

# O2 Czech Republic a.s.

## DOPLNĚNÍ K POLOLETNÍ ZPRÁVĚ 2017

Opravná informace na základě výzvy České národní banky

**Poznámka:**

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

*Skupinu O2 tvoří mateřská společnost O2 CZ a její dceřiné společnosti, jejichž přehled je uveden v mezitímní konsolidované účetní závěrce za pololetí končící 30. června 2017 (poznámka 13 zkrácené přílohy k mezitímní konsolidované účetní závěrce), která je součástí Pololetní zprávy 2017*

Dne 31. srpna 2017 zveřejnila společnost O2 CZ svoji [Konsolidovanou pololetní zprávu za pololetí končící 30. června 2017](#) (dále jen „Pololetní zpráva 2017“). Následně obdržela od České národní banky (dále jen „ČNB“) upozornění na údajné zjištěné nedostatky Pololetní zprávy 2017 a výzvu k jejich odstranění.

Společnost k tomu uvádí, že údaje jsou v Pololetní zprávě 2017 uvedeny věcně správně a podávají věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za prvních šest měsíců roku 2017 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření. Upozornění ČNB a doplnění Pololetní zprávy 2017 provedené dle požadavků ČNB na tom nic nemění.

Níže tedy Společnost v souladu s upozorněním ČNB uveřejňuje opravnou informaci k Pololetní zprávě 2017. Konkrétně doplňuje novou pasáž s podrobnou informací k alternativním výkonnostním ukazatelům; tato pasáž je doplňována ke kapitole 2 Vybrané finanční a provozní ukazatele.

## Alternativní výkonnostní ukazatele

V kapitole 2 Pololetní zprávy 2017 (Vybrané finanční a provozní ukazatele) zveřejnila O2 CZ některé alternativní výkonnostní ukazatele, které nejsou standardně vykazovány v rámci konsolidovaných finančních výkazů připravených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS). Tyto ukazatele představují doplňkovou informaci k účetním výkazům a poskytují tak čtenářům dodatečnou informaci pro jejich posouzení ekonomické situace a výkonnosti Skupiny O2. V souladu s Obecnými pokyny k alternativním výkonnostním ukazatelům vydaných Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) informuje O2 CZ na tomto místě podrobněji o těchto alternativních výkonnostních ukazatelích, ačkoliv jsou některé z alternativních výkonnostních ukazatelů uvedeny přímo v účetní závěrce, nebo získány přímo z účetní závěrky.

Ukazatel	Definice	Účel	Sesouhlasení s účetní závěrkou
<b>EBITDA</b>	Zisk před započtením úroků, daní a odpisů	Ukazuje provozní výkonnost společnosti	viz Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku na straně 33 Pololetní zprávy 2017: 1H 2016: 5 053 mil. Kč 1H 2017: 5 093 mil. Kč
<b>EBITDA marže</b>	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) na straně 33 Pololetní zprávy 2017: 1H 2016: 5 053/18 223 = 27,7 % 1H 2017: 5 093/18 487 = 27,5 %
<b>ROA</b>	Poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům	Ukazuje, jak efektivně jsou aktiva využívána k tvorbě zisku	viz Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku na straně 30 Pololetní zprávy 2017, respektive Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku na straně 70 Výroční zprávy 2016 (Zisk po zdanění) a Mezitímní konsolidovaná rozvaha na straně 34 Pololetní zprávy 2017, respektive Konsolidovaná rozvaha na straně 72 Výroční zprávy 2016 (Aktiva celkem): 1H 2016: 5 259/33 306 = 15,8 % 1H 2017: 2 632*2/31 671 = 16,9 %

<b>ROE</b>	Poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu	Poměrový ukazatel dosaženého zisku a investovaného kapitálu akcionářů do dané společnosti	viz Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku na straně 30 Pololetní zprávy 2017, respektive Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku na straně 70 Výroční zprávy 2016 (Zisk po zdanění) a Mezitímní konsolidovaná rozvaha na straně 34 Pololetní zprávy 2017, respektive Konsolidovaná rozvaha na straně 72 Výroční zprávy 2016 (Vlastní kapitál): 1H 2016: $5\,259/17\,505 = 30,0\%$ 1H 2017: $2\,632*2/13\,104 = 40,8\%$
<b>Hrubá zadluženost</b>	Poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu	Vyjadřuje, jak velký poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu používá společnost ke svému provozu	viz Mezitímní konsolidovaná rozvaha na straně 34 Pololetní zprávy 2017, respektive Konsolidovaná rozvaha na straně 72 Výroční zprávy 2016 (Vlastní kapitál celkem, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky): 1H 2016: $(6\,976+1)/17\,505 = 39,9\%$ 1H 2017: $(10\,457+20)/13\,104 = 80,0\%$
<b>Čistý dluh/EBITDA</b>	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 na straně 30 Pololetní zprávy 2017, respektive Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku na straně 70 Výroční zprávy 2016 (EBITDA) a Mezitímní konsolidovaná rozvaha na straně 34 Pololetní zprávy 2017, respektive Konsolidovaná rozvaha na straně 72 Výroční zprávy 2016 (Peníze a peněžní ekvivalenty, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky) na straně 71: 1H 2016: $(6\,976+1-4\,137)/10\,451 = 0,27$ 1H 2017: $(10\,457+20-2\,884) / (5\,093*2) = 0,72$
<b>Výdaje na investice/Výnosy</b>	Poměr výdajů na investice (přírůstků dlouhodobého majetku) k výnosům	Vyjadřuje, jakou výši investic vynakládá společnost do svého budoucího rozvoje	viz Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku na straně 30 Pololetní zprávy 2017 (Výnosy) a Informace o segmentech na straně 42 a 43 Pololetní zprávy 2017 (Přírůstky dlouhodobého majetku): 1H 2016: $1\,129/18\,223 = 6,2\%$ 1H 2017: $1\,232/18\,487 = 6,7\%$