H 2019: $(14\,539 + 39 - 8\,813) / (6\,055 * 2) = 0,48$ 1H 2020: $(14\,834 + 51 - 3\,322) / (6\,325 * 2) = 0,91$
Výdaje na investice/ výnosy	Poměr výdajů na investice (přírůstků dlouhodobého majetku) k výnosům	Vyjadřuje, jakou výši investic vynakládá společnost do svého budoucího rozvoje	Přírůstky dlouhodobého majetku jsou uvedeny v poznámce č. 8 a 9 přílohy k Mezitímní konsolidované účetní závěrce: 1H 2019: $(652 + 403) / 18\,989 = 5,6 \%$ 1H 2020: $(498 + 460) / 19\,326 = 5,0 \%$
Volné hotovostní toky	Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus čisté peněžní toky z investiční činnosti (od roku 2019 jsou zaplacené úroky, včetně úrokových nákladů na závazky z leasingu, zahrnuté v peněžních tocích z finanční činnosti)	Měří výši peněz a peněžních ekvivalentů, kterou společnost vygeneruje po úhradě všech položek nutných k zabezpečení jejího chodu	viz Mezitímní konsolidovaný výkaz peněžních toků (Čisté peněžní toky z provozních činností, Čisté peněžní toky z investiční činnosti): 1H 2019: $4\,483 - 1\,712 = 2\,771$ mil. Kč 1H 2020: $5\,367 - 1\,404 = 3\,963$ mil. Kč

Zpráva představenstva k výsledkům Skupiny v prvním pololetí 2020

Zpráva představenstva k výsledkům Skupiny v prvním pololetí 2020

V této kapitole představenstvo Společnosti poskytuje informace o podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Skupiny za první pololetí roku 2020, včetně důležitých faktorů, které měly vliv na její podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření, a srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku.

Vliv pandemie COVID-19 na provozní, obchodní a finanční výsledky Skupiny

Dne 12. března 2020 vyhlásila vláda České republiky z důvodu ohrožení zdraví v souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru nouzový stav pro celé území České republiky. Vláda a další orgány veřejné správy následně přijaly různá opatření, která ovlivnila podnikatelské prostředí i společnost O2 CZ. Nouzový stav byl několikrát prodloužen a nakonec trval až do 17. května 2020.

O2 CZ jako poskytovatel telekomunikací spadá do působnosti zákona o elektronických komunikacích a jako taková je provozovatelem kritické infrastruktury. Proto byla povinna pokračovat ve svém podnikání a zajistit dostupnost svých služeb zákazníkům. Z tohoto důvodu nebyla její obchodní činnost přerušena, nadále poskytovala velkou část svých základních služeb a oproti společností z jiných odvětví zůstala vůči dopadu pandemie relativně imunní. Přímý dopad obecných omezení pohybu či podnikání byl tedy oproti jiným sektorům relativně malý.

V průběhu trvání nouzového stavu Společnost zaznamenala výrazný nárůst hlasového a datového provozu v mobilní i pevné síti. Tento nárůst byl do značné míry způsoben tím, že se Společnost rozhodla v tomto obtížném období pomoci zákazníkům prostřednictvím svých služeb a produktů. Mobilním zákazníkům smluvních služeb nabídla od 13. března do konce dubna 2020 bezplatně neomezené množství dat, a to pro nové i stávající zákazníky. Přenos vyššího množství hlasového a datového provozu sítě i technologie zvládly bez větších problémů.

Přestože prodejny v České republice zůstaly otevřené, Společnost zaznamenala ve svých maloobchodních prodejnách nižší návštěvnost zákazníků, což vedlo ke zpomalení prodeje mobilních telefonů a příslušenství. Nižší počet interakcí ze strany zákazníků vedl také ke zpomalení prodeje nových služeb a tím ke zpomalení přírůstku nových zákazníků. Průměrná míra odchodu zákazníků (churn) nicméně zůstala nízká.

Zatímco v prvních dvou měsících byla finanční výkonnost pozitivní a do značné míry ovlivněna vyššími investicemi do růstových oblastí v předchozích dvou letech, negativní dopad pandemie COVID-19 se ve finančních výsledcích Skupiny začal projevovat od druhé poloviny března. Zavedení cestovních omezení negativně ovlivnilo výnosy z roamingu, jak příchozího, tak i toho zahraničního. Zhoršené makroekonomické prognózy se v souladu s metodikou pro výpočet opravných položek dle IFRS 9 již v prvním pololetí promítly do vyšších nákladů ze znehodnocení finančních aktiv.

Navzdory obtížné situaci na trhu způsobené pandemií COVID-19 Společnost úspěšně re-financovala bankovní úvěr. Aktuální finanční zdroje tak považuje vedení Společnosti za dostatečné pro zabezpečení neomezeného fungování provozu.

Přehled komerčních a finančních výsledků, výhled na druhé pololetí

V prvním pololetí se nabídka nových služeb a produktů společností ze Skupiny v České republice i na Slovensku soustředila zejména na pomoc státu, zákazníkům a celé ekonomice se zvládnutím těžké situace v souvislosti s pandemií COVID-19 a masivním přesunem činností do digitálního prostoru.

I díky stabilitě a kvalitě sítí, do kterých intenzivně investuje každý rok, mohla Společnost nabídnout jako první z operátorů neomezená data pro všechny, kteří potřebovali v těžké době být v kontaktu se svými blízkými či pracovat na dálku. Tuto nabídku mohli využít všichni noví i stávající zákazníci hlasových tarifů s daty díky balíčku NEO, který si aktivovali v online samoobsluze Moje O₂ nebo v prodejně.

Aby se lidé mohli odreagovat u kvalitních filmů a pořadů, zpřístupnila Společnost všem zájemcům za symbolickou korunu prémiové filmové, dětské, sportovní i dokumentární kanály, jako jsou HBO, National Geographic a mnohé další. Všechny pořady mohli zákazníci sledovat na libovolném zařízení, tedy nejen v televizi, ale také na počítači nebo v aplikaci O₂TV na mobilu i tabletu.

Pro zákazníky, kteří potřebovali pracovat nebo se učit z domova, připravila Společnost k tarifu *Zlatá O₂ Data* s 10 GB také zvýhodněnou nabídku notebooku Lenovo IdeaPad S130 14" včetně modemu.

Zákazníkům z řad podnikatelů a drobných živnostníků nabídla O2 CZ výhodný balíček

služeb O₂ RE:START, který jim má pomoci s digitalizací jejich podnikání, oslovením nových zákazníků a opětovným nastartováním jejich firmy. O₂ RE:START zahrnoval využití marketingového nástroje Market Locator a O₂ Výhody, balíček mobilního tarifu a rychlého internetu do provozovny či kanceláře, slevu na nový telefon nebo notebook, nebo licenci Office 365 včetně MS Teams nebo 1 TB cloudového úložiště na 6 měsíců bez poplatku.

Díky dalšímu rozšíření dostupnosti vysokorychlostního O₂ Internetu HD v České republice vzrostl počet jeho uživatelů meziročně o 23 tisíc. Na konci června využívalo vysokorychlostní internet od O2 CZ celkově 845 tisíc zákazníků. Nejrychleji rostoucí službou nadále zůstala digitální televize O₂ TV. Počet zákazníků některého z tarifů této služby (IPTV a OTT verze), která funguje na pevné lince od O2 CZ i na internetovém připojení od jakéhokoliv poskytovatele, vzrostl meziročně o 93 tisíc a k 30. červnu 2020 dosáhl celkem 476 tisíc. Tento počet zahrnuje i zákazníky využívající měsíční balíčky O₂ TV Sport Pack online a O₂ TV HBO a Sport Pack. Počet zákazníků, kteří využili možnost sledovat O₂ TV na více zařízeních nebo na webu, nadále rostl. Na konci června tak Společnost registrovala již téměř jeden a půl milionu aktivních přístupů.

Na konci června 2020 byla zákaznická báze mobilních smluvních služeb v České republice 3 262 tisíc, počet zákazníků mobilních předplacených služeb dosáhl dohromady 1 927 tisíc, zatímco počet zákazníků M2M služeb byl 721 tisíc.

Také O2 Slovakia se v době mimořádné situace související s pandemií COVID-19 rozhodla pomoci. V době, kdy došlo k uzavření škol, vyhlásila prostřednictvím své Férové nadace O2 grant s názvem O2 Digitální škola ve výši 60 tisíc eur. Ten byl určen pro projekty, online platformy a iniciativy, které otázku digitálního vzdělávání na dálku řeší koncepčně a systematicky. Dalším grantem byl zaměstnanecký grant s názvem SKORO NA všechno.

Ten byl zaměřený na podporu projektů, které pomáhaly v oblasti vzdělávání menšinových skupin, 3D tisku ochranných štítů, podpory nebo pomoci starším obyvatelům a podpory online aktivit pro širokou skupinu obyvatel. Do tohoto grantu se zapojilo 41 projektů, ze kterých Férová nadace O2 podpořila 16 z nich částkou 36 tisíc eur.

V březnu, v době mimořádné situace na Slovensku v souvislosti s pandemií koronaviru, rozšířila O2 Slovakia pro zákazníky benefity směřující ke zlepšení podmínek pro práci z domova nebo trávení volného času. Ty zahrnovaly dočasný bezplatný přístup ke službě HBO GO, zrychlení dat po jejich vyčerpání v tarifu *Internet na doma*, nebo přidání dalších TV stanic do tarifů *Modrá O2 TV* a *O2 TV v mobile*.

V polovině dubna 2020, kdy byla poptávka po velkých objemech dat vyšší než kdykoliv předtím, přišla O2 Slovakia s další revoluční nabídkou na trhu. Představila trojici datově neomezených tarifů – *Titanový*, *Platinový* a *Diamantový O2 SMART Paušál*.

Počet zákazníků O2 Slovakia vzrostl do konce června 2020 na 2 157 tisíc. Počet zákazníků mobilních smluvních služeb byl 1 048 tisíc, 718 tisíc zákazníků využívalo předplacené služby a 391 tisíc M2M služby. 4G LTE síť byla na konci června dostupná pro 97,4 % obyvatel Slovenska. Tuto síť mohli, kromě bezdrátové sítě WTTx využívající technologii LTE TDD v pásmu 3,5/3,7 GHz, využívat i zákazníci služby *Internet na doma*.

Konsolidované finanční výsledky

V této části jsou prezentovány a komentovány konsolidované finanční výsledky Skupiny, které byly převzaty z Mezitímní konsolidované účetní závěrky za pololetí končící 30. června 2020 sestavené v souladu s mezinárodním účetním standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

Konsolidované výnosy Skupiny dosáhly v prvním pololetí celkem 19,3 miliardy Kč, meziročně o 1,8 % více. Pokračoval nárůst výnosů z mobilních datových služeb a z digitální televize. Naopak pandemie COVID-19 negativně ovlivnila mobilní výnosy, zejména v oblasti roamingu a prodeje telefonů.

Provozní výnosy v České republice dosáhly celkem 15,9 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 2,7 %. Provozní výnosy mobilního segmentu poklesly meziročně o 0,6 % na 9,9 miliardy Kč, když 15,4% nárůst výnosů z datových služeb plně nekompenzoval pokles ostatních výnosů. Výnosy z hlasových služeb, SMS a MMS byly nižší o 8,6 %, výnosy z prodeje zařízení se snížily o 8,7 % a ostatní mobilní výnosy poklesly o 17,2 % zejména kvůli nižším výnosům z příchozího roamingu. Provozní výnosy v segmentu pevných linek v prvním pololetí vzrostly meziročně o 8,7 % na 5,6 miliardy Kč. K tomuto nárůstu tradičně nejvíce pomohly vyšší výnosy z O₂ TV. Výnosy z ICT byly o 16,9 % vyšší díky několika projektům, zatímco výnosy z prodeje zařízení vzrostly meziročně o 103 % díky zájmu zákazníků o O₂ Smart Box, který jim přináší do domácnosti kvalitní internetové připojení a pokrytí Wi-Fi sítí. K nárůstu pomohl i úspěšný prodej chytrých 4K televizí Samsung, který zákazníkům pomohl s bezproblémovým přechodem na DVB-T2. Výnosy na Slovensku poklesly meziročně o 3,7 % na 3,6 miliardy Kč, když se podobně jako v České republice projevil negativní dopad pandemie koronaviru na prodej telefonů a výnosy z roamingu.

Celkové konsolidované náklady poklesly v prvním pololetí meziročně o 0,2 % na 13 miliard Kč. Přímé náklady na prodej se meziročně zvýšily mírně o 0,3 %, osobní náklady vzrostly o 1 %. Náklady na externí služby se snížily o 7,2 %, zejména díky nižším nákladům na nájemné. Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv dosáhly v prv-

ním pololetí 2020 celkem 246 milionů Kč, meziročně o téměř 100 % více. V souladu s požadavky IFRS 9 bylo do tvorby opravných položek k pohledávkám k 30. červnu 2020 promítnuto očekávání zhoršených makroekonomických indikátorů a prognóz budoucího vývoje v důsledku restriktivních opatření souvisejících s propuknutím pandemie COVID-19.

Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA) dosáhl v prvním pololetí výše 6,3 miliardy Kč, o 4,5 % více ve srovnání se stejným obdobím v roce 2019. V České republice zisk EBITDA vzrostl o 4,7 % na 4,8 miliardy Kč, zatímco na Slovensku se zvýšil o 4,1 % na 1,5 miliardy Kč. Konsolidovaná EBITDA marže tak v prvním pololetí dosáhla 32,7 % (v České republice 30,3 %¹, na Slovensku 42,3 %).

Konsolidovaný provozní zisk a konsolidovaný zisk před zdaněním vzrostly v prvním pololetí meziročně o 5,5 % a o 2,3 % na 3,7 miliardy Kč, respektive na 3,4 miliardy Kč. Čisté finanční náklady vzrostly o 70 % kvůli mírně vyšším úrokovým nákladům a nerealizovaným kurzovým ztrátám. Konsolidovaný čistý zisk dosáhl v prvním pololetí celkem 2,7 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 2,8 %.

Konsolidovaná rozvaha

Zůstatková cena pozemků, budov a zařízení dosáhla k 30. červnu 2020 výše 6,3 miliardy Kč, téměř stejně jako k 31. prosinci 2019. Nejvýznamnější část zůstatkové ceny pozemků, budov a zařízení představovaly telekomunikační technologie a zařízení, kam patří zejména ústředny a přenosové technologie telekomunikačních sítí. Zůstatková cena nehmotných aktiv poklesla k 30. červnu 2020 o 5,7 % na 14,6 miliardy Kč.

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých)² dosáhla k 30. červnu 2020 výše 14,9 miliardy Kč ve srovnání s 14,6 miliardami Kč k 31. prosinci 2019. Společnost O2 CZ úspěšně refinancovala bankovní úvěr, když 20. května 2020 uzavřela smlouvu o úvěru až do výše 9,24 miliard Kč se splatností 5 let. Více informací k finančním závazkům je uvedeno v poznámce č. 12 zkrácené přílohy k Mezitímní konsolidované účetní závěrce za pololetí končící 30. června 2020. Objem hotovosti a peněžních ekvivalentů dosáhl ke konci června 2020 výše 3,3 miliardy Kč oproti 6 miliardám Kč k 31. prosinci 2019. Důvodem poklesu byla zejména výplata zálohy na dividendu za rok 2019 a části emisního ážia, které proběhly v průběhu prvního pololetí 2020. Poměr čistého zadlužení k provoznímu zisku EBITDA³ tak na konci června dosáhl 0,9násobku.

Konsolidované investice

Celkové konsolidované výdaje na investice (přírůstky majetku) dosáhly v prvním pololetí 2020 celkem 958 milionů Kč, meziročně o 9,1 % méně, a jejich podíl na konsolidovaných výnosech byl 5 %. Všechny investice v prvním pololetí byly realizovány na území České republiky a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů i z úvěrů.

Investice na Slovensku poklesly meziročně o 13,3 % na 415 milionů Kč a jejich podíl na výnosech se snížil o 1,3 procentního bodu na 11,5 %. Investice nadále směřovaly především do zvýšení pokrytí, kapacity a kvality sítí, které tvořily dvě třetiny všech investic na Slovensku v prvním pololetí 2020.

V České republice dosáhly investice v prvním pololetí celkem 543 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 5,6 %, a jejich podíl na výnosech pouze 3,4 %. Hlavními oblastmi investic byly investice do aktualizace

¹ Provozní ziskovost v České republice ve srovnání se Slovenskem je nižší z důvodu zahrnutí nákladů na přístup k fixním a mobilním telekomunikačním sítím CETIN do nákladů na prodej služeb.

² Nezahrnuje závazky z leasingu.

³ Finanční dluh (bez závazků z leasingu) minus hotovost/provozní zisk EBITDA za 1. pololetí 2020 krát 2.

informačních systémů a investice související s rozvojem a nabídkou nových služeb.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

Konsolidovaná výše volných hotovostních toků⁴ dosáhla v prvním pololetí 2020 celkem 4 miliard Kč ve srovnání s 2,8 miliardami Kč v prvním pololetí 2019. Za tímto nárůstem stojí mimo jiné pozitivní změna pracovního kapitálu v souvislosti se sekuritizací pohledávek společnosti O2 Slovakia. Více informací je uvedeno v poznámce č. 15 zkrácené přílohy k Mezitímní konsolidované účetní závěrce za pololetí končící 30. června 2020. Dalším pozitivním efektem meziročního nárůstu výše volných hotovostních toků byly o 19,1 % nižší peněžní toky na pořízení dlouhodobého majetku.

Od roku 2019 vykazuje Skupina zaplacené úroky (včetně úroků ze závazku z leasingu) v čistých peněžních tocích z finanční činnosti. Rovněž zaplacené závazky z leasingu jsou dle standardu IFRS 16 vykázány v čistých peněžních tocích z finanční činnosti. Bez vlivu IFRS 16 by volné hotovostní toky dosáhly v prvním pololetí 2020 výše 3,6 miliardy Kč.

Výhled na druhé pololetí 2020

Cílem představenstva Společnosti je navázat na obchodní strategii a aktivity předchozích let a prvního pololetí 2020. V souladu s tím budou i v druhém pololetí roku společnosti Skupiny pokračovat v nabídce a propagaci svých stávajících a vývoji nových, inovativních a v mnoha ohledech unikátních služeb a produktů.

Vedení Společnosti zůstává opatrné ohledně dalšího vývoje pandemie COVID-19 a situaci pravidelně sleduje. Není nicméně schopno předvídat dobu trvání pandemie a všechny její možné důsledky pro finanční výkonnost Skupiny. Dále není schopno předvídat dů-

sledky všech aktuální nebo budoucích kroků a opatření přijatých českou a slovenskou vládou nebo na úrovni Evropské unie, které budou mít dopad na makroekonomický vývoj v obou zemích.

Vývoj na trhu a v oblasti regulace

Na českém ani slovenském telekomunikačním trhu nedošlo v prvním pololetí k žádným významným změnám ani uvedení nových služeb.

Dne 1. dubna 2020 nabyla účinnost novela Zákona o elektronických komunikacích, která zkrátila dobu na přenos čísla a rovněž upravila výši a nárok na úhradu smluvní pokuty v případě předčasného ukončení smlouvy a další dílčí změny.

Český telekomunikační úřad (ČTÚ) pokračoval v přezkumu analýz relevantních trhů č. 1 a 2 (ukončení volání v pevných a mobilních sítích) a navrhl zachování stávajících terminačních sazeb do stanovení jednotných terminačních sazeb v celé Evropské unii, u nichž se očekává účinnost od 1. ledna 2021.

V 1. pololetí 2020 zahájil ČTÚ dvě veřejné konzultace o návrhu podmínek výběrového řízení na rádiové kmitočty v pásmu 700 MHz a 3500 MHz. Dne 7. srpna 2020 ČTÚ vyhlásil výběrové řízení. Přihlášky do tohoto výběrového řízení bude ČTÚ přijímat do 30. září 2020.

Dne 31. března 2020 zveřejnil Úřad pre reguláciu elektronických komunikácií a poštových služieb Slovenské republiky (Regulační úřad) výzvu na předložení nabídek do výběrového řízení na vydání individuálních povolení na používání frekvencí z frekvenčního pásma 700 MHz, 900 MHz a 1800 MHz formou elektronické aukce. Zveřejněním výzvy začalo

⁴ Volné hotovostní toky = čisté peněžní toky z provozní činnosti plus čisté peněžní toky z investiční činnosti; od roku 2019 jsou zaplacené úroky (včetně úrokových nákladů na závazky z leasingu) zahrnuty v peněžních tocích z finanční činnosti

výběrové řízení, které se uskuteční formou elektronické aukce ve formátu SMRA (simultánní vícekolová aukce). Dne 18. června 2020 Regulační úřad, na základě obdržených informací, které mají potenciál ohrozit účel předmětného výběrového řízení, rozhodl o změně termínu výběrového řízení. Do data schválení této Pololetní zprávy nejsou k dispozici žádné relevantní informace o průběhu výběrového řízení.

Dopady pandemie COVID-19 na rozhodování nejvyššího orgánu Společnosti

Valná hromada svolaná na 16. dubna 2020

Představenstvo Společnosti svolalo původně zasedání valné hromady na 16. dubna 2020. S ohledem na potřebné technické a organizační lhůty musely být podklady a pozvánka na valnou hromadu schválené a předané k expedici již 6. března 2020, aby mohly být v řádném termínu, tj. 30 dní před konáním valné hromady, rozeslány akcionářům. V průběhu tisku a distribuce však vláda České republiky vyhlásila pro celé území České republiky nouzový stav, a to původně na dobu 30 dnů s možností prodloužení se souhlasem Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky (PSP ČR). S ohledem na náhlý a nepředvídatelný vývoj epidemie a dopady vládních opatření rozhodlo představenstvo dne 30. března 2020, v případě nemožnosti konat zasedání valné hromady dne 16. dubna 2020, vyplatit zálohu na dividendu za rok 2019. Podmínky výplaty zálohy byly stejné, jako v původním návrhu předloženému ke schválení valné hromadě. Dne 9. dubna 2020 na základě souhlasu PSP ČR vláda České republiky nouzový stav prodloužila až do 30. dubna 2020. Opatření orgánů veřejné moci proti šíření nákazy tedy nakonec konání valné hromady svolané na 16. dubna 2020 zabránila.

Vyplacení záloh na dividendu

Dne 9. dubna 2020 představenstvo Společnosti konstatovalo, že objektivní skutečnosti zabránily konání valné hromady svolané na 16. dubna 2020. O tom představenstvo týž den informovalo akcionáře na svých internetových stránkách. Tím byly splněny podmínky pro aplikaci rozhodnutí představenstva z 30. dubna 2020 o výplatě záloh na dividendu. Společnost tak od 6. května 2020 zahájila výplatu zálohy ve výši 17 Kč před zdaněním na akcie v nominální hodnotě 10 Kč, resp. ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč. Právo na výplatu měly ty osoby, které byly uvedeny jako akcionáři k 6. dubnu 2020.

Rozhodování valné hromady formou per rollam

Dne 28. dubna 2020 vláda na základě dalšího souhlasu PSP ČR prodloužila nouzový stav až do 17. května 2020. Jelikož představenstvo bylo již jednou nuceno konstatovat, že valnou hromadu nelze z objektivních důvodů konat a budoucí vývoj v této bezprecedentní situaci nešlo předvídat, dospělo po důkladném zvážení všech okolností k závěru, že využije postup podle zákona ke zmírnění dopadů epidemie koronaviru.⁵ Tento zákon, který nabyl účinnosti 24. dubna 2020, mimo jiné umožnil orgánům právnických osob rozhodování per rollam. Představenstvo se tedy usneslo, že rozhodování valné hromady se uskuteční per rollam, a dne 29. dubna 2020 uveřejnilo v tomto smyslu oznámení na internetových stránkách Společnosti. Následně 11. května 2020 uveřejnilo a rozeslalo akcionářům návrhy rozhodnutí valné hromady, které byly shodné jako pro valnou hromadu svolanou na 16. dubna 2020. Návrhy byly rozděleny do dvou okruhů s koncem hlasování 17. června, respektive 2. července 2020 a hlasovat mohly ty osoby, které byly v evidenci akcionářů uvedeny k 5. květnu 2020.

⁵ Zákon č. 191/2020 Sb., o některých opatřeních ke zmírnění dopadů epidemie koronaviru SARS CoV-2 na osoby účastníci se soudního řízení, poškozené, oběti trestných činů a právnické osoby a o změně insolvenčního zákona a exekučního řádu.

Rozhodnutí valné hromady přijatá per rollam

Představenstvo Společnosti dne 18. června 2020 konstatovalo, že valná hromada rozhodla mimo zasedání (per rollam) o návrzích prvního okruhu hlasování a přijala všechna navržená usnesení v prvním okruhu potřebnou většinou hlasů. Totéž představenstvo konstatovalo dne 3. července 2020 o hlasování druhého okruhu.

Valná hromada tedy rozhodla mimo zasedání písemnou formou takto:

- Schválila řádnou a konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2019 sestavenou podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. K oběma závěrkám vydal auditor KPMG Česká republika Audit, s.r.o. výrok bez výhrad.
- Schválila rozdělení nekonsolidovaného zisku Společnosti za rok 2019 tak, že částka 5 274 miliony Kč je k vyplacení na dividendách (17 Kč na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč před zdaněním, resp. 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč) a částka 69 milionů Kč bude převedena na účet nerozdělených zisků minulých let. Zároveň konstatovala, že výše dividendy na akcii zcela odpovídá svojí výši zálohám, o jejichž výplatě rozhodlo představenstvo Společnosti dne 30. března 2020 (viz výše část Vyplacení záloh na dividendu), a že na základě usnesení valné hromady k rozdělení zisku dojde ke dni 19. června 2020 ke zúčtování zálohy na dividendy tak, že se záloha připadající na akcii (17 Kč, resp. 170 Kč) odečte od dividendy připadající na tutéž akcii (17 Kč, resp. 170 Kč), výsledkem zúčtování bude nulové saldo, a nad rámec záloh tak bude připadat na každou akcii k výplatě 0 Kč.
- Schválila rozdělení části emisního ážia až do výše 1 241 milionu Kč, která bude vyplacena akcionářům (na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč bude připadat částka 4 Kč před zdaněním, resp. 40 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč).

- V souvislosti s opatřeními souvisejícími s optimalizací kapitálové struktury rozhodla o nabytí vlastních akcií. Společnost tak může od 9. prosince 2020 po dobu pěti let nabývat akcie v max. počtu 30 088 214 ks za nejvyšší úhrnnou cenu 5,5 miliardy Kč. Zároveň rozhodla o snížení základního kapitálu zrušením vlastních akcií, k jejichž nabytí došlo mezi lety 2015 a 2020. Ke snížení základního kapitálu dojde zrušením vlastních akcií, a to o 93 379 100 Kč na částku 3 008 821 570 Kč. Snížení bude provedeno pouze v účetním smyslu a nebude mít vliv na závazky Společnosti.
- Schválila politiku odměňování členů představenstva a dozorčí rady Společnosti, čímž splnila povinnost nově uloženou emitentům cenných papírů novelou zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Rovněž schválila nové znění stanov účinných od 1. ledna 2021. Změny vycházely z dopadů legislativních změn, zejména šlo o úpravu působnosti valné hromady a dozorčí rady ve vztahu k politice odměňování a k významným smlouvám s propojenými osobami, dále o záležitosti pozvánky na valnou hromadu a (proti)návrhů akcionářů a záležitostí zaměstnaneckých zástupců v dozorčí radě.

Ostatní informace

Dne 5. srpna 2020 byla po ukončení konkurzu z obchodního rejstříku vymazána dceřiná společnost AUGUSTUS, spol. s r.o., ve které měla Společnost 39,76% podíl na základním kapitálu bez možnosti uplatňovat vliv.

Soupis podstatných transakcí se spřízněnými osobami, ke kterým došlo v pololetí končícím 30. června 2020, jakož i změny v těchto transakcích, které byly uvedeny v předcházející Výroční zprávě Skupiny, je uveden v poznámce č. 15 zkrácené přílohy k Mezitímní konsolidované účetní závěrce za pololetí končící 30. června 2020.

Mezitímní zkrácená
konsolidovaná
neauditovaná účetní
závěrka za pololetí
končící 30. června 2020

O2 Czech Republic a.s.

**MEZITÍMNÍ ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2020**

**SESTAVENÁ V SOULADU
S MEZINÁRODNÍM STANDARDEM ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
IAS 34 MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM
EVROPSKOU UNÍ**

OBSAH	STRANA
VŠEOBECNÉ INFORMACE	20
MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	21
MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	22
MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	23
MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	24
ZKRÁCENÁ PŘÍLOHA V MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	25
1 ÚČETNÍ POSTUPY	25
2 PANDEMIE COVID-19	25
3 INFORMACE O SEGMENTECH	26
4 VÝNOSY	29
5 DAŇ Z PŘÍJMŮ	30
6 ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV	30
7 DIVIDENDY, JINÉ DISTRIBUCE A ZISK NA AKCII	31
8 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	32
9 NEHMOTNÁ AKTIVA	32
10 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	32
11 ZÁSoby	32
12 FINANČNÍ ZÁVAZKY	32
13 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY	33
14 BUDOUCÍ ZÁVAZKY	34
15 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	34
16 DCEŘINÉ A PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI A SPOLEČNÉ PODNIKY	36
17 FINANČNÍ NÁSTROJE OCENĚNÉ REÁLNOU HODNOTOU	37
18 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	38

VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

O2 Czech Republic a.s. je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku, se sídlem v České republice. Registrované sídlo Společnosti je na adrese Za Brumlovkou 266/2, Praha 4, 140 22, Česká republika.

Majoritním podílem (81,06 %) na základním kapitálu Společnosti disponoval k 30. červnu 2020 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společností PPF Telco B.V., PPF A3 B.V. a PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd. ze skupiny PPF, kterou pan Petr Kellner ovládá.

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za pololetí končící 30. června 2020

V milionech Kč	Poznámka	Za pololetí končící 30. června 2020	Za pololetí končící 30. června 2019
Výnosy	3, 4	19 326	18 989
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		96	84
Aktivace dlouhodobých aktiv		181	169
Náklady		-13 032	-13 063
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	6	-246	-124
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	3	6 325	6 055
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání		-2 361	-2 299
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy		-292	-266
Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv		-1	-11
Provozní zisk	3	3 671	3 479
Finanční výnosy		22	33
Finanční náklady		-306	-200
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou		2	0
Zisk před zdaněním	3	3 389	3 312
Daň z příjmů	5	-714	-708
Zisk po zdanění		2 675	2 604
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně		-91	-18
Rozdíly z kurzových přepočtů		156	-39
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		65	-57
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		2 740	2 547
Zisk po zdanění připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 683	2 604
Nekontrolním podílům		-8	0
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 748	2 547
Nekontrolním podílům		-8	0
Zisk na akcii z pokračujících činností (Kč) – základní*	7	9	9

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

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 30. červnu 2020

V milionech Kč	Poznámka	30. června 2020	31. prosince 2019
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	6 262	6 171
Nehmotná aktiva	9	14 573	15 457
Aktiva z práv k užívání		3 507	4 094
Přirázkové náklady na získání smlouvy		786	766
Cenné papíry v ekvivalenci	16	15	13
Ostatní aktiva		1 175	1 213
Smluvní aktiva		118	129
Odložená daňová pohledávka		151	163
Dlouhodobá aktiva		26 587	28 006
Zásoby	11	1 026	987
Pohledávky		7 142	7 247
Smluvní aktiva		329	354
Splatná daňová pohledávka		26	81
Peníze a peněžní ekvivalenty	10	3 322	5 989
Aktiva určená k prodeji		0	16
Krátkodobá aktiva		11 845	14 674
Aktiva celkem		38 432	42 680
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál		3 102	3 102
Vlastní akcie		-2 348	-2 348
Emisní ážio	7	7 060	8 264
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	7	2 778	5 145
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku celkem		10 592	14 163
Nekontrolní podíly		6	14
Vlastní kapitál celkem		10 598	14 177
Finanční závazky	12	14 834	7 530
Závazky z leasingu		3 054	3 475
Ostatní závazky		280	546
Smluvní závazky		48	56
Rezervy		78	74
Odložený daňový závazek		437	511
Dlouhodobé závazky		18 731	12 192
Finanční závazky	12	51	7 066
Závazky z leasingu		701	693
Obchodní a jiné závazky		7 436	7 853
Smluvní závazky		544	514
Rezervy		70	119
Splatný daňový závazek		301	66
Krátkodobé závazky		9 103	16 311
Závazky celkem		27 834	28 503
Vlastní kapitál a závazky celkem		38 432	42 680

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za pololetí končící 30. června 2020

V milionech Kč	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku											
	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Rozdíly z kurzových přepočtů	Fondy	Fond z přecenění do ostatního úplného výsledku	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2020		3 102	8 264	-2 348	-35	278	-2	22	4 882	14 163	14	14 177
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	156	0	0	-91	0	65	0	65
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	0	2 683	2 683	-8	2 675
Celkový úplný výsledek		0	0	0	156	0	0	-91	2 683	2 748	-8	2 740
Distribuce odsouhlasené v roce 2020	7	0	-1 204	0	0	0	0	0	-5 274	-6 478	0	-6 478
Distribuce k vlastním akciím	7	0	0	0	0	0	0	0	159	159	0	159
K 30. červnu 2020		3 102	7 060	-2 348	121	278	-2	-69	2 450	10 592	6	10 598

V milionech Kč	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku											
	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Rozdíly z kurzových přepočtů	Fondy	Fond z přecenění do ostatního úplného výsledku	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2019		3 102	9 470	-2 204	17	278	-2	35	4 529	15 225	0	15 225
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	-39	0	0	-18	0	-57	0	-57
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	0	2 604	2 604	0	2 604
Celkový úplný výsledek		0	0	0	-39	0	0	-18	2 604	2 547	0	2 547
Distribuce odsouhlasené v roce 2019	7	0	-1 206	0	0	0	0	0	-5 274	-6 480	0	-6 480
Distribuce k vlastním akciím	7	0	0	0	0	0	0	0	148	148	0	148
Akvizice dceřiné společnosti s nekontrolním podílem		0	0	0	0	0	0	0	0	0	17	17
K 30. červnu 2019		3 102	8 264	-2 204	-22	278	-2	17	2 007	11 440	17	11 457

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za pololetí končící 30. června 2020

V milionech Kč	Pozn.	Pololetí končící 30. června 2020	Pololetí končící 30. června 2019
Zisk před zdaněním		3 389	3 312
Úpravy o:			
Podíl na zisku(-)/ztrátě(+) z investic účtovaných ekvivalenční metodou		-2	0
Výnosy z dividend		-9	-7
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání		2 361	2 299
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy		292	266
Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv		1	11
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv		4	0
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dceřiných společností		0	-38
Zisk(-)/ztráta(+) z modifikací leasingu a subleasingu		-36	-2
Čisté úrokové náklady		179	160
Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		10	-2
Změna reálné hodnoty		6	0
Změna stavu rezerv, opravných položek a zisk(-)/ztráta z prodeje a odpisu pohledávek		238	128
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		6 433	6 127
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		147	-356
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		-25	-56
Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy		-303	-299
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv		36	53
Zvýšení(+)/snížení(-) smluvních závazků		22	-65
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		-494	-197
Peněžní toky z provozní činnosti		5 816	5 207
Přijaté úroky		13	17
Zaplacená daň z příjmů		-462	-741
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		5 367	4 483
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-697	-982
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-730	-778
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		1	1
Příjmy z prodeje aktiv držených k prodeji		8	0
Příjmy z prodeje dceřiných společností		0	40
Přijaté dividendy a jiné distribuce		9	7
Splacené půjčky		5	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-1 404	-1 712
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů	12	0	4 106
Zaplacené úroky		-231	-191
Splacení úvěru		0	0
Dividenda vyplacená		-6 192	0
Splacení závazku z leasingu		-343	-314
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-6 766	3 601
Čisté zvýšení /snížení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-2 803	6 372
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	10	5 989	2 475
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		136	-34
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	10	3 322	8 813

ZKRÁCENÁ PŘÍLOHA V MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 Účetní postupy

1.1 Základní zásady

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje veškeré informace požadované při roční účetní závěrce a měla by být čtena současně s roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny k 31. prosinci 2019.

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

1.2 Významné účetní postupy

Účetní postupy použité při přípravě této mezitímní konsolidované účetní závěrky jsou shodné se všemi postupy použitými pro účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2019.

Přijetí nových a revidovaných standardů platných pro účetní období od 1. ledna 2020 nemělo významný dopad na tuto mezitímní konsolidovanou účetní závěrku.

1.3 Sezónnost

V segmentu pevných linek i mobilním telekomunikačním segmentu nejsou žádné významné sezónní výkyvy. Telekomunikační podnikání Skupiny není považováno za sezónní.

2 Pandemie COVID-19

Na začátku roku 2020 došlo celosvětově k šíření nového typu koronaviru, který způsobuje chorobu COVID-19. V této souvislosti vlády České a Slovenské republiky vyhlásily v březnu 2020 nouzový stav a následně přijaly řadu restriktivních opatření s cílem zamezit rychlému šíření choroby. V rámci těchto opatření došlo zejména k omezení volného pohybu osob, fungování maloobchodu, dopravy nebo cestování do zahraničí.

Skupina, jako poskytovatel kritické infrastruktury, poskytovala své služby nepřetržitě v průběhu celého období trvajících omezení. Navzdory tomu pandemie COVID-19 Skupinu ovlivnila po obchodní i provozní stránce.

V souvislosti s restrikcemi pohybu obyvatel i cestování do zahraničí došlo k výraznému útlumu aktivity obchodních kanálů a výpadku výnosů z roamingu. Zhoršené makroekonomické prognózy se v souladu s metodikou pro výpočet opravných položek dle IFRS 9 již nyní promítají do vyšších nákladů ze znehodnocení finančních aktiv (viz Poznámka č. 6).

Skupina v souladu s požadavky standardu IAS 36 posoudila indikátory možného snížení hodnoty aktiv. Skupina neidentifikovala žádné významné znehodnocení aktiv a v souvislosti s pandemií COVID-19 neeviduje významné dotace či jiné příspěvky. Skupina

pravidelně monitoruje dopad pandemie COVID-19 na finanční rizika Skupiny a nepovažuje za nutná dodatečná zveřejnění dle požadavků standardu IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování.

Skupina také zavedla řadu provozních opatření (zejména umožnila práci zaměstnanců z domova a zvýšila ochranná a hygienická opatření na pracovišti), která byla potřebná pro zajištění poskytování všech služeb i při dlouhodobějším trvání vyhlášených opatření.

Navzdory obtížné situaci na trhu způsobené pandemií COVID-19 Společnost úspěšně refinancovala bankovní úvěr. Aktuální finanční zdroje považuje Skupina za dostatečné pro zabezpečení neomezeného fungování svého provozu.

3 Informace o segmentech

Skupina vykazuje následující provozní segmenty:

- Česká republika:
 - mobilní segment – mobilní telefonní a datové služby poskytované Společností a společností O2 Family, s.r.o.
 - fixní segment – telefonní a datové služby využívající pevné telefonní sítě a WiFi infrastrukturu, ICT služby poskytované Společností a ostatními konsolidovanými podniky ve Skupině bez společnosti O2 Family, s.r.o.
- Slovenská republika – telefonní a datové služby poskytované společností O2 Slovakia, s.r.o. a O2 Business Services, a.s.

Výsledky všech segmentů do úrovně hrubé marže jsou pravidelně řízeny a ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny a posuzovat jeho výkonnost. Od úrovně provozních nákladů jsou výsledky a alokace zdrojů kontrolovány a ověřovány vedením na úrovni celého segmentu.

Ceny mezi segmenty v letech 2020 a 2019 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

Pololetí končící 30. června 2020	Česká republika		Slovenská republika	Eliminace ČR vs SR	Skupina
	Mobilní	Fixní			
V milionech Kč					
Výnosy	9 933	5 958			
Přímé náklady na prodej	-4 469	-3 734			
Hrubá marže	5 464	2 224			
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		91			
Aktivace dlouhodobých aktiv		136			
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej		-3 096			
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	4 819				
Výnosy	15 891		3 617	-182	19 326
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		91	5	0	96
Aktivace dlouhodobých aktiv		136	41	4	181
Celkové konsolidované náklady	-11 299		-2 135	156	-13 278
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	4 819		1 528	-22	6 325
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	-1 868		-518	25	-2 361
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-206		-86	0	-292
Ztráta ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	-1		0	0	-1
Provozní zisk	2 744		924	3	3 671
Úrokové náklady	-175		-52	35	-192
Úrokové výnosy	48		0	-35	13
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	1 288		-39	-1 354	-105
Finanční ztráta (netto)	1 161		-91	-1 354	-284
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) z investic účtovaných ekvivalenční metodou	2		0	0	2
Zisk před zdaněním	3 907		833	-1 351	3 389
Daň z příjmů	-510		-204	0	-714
Zisk po zdanění	3 397		629	-1 351	2 675
Aktiva celkem	37 730		11 570	-10 868	38 432
Závazky celkem	-24 546		-8 043	4 755	-27 834

Pololetí končící 30. června 2019	Česká republika		Slovenská republika	Eliminace ČR vs SR	Skupina
	Mobilní	Fixní			
V milionech Kč					
Výnosy*	9 988	5 483			
Přímé náklady na prodej*	-4 604	-3 389			
Hrubá marže	5 384	2 094			
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		79			
Aktivace dlouhodobých aktiv		125			
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej		-3 077			
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	4 605				
Výnosy	15 471		3 756	-238	18 989
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		79	12	-7	84
Aktivace dlouhodobých aktiv		125	40	4	169
Celkové konsolidované náklady	-11 070		-2 340	223	-13 187
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	4 605		1 468	-18	6 055
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a aktiv z práv k užívání	-1 890		-429	20	-2 299
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-197		-69	0	-266
Ztráta ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	-4		-7	0	-11
Provozní zisk	2 514		963	2	3 479
Úrokové náklady	-166		-35	23	-178
Úrokové výnosy	41		0	-23	18
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	1 364		-4	-1 367	-7
Finanční ztráta (netto)	1 239		-39	-1 367	-167
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) z investic účtovaných ekvivalenční metodou	0		0	0	0
Zisk před zdaněním	3 753		924	-1 365	3 312
Daň z příjmů	-473		-235	0	-708
Zisk po zdanění	3 280		689	-1 365	2 604
Aktiva celkem	45 487		9 873	-9 377	45 983
Závazky celkem	-31 329		-6 463	3 266	-34 526

* V roce 2020 Skupina změnila vykazování výnosů a souvisejících přímých nákladů z prodeje zboží a služeb typu Air Fix a WTTx, které byly dříve zahrnuty v rámci mobilního segmentu. Nově je Skupina vykazuje v rámci fixního segmentu, což lépe odráží komerční podstatu daných produktů. Údaje za srovnatelné období byly upraveny.

4 Výnosy

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky členěny dle hlavních geografických segmentů, provozních segmentů a poskytovaných produktů. V tabulce jsou rovněž součtové řádky umožňující odsouhlasení výnosů na údaje uvedené v segmentové analýze dle IFRS 8 (viz Poznámka č. 3).

Pololetí končící 30. června 2020

V milionech Kč	Česká republika	Slovenská republika	Vnitro- skupinové eliminace	Celkem za Skupinu
Mobilní originace:				
- Hlasové služby a SMS & MMS	3 592	1 404	0	4 996
- Internet a data	3 712	934	0	4 646
Mobilní terminace	1 101	418	0	1 519
Výnosy z prodeje zařízení	769	475	-6	1 238
Finanční služby	136	23	-6	153
Ostatní mobilní výnosy	623	204	-151	676
Mobilní výnosy celkem	9 933	3 458	-163	13 228
Hlasové služby	859	11	0	870
Datové služby	476	33	-3	506
Internet a televize	3 005	53	-4	3 054
ICT	997	12	-8	1 001
Výnosy z prodeje zařízení	479	48	-4	523
Ostatní fixní výnosy	142	2	0	144
Fixní výnosy celkem	5 958	159	-19	6 098
Výnosy celkem	15 891	3 617	-182	19 326

Pololetí končící 30. června 2019*				
V milionech Kč	Česká republika	Slovenská republika	Vnitro-skupinové eliminace	Celkem za Skupinu
Mobilní originace:				
- Hlasové služby a SMS & MMS	3 928	1 409	0	5 337
- Internet a data	3 217	872	0	4 089
Mobilní terminace	1 113	464	0	1 577
Výnosy z prodeje zařízení	842	701	-74	1 469
Finanční služby	136	18	0	154
Ostatní mobilní výnosy	752	205	-152	805
Mobilní výnosy celkem	9 988	3 669	-226	13 431
Hlasové služby	954	26	0	980
Datové služby	477	24	-2	499
Internet a televize	2 798	29	-3	2 824
ICT	853	5	-6	852
Výnosy z prodeje zařízení	236	2	-1	237
Ostatní fixní výnosy	165	1	0	166
Fixní výnosy celkem	5 483	87	-12	5 558
Výnosy celkem	15 471	3 756	-238	18 989

* V roce 2020 Skupina nově vykazovala samostatnou kategorii výnosů z Finančních služeb obsahující zejména výnosy z pojištění a z produktů pro elektronickou evidenci tržeb, která byla dříve zahrnuta v rámci Ostatních mobilních výnosů. Dále Skupina upravila alokaci mobilních výnosů dceřiné společnosti O2 Family, s.r.o. v rámci segmentu České republiky, kdy část výnosů přesunula z kategorie Hlasové služby a SMS & MMS do kategorie Internet a data (213 mil. Kč) a do Ostatních mobilních výnosů (13 mil. Kč). Skupina také změnila vykazování výnosů z prodeje zboží a služeb typu Air Fix a WTTx (viz. Poznámka 3). Údaje za srovnatelné období byly upraveny.

5 Daň z příjmů

V milionech Kč	Pololetí končící 30. června 2020	Pololetí končící 30. června 2019
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	750	697
Odloženou daň	-36	11
Daň z příjmů	714	708

Pro kalkulaci odložené daně byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku (2019: 19 %) a 21 % pro Slovenskou republiku (2019: 21 %).

6 Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv za pololetí končící 30. června 2020 vzrostly na 246 mil. Kč (za pololetí končící 30. června 2019: 124 mil. Kč). Skupina také v souladu s požadavky IFRS 9 promítla do tvorby opravných položek k pohledávkám k 30. červnu 2020 zhoršené očekávání makroekonomických indikátorů a prognóz budoucího vývoje v důsledku restriktivních opatření souvisejících s propuknutím pandemie COVID-19. Skupina stratifikovala korporátní zákazníky do několika segmentů dle očekávaného

dopadu pandemie COVID-19 na daný segment a následně pro každý segment modelovala očekávané úvěrové ztráty se zohledněním různých scénářů budoucího vývoje. Skupina modelovala i dopad legislativních změn ke zmírnění dopadů pandemie COVID-19 na pomoc dlužníkům.

U ostatních finančních aktiv nedošlo v důsledku pandemie COVID-19 k významnému zvýšení úvěrového rizika.

7 Dividendy, jiné distribuce a zisk na akcii

V milionech Kč	Pololetí končící 30. června 2020	Pololetí končící 30. června 2019
Dividendy přiznané	5 274	5 274
Jiné distribuce	1 241	1 241
Celkem odsouhlasené distribuce	6 515	6 515

Částka dividend a jiných distribucí obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. Dne 30. března 2020 rozhodlo představenstvo Společnosti o výplatě záloh na dividendu ve výši 100 % navrhované dividendy, tj. 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč (v roce 2019 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku). Splatnost záloh na dividendu byla 6. května 2020. Schválení zisku za rok 2019 a rozhodnutí o potvrzení výše dividendy pro účely zúčtování zálohy se uskutečnilo na valné hromadě, která rozhodovala per rollam od 11. května do 17. června 2020.

Na základě rozhodnutí valné hromady byla k 19. červnu 2020 dividendy ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč ze zisku 2019 započtena se zálohou na podíl na zisku (ze zisku 2018: 17 Kč, respektive 170 Kč), a to tak, že se záloha připadající na akcii (17 Kč, resp. 170 Kč) odečetla od dividendy připadající na tutéž akcii (17 Kč, resp. 170 Kč). Výsledkem zúčtování bylo nulové saldo a nad rámec záloh připadlo na každou akcii 0 Kč k výplatě. Dividendy k vlastním akciím v celkové výši 159 mil. Kč (2019: 148 mil. Kč) zůstala na účtu nerozděleného zisku minulých let.

Valná hromada Společnosti schválila i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši až 1 241 mil. Kč (2019: 1 241 mil. Kč). Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadá částka ve výši 4 Kč před zdaněním (na akcii v nominální hodnotě 100 Kč připadá částka ve výši 40 Kč před zdaněním). Splatnost podílu na emisním ážiu byla 22. června 2020. Společnosti nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia u vlastních akcií. Tato část emisního ážia ve výši 37 mil. Kč (2019: 35 mil. Kč) zůstala na účtu emisního ážia.

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

	Pololetí končící 30. června 2020	Pololetí končící 30. června 2019
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	301 409	301 525
Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti (v mil. Kč)	2 683	2 604
Zisk na akcii (Kč)	9	9

8 Pozemky, budovy a zařízení

Během pololetí končícího 30. června 2020 pořídila Skupina pozemky, budovy a zařízení ve výši 498 mil. Kč (za pololetí končící 30. června 2019: 652 mil. Kč) a vyřadila aktiva v zůstatkové hodnotě 1 mil. Kč (za pololetí končící 30. června 2019: 3 mil. Kč).

9 Nehmotná aktiva

Během pololetí končícího 30. června 2020 pořídila Skupina nehmotná aktiva v celkové výši 460 mil. Kč (za pololetí končící 30. června 2019: 403 mil. Kč) a vyřadila aktiva v zůstatkové hodnotě 5 mil. Kč (za pololetí končící 30. června 2019: 11 mil. Kč).

10 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	30. června 2020	31. prosince 2019
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	2 626	4 673
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob	696	1 316
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	3 322	5 989

K 30. červnu 2020 měla Skupina k dispozici 2 580 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 5 338 mil. Kč) garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů.

11 Zásoby

K 30. červnu 2020 vykázala Skupina opravnou položku ve výši 64 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 68 mil. Kč), snižující hodnotu zásob k jejich čisté realizovatelné hodnotě.

12 Finanční závazky

Dne 20. května 2020 uzavřela Skupina úvěrovou smlouvu, kterou refinancovala letos splatný úvěr novým dlouhodobým úvěrem až do výše 9 240 mil. Kč se splatností 5 let (při transakci nedošlo k pohybu peněžních prostředků). Úroková sazba úvěru je odvozena od referenční sazby PRIBOR plus marže ve výši 0,60 %, přičemž smlouva obsahuje zero-floor klauzuli. Ta stanoví, že referenční úroková sazba nemůže být nižší než nula. K 30. červnu 2020 měla Skupina načerpáno celkem 7 000 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 7 000 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Skupina 18. dubna 2019 úspěšně dokončila úpis čtyř tranší financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 4 106 mil. Kč (160 mil. EUR) se splatností 5 a 7 let. Úrokové sazby a splatnosti jednotlivých tranší jsou následující:

Tranše	Měna	Objem v dané měně	Úroková sazba	Splatnost
Schuldschein - EUR 5Y float	EUR	94 000 000	6M EURIBOR + 1,20%	17. dubna 2024
Schuldschein - EUR 7Y float	EUR	26 000 000	6M EURIBOR + 1,40%	17. dubna 2026
Schuldschein - EUR 5Y fix	EUR	30 000 000	1,203%	17. dubna 2024
Schuldschein - EUR 7Y fix	EUR	10 000 000	1,595%	17. dubna 2026

Dne 4. dubna 2017 Skupina dokončila úpis šesti tranší financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein v celkové výši 3 511 mil. Kč (2 970 mil. Kč a 20 mil. EUR) se splatností 5 a 7 let. Úrokové sazby a splatnosti jednotlivých tranší jsou následující:

Tranše	Měna	Objem v dané měně	Úroková sazba	Splatnost
Schuldschein - CZK 5Y float	CZK	90 000 000	3M PRIBOR + 0,75%	5. dubna 2022
Schuldschein - CZK 7Y float	CZK	130 000 000	3M PRIBOR + 1,05%	5. dubna 2024
Schuldschein - EUR 5Y float	EUR	11 000 000	6M EURIBOR + 1,30%	5. dubna 2022
Schuldschein - EUR 7Y float	EUR	9 000 000	6M EURIBOR + 1,50%	5. dubna 2024
Schuldschein - CZK 5Y fix	CZK	470 000 000	1,316%	5. dubna 2022
Schuldschein - CZK 7Y fix	CZK	2 280 000 000	1,734%	5. dubna 2024

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

Skupina pokračuje v zajišťování části peněžních toků vyplývajících z dlouhodobého úvěru denominovaného v Kč s pohyblivou úrokovou sazbou, a to pro účely zajištění úrokového rizika. Zajišťovacím nástrojem je kombinace několika úrokových swapů denominovaných v Kč. V pololetí končícím 30. června 2020 Skupina uzavřela nové úrokové swapy, které mají zajišťovat část peněžních toků z nové úvěrové smlouvy v období od května 2020 do května 2023, respektive do května 2025. Cílem Skupiny je v souladu s koncepcí řízení rizik udržet vhodnou kombinaci dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami. K 30. červnu 2020 bylo zajištění peněžních toků efektivní.

13 Potenciální závazky a soudní spory

Skupina je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu prvního pololetí roku 2020 došlo oproti výroční zprávě za rok 2019 k následujícím významným změnám.

I. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

Bylo nařízeno jednání u odvolacího soudu na září 2020.

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

Společnost nadále komunikuje s Evropskou komisí. V poskytnuté lhůtě do 31. ledna 2020 Společnost zaslala Evropské komisi svou reakci na předemtné sdělení výhrad, včetně analýzy týkající se benefitů sdílení sítí a kvality pokrytí v České republice. Dle názoru Společnosti je řízení v současné chvíli v takové fázi, že je důvodné se domnívat, že nedojde ze strany Evropské komise k přijetí meritorního rozhodnutí v dané věci dříve než na jaře 2021, pokud Evropská komise řízení zcela nezastaví dříve. Na září 2020 nařídila Evropská komise ústní jednání.

III. Ostatní

V ostatních významných soudních sporech, které byly uvedeny v konsolidované účetní závěrce Skupiny k 31. prosinci 2019 obsažené ve výroční zprávě za rok 2019, nedošlo v mezidobí k vývoji. Společnost je účastníkem také dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 mil. Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2020 pravomocně

ukončeny, činí celkem částku necelých 36 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

Zveřejnění dalších informací o uvedených sporech nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohla ohrozit strategii Společnosti v těchto věcech. Společnost je přesvědčena, že všechna rizika související se soudními spory jsou v této mezitímní konsolidované účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

14 Budoucí závazky

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v konsolidované účetní závěrce k 30. červnu 2020 představují 329 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 385 mil. Kč). Většina těchto smluvních závazků se pojí s výstavbou a rozšiřováním telekomunikačních sítí a úpravou a vývojem interních IT systémů.

15 Transakce se spřízněnými osobami

Společnosti PPF Telco B.V., PPF A3 B.V. a PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd., jejichž prostřednictvím pan Petr Kellner ovládá Skupinu, jsou součástí skupiny PPF.

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

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na základě běžných obchodních podmínek a v tržních cenách. Zůstatky pohledávek a závazků nejsou úročeny (vyjma finančních aktiv a pasiv určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď v hotovosti, nebo jsou prováděny vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu účetní závěrky. K 30. červnu 2020 a k 31. prosinci 2019 nebyla účtována žádná specifická opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Významné uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

Během pololetí končícího 30. června 2020 deklarovala Společnost dividendu a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (za pololetí končící 30. června 2019: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 30. červnu 2020 a k 31. prosinci 2019 zcela splacen.

II. CETIN a.s.:

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

Mezi nejvýznamnější vztahy patří následující velkoobchodní smlouvy:

a) smlouva o službách mobilní sítě

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva je uzavřená na dobu 30 let. Skupina má závazek odebírat služby po dobu 7 let, tedy do 31. května 2022. Celkové plnění ze smlouvy za první pololetí roku 2020 bylo 2 336 mil. Kč (za pololetí končící 30. června 2019: 2 335 mil. Kč).

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

Předmětem smlouvy MMO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN a.s., k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřená na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek (co představuje pouze část celkového plnění) po dobu 7 let od podepsání smlouvy, tedy do 31. května 2022. Celkové plnění ze smlouvy za první pololetí roku 2020 bylo 1 744 mil. Kč (za pololetí končící 30. června 2019: 1 827 mil. Kč).

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

CETIN a.s. umožní Skupině přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy bude Společnost platit jednorázové ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Plnění ze smlouvy za první pololetí roku 2020 bylo 406 mil. Kč (za pololetí končící 30. června 2019: 410 mil. Kč).

III. AB 4 B.V.:

V souvislosti s optimalizací kapitálové struktury a řízení rizika uzavřela dceřiná společnost O2 Slovakia, s.r.o. v červnu 2020 smlouvy o emisi a prodeji certifikátů, u nichž jako podkladové aktivum slouží portfolio pohledávek ze splátkového prodeje mobilních zařízení. Emise umožnila společnosti O2 Slovakia, s.r.o. získat okamžitě finanční zdroje ve výši 1 003 mil. Kč, které by jinak ze splátkového prodeje inkasovala průběžně. Společnost O2 Slovakia, s.r.o. prostřednictvím certifikátu převedla na jeho držitele veškeré benefity ale i rizika plynoucí z převedených pohledávek v účetní hodnotě 1 014 mil. Kč („ekonomický převod pohledávek bez postihu“). Tím došlo ke splnění podmínek pro odúčtování finančních aktiv dle standardu IFRS 9 Finanční nástroje a Skupina převedené pohledávky k datu prodeje odúčtovala. Nehledě na převod rizika společnost O2 Slovakia, s.r.o. zůstala právním vlastníkem pohledávek a v souladu se smlouvou nadále tyto pohledávky spravuje a vybírá. Převod pohledávek tak nemá žádný dopad na vztah mezi O2 Slovakia, s.r.o. a jejími zákazníky. K datu prodeje Skupina vykázala v rámci Finančních nákladů jednorázový náklad spojený s prodejem pohledávek ve výši 34 mil. Kč a závazek z titulu správy a výběru pohledávek ve výši 23 mil. Kč, který bude Skupina časově rozlišovat do výnosů po dobu administrace převedených pohledávek.

16 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky

K 30. červnu 2020 a k 31. prosinci 2019 držela Skupina podíly v těchto společnostech:

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny k		Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
	30. červnu 2020	31. prosinci 2019			
1. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	100 %	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
2. O2 Family, s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
3. O2 TV s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Digitální televize	Konsolidovaná (plná konsolidace)
4. O2 IT Services s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií	Konsolidovaná (plná konsolidace)
5. Bolt Start Up Development a.s.	100 %	100 %	Česká republika	Startup fond	Konsolidovaná (plná konsolidace)
6. O2 Business Services, a.s.	100 %	100 %	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
7. eKasa s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
8. O2 Financial Services s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Zprostředkovatel finančních služeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
9. mluvii.com s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	On-line komunikační platforma	Konsolidovaná (plná konsolidace)
10. Smart home security s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel zařízení a služeb pro zabezpečení domácnosti	Konsolidovaná (plná konsolidace)
11. INTENS Corporation s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel služeb v oblasti dopravní telematiky	Konsolidovaná (plná konsolidace)
12. Emeldi Technologies, s.r.o.	51 %	51 %	Česká republika	Vývoj a prodej software	Konsolidovaná (plná konsolidace)
Přidružené podniky					
13. První certifikační autorita, a.s.	23 %	23 %	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidovaná (nevýznamná)
14. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	40 %	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidovaná (v konkurzu)

Společné podniky

15.	Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	50 %	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda)
16.	Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	50 %	50 %	Slovensko	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Nekonsolidovaná (nevýznamná)

17 Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou

Skupina vykazuje následující finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou:

V milionech Kč	30. června 2020	31. prosince 2019
Finanční aktiva		
Finanční deriváty - úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	28
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)	3	0
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do zisku a ztráty	7	6
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	40	40
Finanční aktiva oceněné reálnou hodnotou celkem	50	74
Finanční závazky		
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)	7	6
Finanční deriváty - úrokové (k obchodování)	8	0
Finanční deriváty - úrokové (zajišťovací účetnictví)	85	0
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou celkem	100	6

K 30. červnu 2020 a k 31. prosinci 2019 vykazovala Skupina majetkové cenné papíry a poskytnuté půjčky klasifikované v hierarchii reálných hodnot v Úrovni 3 a finanční deriváty klasifikované v Úrovni 2.

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

Finanční nástroje oceněné v reálné hodnotě do zisku a ztráty představují poskytnutou půjčku, která obsahuje vložený derivát ve formě opce na konverzi dluhu do majetkového podílu. V souladu s IFRS 9 byla celá hybridní smlouva oceněna jako celek. Reálná hodnota byla určena výnosovým přístupem metodou diskontovaných peněžních toků se zohledněním vnitřní hodnoty konverzní opce. Peněžní toky byly diskontovány diskontní sazbou zohledňující jejich riziko. Vnitřní hodnota konverzní opce byla stanovena s ohledem na odhad hodnoty společnosti a odhad pravděpodobnosti aktivace opce.

Finanční nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku představují majetkové cenné papíry. Jejich reálná hodnota byla určena výnosovým přístupem metodou diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky byly diskontovány diskontní sazbou zohledňující jejich riziko.

V účetním období končícím 30. června 2020 a 31. prosince 2019 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, je přibližnou aproximací jejich reálné hodnoty, neboť finanční aktiva a závazky jsou tvořeny zejména krátkodobými obchodními pohledávkami a závazky, peněžními prostředky a úvěry úročenými variabilní úrokovou sazbou. Výjimkou jsou tranše s fixní úrokovou sazbou z financování ve formě dluhových instrumentů Schuldschein (Poznámka č. 12) s účetní hodnotou k 30. červnu 2020 ve výši 3 833 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 3 810 mil. Kč), jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 3 871 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 3 663 mil. Kč).

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

18 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Zrušení vlastních akcií

Dne 2. července 2020 přijala valná hromada Společnosti usnesení o optimalizaci kapitálové struktury, na základě kterého dojde ke zrušení vlastních akcií v celkové nominální hodnotě 93 mil. Kč. Tím dojde ke snížení základního kapitálu Společnosti z 3 102 mil. Kč na 3 009 mil. Kč. Celková pořizovací cena, za kterou Společnost rušené akcie nabyla, činí 2 348 mil. Kč. O rozdíl mezi pořizovací cenou a nominální hodnotou akcií ve výši 2 254 mil. Kč bude sníženo emisní ážio Společnosti. Valná hromada probíhala formou per rollam v období od 11. května 2020 do 2. července 2020.

Smlouva o emisi a prodeji certifikátu

V souvislosti s optimalizací kapitálové struktury a řízení rizika uzavřela Společnost 13. srpna 2020 se společností AB 4 B.V. smlouvu o emisi a prodeji certifikátu, u něhož jako podkladové aktivum slouží portfolio pohledávek ze splátkového prodeje fixních zařízení. Emise umožnila Společnosti získat okamžitě finanční zdroje ve výši 463 mil. Kč, které by jinak ze splátkového prodeje inkasovala průběžně. Společnost prostřednictvím certifikátu převedla na jeho držitele veškeré benefity ale i rizika plynoucí z převedených pohledávek v účetní hodnotě 470 mil. Kč. Nehledě na převod rizika Společnost zůstala právním vlastníkem pohledávek a v souladu se smlouvou nadále tyto pohledávky spravuje a vybírá. Ekonomický převod pohledávek tak nemá žádný dopad na vztah mezi Společností a jejími zákazníky.

Ostatní

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku za pololetí končící 30. června 2020.

17. srpna 2020



Jindřich Fremuth
generální ředitel
předseda představenstva



Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva

Prohlášení osob
odpovědných
za pololetní zprávu

Prohlášení osob odpovědných za pololetní zprávu

Jindřich Fremuth, předseda představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s.

a

Tomáš Kouřil, místopředseda představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s.

prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

17. srpna 2020



Jindřich Fremuth
generální ředitel
předseda představenstva



Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva

