

Výroční zpráva 2020



Obsah	2
Identifikační údaje	3
Profil společnosti	4
Významné události za rok 2020	6
Lidské zdroje	7
Majetkové účasti	8
Zhodnocení činnosti společnosti za rok 2020	9
Zpráva představenstva SAZKA a.s. o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	12
Příloha č. 1 - Seznam propojených osob k 31. 12. 2020	17
Finanční část	23
Účetní závěrka	24
Příloha účetní závěrky - Obsah	29
Příloha účetní závěrky	30



Identifikační údaje

SAZKA a.s.

Sídlo: Praha 9, K Žižkovu 851, PSČ 190 93

IČO: 26493993

DIČ: CZ699003312

Zápis v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spis. zn. B č. 7424

Internetové stránky: www.sazka.cz

Tel.: 266 12 12 12

Předmět podnikání:

výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
provozování hazardních her v souladu s obecně závaznými právními předpisy,
výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních
zařízení,

činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,

montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení,

vedení spisovny,

vykonávání komunikační činnosti dle zákona č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích

a o změně některých souvisejících zákonů, které je podnikáním v elektronických komunikacích,

poskytování platebních služeb malého rozsahu dle zákona č. 370/2017 Sb., o platebním styku,
ve znění pozdějších předpisů.

Předmět činnosti:

pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.



Profil společnosti

SAZKA a.s. (dále i „Společnost“) je součástí skupiny KKCG tvořené společnostmi, které jsou všechny, přímo nebo nepřímo, ovládány společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231.

Společnost je nejstarší loterní společnost v České republice.

Hlavními produkty Společnosti jsou číselné loterie s nejznámější hrou Sportka.

Kromě číselných loterií jsou v oblasti hazardních her v produktové nabídce stírací losy, kurzové sázky, totalizátorová hra, technické hry a živé hry. Druhým pilířem jsou nehazardní produkty, kde stěžejní postavení zaujímají služby mobilního operátora SAZKAmobil, dobíjení kreditů mobilních telefonů a prodej vstupenek.

Své produkty poskytuje Společnost hlavně prostřednictvím unikátní prodejní sítě s téměř osmi tisíci prodejními místy rozmístěnými po celé České republice.

Společnost je řádným členem největších a nejvýznamnějších mezinárodních loterních organizací – European Lotteries (EL) a World Lottery Association (WLA).

Společnost dodržuje a prosazuje zásady zodpovědného hraní a etických principů v sázkovém a loterním průmyslu. Tyto aktivity rozvíjí a podporuje na národní i mezinárodní úrovni.

V oblasti výzkumu a vývoje nevyvíjí Společnost žádné aktivity.

Společnost neprovedla v průběhu roku 2020 zpětný odkup svých akcií.

Společnost při své činnosti dodržuje zásady ochrany životního prostředí i pracovněprávní předpisy. Společnost je stabilizovanou společností a bude i nadále aktivně usilovat o další posílení svého postavení na českém trhu hazardních her.

Důležité informace, které nastaly po rozvahovém dni, jsou popsány v příloze k účetní závěrce.

Společnost nemá další informace ke zveřejnění požadované podle zvláštních právních předpisů.

Složení orgánů k 31.12.2020:

Představenstvo:

Pavel Šaroch, předseda představenstva

Robert Chvátal, člen představenstva a generální ředitel

Kamil Ziegler, člen představenstva

Dozorčí rada:

Tomáš Porupka, předseda dozorčí

Robert Kolář, člen dozorčí rady



Zápisy do obchodního rejstříku:

Jediný akcionář v působnosti valné hromady dne 27.2.2020 odvolal s účinností od 29.2.2020 člena dozorčí rady Petra Stöhra. Výmaz v obchodním rejstříku byl učiněn dne 12.3.2020.

V návaznosti na rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady ze dne 26.1.2021, kterým byla schválena změna stanov, a rozhodnutí představenstva ze dne 26.1.2021, kterým bylo mimo jiné odvoláno pověření člena představenstva a generálního ředitele Roberta Chvátala k právním jednáním vůči zaměstnancům, byly v obchodním rejstříku dne 26.1.2021 provedeny tyto změny:

- Výmaz stávajícího způsobu jednání za společnost včetně pověření člena představenstva a generálního ředitele Roberta Chvátala k právním jednáním vůči zaměstnancům;
- Zápis nového způsobu jednání za společnost: Společnost zastupují vždy dva členové představenstva společně.

Zároveň, na základě rozhodnutí představenstva ze dne 26.1.2021, byl s účinností od 1.2.2021 odvolán z funkce předsedy představenstva Pavel Šaroch a z funkce generálního ředitele Robert Chvátal. Novým předsedou představenstva byl zvolen Robert Chvátal. Příslušné výmazy a zápisy byly v obchodním rejstříku učiněny dne 1.2.2021.



Významné události za rok 2020

Společnost byla v roce 2020 oprávněna provozovat 9 číselných loterií se současným provozem na prodejních místech a na internetu, z toho 1 mezinárodně sdílenou, 5 doplňkových loterií, 1 číselnou loterii pouze na prodejních místech a 1 číselnou loterii pouze na internetu, 81 okamžitých loterií (stíracích losů) na prodejních místech a 57 okamžitých loterií na internetu. K tomu na prodejních místech byla provozována 1 totalizátorová hra, na internetu kurzové sázky a technické hry. Oprávnění k provozu Společnost měla k 259 technickým hrám. Navíc Společnost získala nové základní povolení pro provoz živých her, přičemž byly povoleny 2 živé hry. Na internetu byla provozována též sportovní fantasy hra, která pro zákazníky byla zdarma (bez sázek).

Společnost v roce 2020 vygenerovala 155 nových milionářů.

V roce 2020 byla nastartována změna image Společnosti s cílem celkově omladit vnímání značky.

Společnost nadále splňuje přísná mezinárodní pravidla v rámci zodpovědného hraní, která jsou nastavena loterními asociacemi European Lotteries a World Lottery Association. Společnost dále rozvíjí komplexní strategii zodpovědného hraní, kterou chrání své zákazníky. Společnost spustila projekt Hraj s rozumem, který posílí vnímání Společnosti jako zodpovědné společnosti.



Lidské zdroje

Meziročně 2019 - 2020 došlo k nárůstu počtu zaměstnanců na hlavní pracovní poměr.

Počet zaměstnanců:

K 31. 12. 2019: 409

K 31. 12. 2020: 447



Majetkové účasti

Společnost nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

IGT Czech Republic LLC

Právní forma:

společnost s ručením omezeným

Sídlo:

The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, kraj New Castle, Delaware 19801, USA

Majetková účast SAZKA a.s.:

63%

SALEZA, a.s.

IČO: 47116307

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 1855, dne 15.2.1993

Sídlo:

Praha 9, K Žižkovu čp. 851, PSČ 190 93

Základní kapitál:

1.399.600.000,- Kč

Majetková účast SAZKA a.s.:

98,1 %

Na základě usnesení Městského soudu v Praze č.j. MSPH 60 INS 628/2011-B-244 ze dne 27.5.2011 bylo rozhodnuto o prohlášení konkursu na majetek dlužníka. Účinky tohoto rozhodnutí nastaly dne 30.5.2011 v 11:52 hod.



Zhodnocení činnosti společnosti SAZKA a.s. za rok 2020

SAZKA a.s. se zabývá zejména provozováním hazardních her. Její základní podnikatelská činnost spočívá v provozu číselných loterií, kurzových sázek a technických her.

Společnost v roce 2020 pokračovala také v posilování svých aktivit v další oblastech, zejména prostřednictvím svého virtuálního mobilního operátora SAZKAmobil.

V roce 2020 Společnost dosáhla zisku před zdaněním ve výši 1 525 mil. Kč. Celková výše vsazených částek u Společnosti byla 19 796 mil. Kč.

Stav majetku Společnosti k 31.12.2020 byl následující:

- Stálá aktiva v hodnotě 13 308 mil. Kč, z toho dlouhodobý nehmotný majetek byl ve výši 2 726 mil. Kč, dlouhodobý hmotný majetek byl ve výši 742 mil. Kč a goodwill byl ve výši 9 636 mil. Kč;
- Oběžná aktiva v hodnotě 1 800 mil. Kč, z toho krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobá aktiva 303 mil. Kč a peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 1 488 mil. Kč.

Vlastní kapitál k 31.12.2020 činil 5 907 mil. Kč a závazky včetně cizích zdrojů byly ve výši 9 201 mil. Kč.

Řízení rizik

Řízení rizik Společnosti zahrnuje identifikaci, kvantifikaci, kontrolu a následné sledování těch skutečností, které by mohly vést k finančnímu dopadu či ke ztrátě postavení Společnosti na trhu.

Způsob řízení rizik ve Společnosti odpovídá normám ISO 27001, ISO 31000 a WLA-SCS.

Základním nástrojem pro řízení rizik je katalog rizik, který obsahuje všechna identifikovaná rizika Společnosti a jejich závažnost. U každého rizika se hodnotí dopad rizika a pravděpodobnost jeho výskytu. Každé riziko v katalogu rizik má svého vlastníka, který navrhuje opatření k mitigaci rizika a je odpovědný za jeho provedení a pravidelnou aktualizaci.

Celý proces řízení rizik je pravidelně vyhodnocován prostřednictvím zprávy z analýzy rizik, která je minimálně jednou ročně předkládána a schvalována vedením Společnosti.

Finanční instrumenty

Společnost měla uzavřeny úrokové swapy (IRS), které byly navázané na platby úroků z čerpaného úvěru. Uvedené deriváty byly vedeny jako zajišťovací instrumenty a sloužily k pokrytí rizika, jímž byla volatilita peněžních toků podmíněných platbami úroků ze zmíněného úvěru.

V návaznosti na splacení bankovního úvěru byly tyto swapy v prosinci předčasně ukončeny, ke konci roku tak žádné instrumenty tohoto typu již společnost neměla.

Příležitostně byly využívány forwardy, a to k zajištění devizových prostředků na úhradu cizoměnových závazků.



Zhodnocení hlavních činností společnosti v roce 2020

Číselné loterie

V loňském roce Společnost musela několikrát uzavřít retailové prodejny a měnit komunikační strategii. Zaměřila se na posílení online kanálu. I přes koronavirová opatření se podařilo v číselných loteriích přeplnit plán o 2 %.

Díky mimořádným losováním, doplňkovým hrám a taktickým kampaním, jako jsou například Pátek 13. nebo České pátky, se daří u Sportky a Eurojackpotu přilákat příležitostné hráče a navyšovat podíl plných tiketů.

Okamžité loterie – stírací losy

I přes komplikace s omezením retailu, se stíracím losům prodávaným na prodejních místech v minulém roce dařilo (oproti roku 2019 nárůst o 4 %), a to především díky kampaním na začátku a konci roku. Na trh Společnost uvedla 19 nových emisí losů. Přibyly například novinky Mates, Zlatá karta, VIP Mazlíčci, Čokoládový sen, nebo Velký hráč. Nejsilnější rodinou losů byly tradičně Černé perly.

Společnost dále provozuje a v některých případech vyvíjí vlastní stírací e-losy prodávané prostřednictvím internetu, které jsou navrženy interním týmem. Vybrané e-losy (Černá perla, Rentiér, Zlatá rybka, Velký hráč a jiné) jsou alternativou k tištěné předloze losů prodávaných na prodejních místech.

Technické a živé hry

Společnost pod značkou SAZKA Hry spustila 112 nových internetových technických her a začala provozovat internetové živé hry. Vytvořena byla zcela nová aplikace SAZKA Hry, jejíž kompletní návrh i testování proběhly interně.

Kurzové sázky

Sazkabet výrazně ovlivnily covidové restriktce a zákaz většiny sportovních událostí. Rychlým tempem však dohnal ztráty z prvního pololetí a na konci roku splnil plán na 103 %.

Online provoz hazardních her obecně

Díky úspěšným akvizicím nových hráčů do online vertikály, se Společnosti podařilo snížit výpadky tržeb v uzavřené kamenné síti. Na celkových hrubých příjmech Společnosti se online podílí již 31 %. Došlo k zásadnímu zlepšení webu Sazka.cz ve všech parametrech i obsahu. Kromě mnoha produktových novinek, také možnost personalizace webu a desítky dalších inovací a vylepšení.

CRM

Program pro registrované zákazníky v retailové síti SAZKA Klub měl v minulém roce více než 240 000 aktivních a plně registrovaných členů. Exkluzivně pro zákazníky Sazka Klubu Společnost spustila novou hru Kolo štěstí, díky které stoupá i počet zákazníků, kteří kartu aktivně používají.



Technologie

Nová projektová organizace zefektivnila řízení implementačních projektů Společnosti. Společnost spustila program aktivit směřujících ke zvýšení provozu systémů tak, aby zvládal odbavovat narůstající požadavky zákazníků i businessu Společnosti. Díky rozsáhlému reportingu dokáže Společnost na denní bázi monitorovat hráčské chování a následně na něj reagovat, a to nově v reálném čase. Například při pokročilé práci se zákazníkem nebo detekci podvodů.

Společnost uzavřela novou smlouvu s IGT GLOBAL SERVICES LIMITED a naplno spustila program Futurum, na kterém bude záviset úspěch Společnosti v dalších téměř deseti letech, a to včetně nové terminálové sítě. Jedná se o výměnu centrálního loterního systému včetně výměny všech terminálů Společnosti. Svým rozsahem je Futurum největším projektem Společnosti posledních let, který bude trvat až do roku 2022.

Ostatní činnost

Společnost vstoupila do segmentu eSportu. Stala se generálním partnerem největší česko-slovenské ligy SAZKA eLEAGUE a také eSportového týmu BRUTE.

SAZKA mobil, navzdory agresivní konkurenci a nelehké covidové době, rostl meziročně v počtu zákazníků i v celkovém zisku.

Služba „Dobíjení PaySafeCard“ je nejrychleji rostoucí neloterní služba Společnosti. Počty transakcí vyrostly meziročně o více než 70 %.

Společnost společně s Českou poštou spustila více než 1 300 Balíkoven.

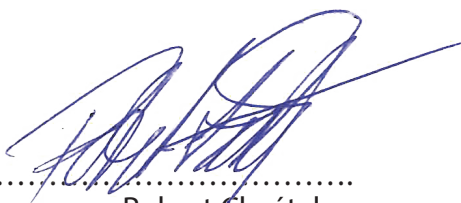
Výhled budoucího vývoje činnosti a hospodaření Společnosti

Rok 2020 byl pro Společnost mimořádný z důvodů koronavirové epidemie. Přes počáteční omezení maloobchodní sítě na jaře a z toho vyplývajícího negativního dopadu na tržby především losů, se podařilo situaci důrazem na online formu prodeje stabilizovat. Společnost věří, že výraznějším zapojením online kanálu bude schopna i v budoucnu maximálně eliminovat případné dopady vyplývající z omezení pobočkové sítě.

V Praze, dne 13.4.2021



.....
Pavel Šaroch
člen představenstva
SAZKA a.s.



.....
Robert Chvátal
předseda představenstva
SAZKA a.s.



Zpráva představenstva SAZKA a.s. o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společnost SAZKA a.s., se sídlem Praha 9, K Žižkovu 851, PSČ 190 93, IČO: 26493993, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7424 (dále jen „**Společnost**“) byla v účetním období od 1.1.2020 do 31.12.2020 (dále jen „**Účetní období**“) ovládanou osobou ve smyslu ustanovení § 74 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „**Zákon o obchodních korporacích**“ nebo „**ZOK**“).

Představenstvo Společnosti, jako osoby ovládané, v souladu s ustanovením § 82 Zákona o obchodních korporacích, vypracovalo za uplynulé Účetní období tuto Zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále též jen „**Zpráva o vztazích**“ a „**Propojené osoby**“). Zpráva o vztazích je vypracována v členění vycházejícím z ustanovení § 82 odst. 2 a odst. 4 ZOK.

1. Struktura vztahů mezi Společností a dalšími propojenými osobami

Společnost byla po celé Účetní období součástí skupiny KKCG tvořené společnostmi, které jsou všechny, přímo nebo nepřímo, ovládány společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231 (dále jen „**KKCG AG**“).

Společnost je společností **KKCG AG** ovládána nepřímo, prostřednictvím mateřské společnosti **SAZKA Czech a.s.**, se sídlem Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO: 24852104, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18644, která je dále ovládána společností **SAZKA Group a.s.**, se sídlem Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO: 24287814, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18161 (*tato společnost je přímo ovládána společností KKCG AG*).

Seznam všech společností skupiny KKCG, které jsou, ať již přímo nebo nepřímo, ovládané společností KKCG AG, a to včetně Společnosti, tvoří Přílohu č. 1 této Zprávy o vztazích. Údaje o společnostech ve skupině KKCG se uvádí k 31.12.2020.

2. Úloha Společnosti

Společnost má v rámci skupiny KKCG důležitou roli, je největším provozovatelem loterií v České republice. Hlavním předmětem podnikání je provozování hazardních her v souladu s obecně závaznými právními předpisy, zejména v souladu se zákonem č. 186/2016 Sb., o hazardních hrách. Kromě hazardních her provozuje Společnost také další podnikatelské aktivity prostřednictvím obchodních míst a terminálů.

3. Způsob a prostředky ovládní

Ovládní je vůči Společnosti uplatňováno prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech na valné hromadě Společnosti.

4. Přehled významných jednání

V Účetním období Společnost učinila na popud nebo v zájmu KKCG AG nebo jí ovládaných osob následující jednání týkající se majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky předcházející vydání této zprávy:



- Průběžné ukládání volných finančních prostředků na základě CASH POOLING AGREEMENT s KKCG Structured Finance AG ze dne 31.5.2016 (jak je uvedena v bodě 5.2.);
- Jediný akcionář Společnosti rozhodl dne 22.9.2020 o vyplacení dividendy v celkové výši 1.000.000.000,- Kč;
- Čerpání úvěru ve výši 5.670.000.000,- Kč od SAZKA Group a.s. na základě FACILITY AGREEMENT ze dne 21.12.2020 (jak je uvedena v bodě 5.1.);
- Ručení za závazky společností ve skupině SAZKA Group a.s. na základě INTERCREDITOR AGREEMENT se SAZKA Group a.s. a dalšími subjekty ze dne 16.12.2020, na základě Accession Deed ze dne 23.12.2020 a PARALLEL DEBT AND LOCAL SECURITY AGENCY AGREEMENT se SAZKA Group a.s., LUCID TRUSTEE SERVICES LIMITED, Komerční banka, a.s., a dalšími subjekty ze dne 23.12.2020 (jak jsou uvedeny v bodě 5.1.).

5. Přehled vzájemných smluv

5.1. V průběhu Účetního období byly mezi Společností a KKCG AG, resp. mezi Společností a dalšími osobami ovládanými KKCG AG, uzavřeny tyto smlouvy:

- Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti bezpečnostních služeb a technologií s AEC a.s. ze dne 4.6.2020;
- Smlouva o dodávce hardwaru s AEC a.s. ze dne 12.10.2020;
- Smlouva o poskytování služeb formou Software as a Service s AEC a.s. ze dne 2.11.2020;
- Smlouva o dodávce hardwaru s AEC a.s. ze dne 16.11.2020;
- Smlouva o budoucí nájemní smlouvě Bořislavka Centrum s BOŘISLAVKA OFFICE&SHOPPING CENTRE s.r.o. ze dne 13.10.2020;
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o budoucí nájemní smlouvě Bořislavka Centrum s BOŘISLAVKA OFFICE&SHOPPING CENTRE s.r.o. (uzavřené dne 19.12.2018) ze dne 13.10.2020;
- Dodatek č. 8 ke Smlouvě o nájmu prostor sloužících k podnikání s DataSpring s.r.o. ze dne 22.5.2020;
- Dodatek č. 9 ke Smlouvě o nájmu prostor sloužících k podnikání s DataSpring s.r.o. ze dne 22.5.2020;
- Dohoda o ukončení Smlouvy o dílo a poskytování služeb (tj. Smlouva o dodávce a implementaci hardware a o poskytování služeb komunikačního systému sjednocené komunikace a servisního zajištění) a výpovědi příslušné části Zpracovatelské smlouvy (tj. Smlouva o zpracování osobních údajů) s DataSpring s.r.o. ze dne 30.4.2020;
- Smlouva o poskytování datacentrových a cloudových a jiných služeb s DataSpring s.r.o. ze dne 4.6.2020;
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o dodávce a implementaci HW a SW pro zálohování vč. Maintenance s DataSpring s.r.o. ze dne 1.12.2020;
- Dodatek č. 3 ke Smlouvě o převodu činností a služeb a Smlouvě o poskytování služeb správy a údržby majetku s FM&S Czech a.s. ze dne 7.2.2020;
- Smlouva o postoupení pohledávky s KKCG AG ze dne 23.4.2020;
- Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o poskytování poradenských služeb s KKCG a.s. ze dne 15.5.2020;
- Dodatek č. 5 ke Smlouvě o sdružených službách dodávky plynu s MND a.s. ze dne 12.5.2020;
- Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny s MND a.s. ze dne 8.7.2020;
- Darovací smlouva s MND a.s. ze dne 4.12.2020;
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služeb se SAZKA FTS a.s. ze dne 1.3.2020;
- Dodatek č. 3 ke Smlouvě o obchodním zastoupení se SAZKA FTS a.s. ze dne 30.4.2020;
- FRAMEWORK AGREEMENT ON PROVISION OF ADVISORY SERVICES se SAZKA Group a.s. ze dne 16.6.2020;



- FACILITY AGREEMENT se SAZKA Group a.s. ze dne 21.12.2020;
- Přistoupení SAZKA a.s. k SENIOR FACILITIES AGREEMENT se SAZKA Group a.s., SAZKA Group Financing (Czech Republic) a.s. a dalšími subjekty ze dne 16.12.2020, a k INTERCREDITOR AGREEMENT se SAZKA Group a.s. a dalšími subjekty ze dne 16.12.2020, na základě Accession Deed ze dne 23.12.2020 a PARALLEL DEBT AND LOCAL SECURITY AGENCY AGREEMENT se SAZKA Group a.s., LUCID TRUSTEE SERVICES LIMITED, Komerční banka, a.s., a dalšími subjekty ze dne 23.12.2020;
- Smlouva o vzájemném plnění se SAZKA Services s.r.o. ze dne 3.1.2020;
- Poddodavatelská smlouva se SAZKA Services s.r.o. ze dne 2.3.2020;
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci se SAZKA Services s.r.o. ze dne 26.6.2020;
- Poddodavatelská smlouva se SAZKA Services s.r.o. ze dne 20.7.2020;
- Dohoda o ukončení Licenční smlouvy k ochranným známkám a autorskému dílu se SAZKA Services s.r.o. ze dne 27.10.2020;
- Smlouva o spolupráci na Projektu Balíkovna se SAZKA Services s.r.o. ze dne 17.12.2020.

5.2. V průběhu Účetního období byly nadále účinné tyto smlouvy mezi Společností a KKCG AG, resp. mezi Společností a dalšími osobami ovládanými KKCG AG, uzavřené před začátkem Účetního období:

- Rámcová smlouva o provedení penetračních testů s AEC a.s. ze dne 30.5.2016 ve znění Dodatku č. 1;
- Dohoda o mlčenlivosti a ochraně informací s AEC a.s. ze dne 16.5.2018 ve znění Dodatku č. 1;
- Smlouva o zpracování osobních údajů s AEC a.s. ze dne 16.4.2019;
- Dohoda o mlčenlivosti a ochraně informací s AEC a.s. ze dne 1.7.2019;
- Smlouva o poskytování služeb Cyber Defence Centra s AEC a.s. ze dne 1.10.2019;
- Smlouva o dílo s AEC a.s. ze dne 14.10.2019;
- Smlouva o servisní podpoře VMS Tenable s AEC a.s. ze dne 29.11.2019;
- Smlouva o budoucí nájemní smlouvě Bořislavka centrum s BOŘISLAVKA OFFICE&SHOPPING CENTRE s.r.o. ze dne 19.12.2018 ve znění Dodatku č. 1;
- - Dohoda o mlčenlivosti a ochraně informací s Cleverlance Enterprise Solutions s.r.o. ze dne 25.6.2019;
- Smlouva o technické údržbě a rozvoji systému Parcel Point s Cleverlance Enterprise Solutions s.r.o. ze dne 1.8.2019;
- Smlouva o nájmu prostorů sloužících k podnikání s DataSpring s.r.o. ze dne 21.2.2014, ve znění Dodatku č. 1 až 9;
- Rámcová smlouva o poskytování konzultačních služeb s DataSpring s.r.o. ze dne 30.6.2014;
- Smlouva o dodávce a implementaci hardware a o poskytování služeb komunikačního systému sjednocené komunikace a servisního zajištění s DataSpring s.r.o. ze dne 29.5.2015 (účinná do 30.4.2020);
- Smlouva o dodávce a implementaci hardware a software pro zálohování včetně maintenance s DataSpring s.r.o. ze dne 20.10.2015, ve znění Dodatku č. 2;
- Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací s DataSpring s.r.o. ze dne 23.1.2018;
- Smlouva o zpracování osobních údajů s DataSpring s.r.o. ze dne 30.9.2019;
- Licenční smlouva s DataSpring s.r.o. ze dne 5.12.2019;
- Smlouva o převodu činností a služeb a Smlouva o poskytování služeb správy a údržby majetku s FM&S Czech a.s. ze dne 1.2.2016, ve znění Dodatku č. 1 a 3;
- Smlouva o zpracování osobních údajů s FM&S Czech a.s. ze dne 4.4.2019;
- Smlouva o spolupráci s JTU Czech s.r.o. ze dne 7.6.2018;
- Rámcová smlouva o poskytnutí poradenských služeb s KKCG a.s. s účinností od 1.1.2016 ve znění Dodatku č. 1;
- Smlouva o zpracování osobních údajů s KKCG a.s. ze dne 18.6.2018;



- Rámcová smlouva o zajišťování reklamního prostoru na Internetu s KKCG a.s. ze dne 1.4.2014 (SAZKA a.s. přistupovala k této smlouvě Dodatkem č. 2 mezi SAZKA a.s., KKCG a.s. a Adexpres.com, s.r.o. ze dne 10.1.2019);
- CASH POOLING AGREEMENT s KKCG Structured Finance AG ze dne 31.5.2016;
- Smlouva o poskytování bezpečnostních služeb s Kynero Consulting a.s. ze dne 1.8.2015;
- Smlouva o úpravě vztahů v rámci DPH skupiny s Cestovní kancelář FISCHER, a.s. ze dne 17.12.2013, ve znění Dodatku č. 1 s MND a.s. a Cestovní kancelář FISCHER, a.s. a Dodatku č. 2 s MND a.s., Cestovní kancelář FISCHER, a.s. a SAZKA FTS a.s.;
- Smlouva o sdružených službách dodávky plynu s MND a.s. ze dne 8.12.2015, ve znění Dodatku č. 1 až 5;
- Dohoda o mlčenlivosti s MND a.s. ze dne 13.10.2017;
- Smlouva o obchodní spolupráci s MND a.s. ze dne 19.10.2017;
- Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny s MND a.s. ze dne 20.12.2017, ve znění Dodatku č. 1 a 2;
- Smlouva o obchodní spolupráci s MND a.s. ze dne 8.8.2018;
- Smlouva o zpracování účetní evidence, účetních závěrek a daňových přiznání se SAZKA FTS a.s. ze dne 17.12.2015;
- Smlouva o poskytování služeb se SAZKA FTS a.s. ze dne 17.12.2015 ve znění Dodatku č. 1;
- Smlouva o obchodním zastoupení se SAZKA FTS a.s. ze dne 15.12.2015, ve znění Dodatku č. 1 až 3;
- Smlouva o nájmu prostorů sloužících k podnikání se SAZKA FTS a.s. ze dne 1.8.2016, ve znění Dodatku č. 1 a 2;
- FRAMEWORK DEPOSIT AGREEMENT se SAZKA Group a.s. ze dne 17.9.2018 ve znění Dodatku č. 1;
- Smlouva o nájmu prostorů sloužících k podnikání se SAZKA Services s.r.o. ze dne 1.8.2016, ve znění Dodatku č. 1;
- Smlouva o obstarávání služeb se SAZKA Services s.r.o. ze dne 15.2.2017;
- Licenční smlouva k ochranným známkám a autorskému dílu se SAZKA Services s.r.o. ze dne 31.8.2018 (účinná do 31.10.2020);
- Smlouva o spolupráci se SAZKA Services s.r.o. ze dne 14.11.2019 ve znění Dodatku č. 1;
- Smlouva o vedení účetnictví a souvisejících agend se SPORTLEASE a.s. ze dne 28.4.2003, ve znění Dodatku č. 1;
- Smlouva o nájmu prostorů sloužících k podnikání se SPORTLEASE a.s. ze dne 1.3.2012, ve znění Dodatku č. 1 a 2.

Poznámka:

Cestovní kancelář FISCHER, a.s. již není součástí skupiny KKCG, tudíž není uváděna v Příloze č. 1 – Seznam propojených osob. V průběhu Účetního období byla tato společnost nepřímo ovládána společností KKCG AG a přímo ovládána společností KKCG Investments AG.

6. Posouzení vzniklé újmy a jejího vyrovnaní

Na základě smluv uzavřených v Účetním období mezi Společností a ostatními osobami ze skupiny KKCG ani jiných jednání, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností v Účetním období, Společnosti nevznikla žádná újma.

7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Propojenými osobami

Členství ve skupině KKCG s ovládající osobou KKCG AG umožňuje Společnosti čerpat výhody spočívající zejména ve sdílení know-how a informací (v rozsahu povoleném zákonem a smluvními ujednáními s třetími osobami), v možnosti těžit z dobré pověsti spojené s obchodní značkou KKCG a možnosti přístupu



k vnitroskupinovému i bankovnímu financování Společnosti (např. ve formě možnosti poskytnout zajištění za finanční závazky Společnosti jinými osobami ze skupiny).

Společnost neidentifikovala žádné nevýhody, které by jí plynuly ze vztahů mezi Propojenými osobami.

Příloha č. 1: Seznam Propojených osob

V Praze, dne 23.3.2021



.....
Pavel Šaroch
člen představenstva
SAZKA a.s.



.....
Robert Chvátal
předseda představenstva
SAZKA a.s.



Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
"Horyzonty" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79005, Akademika Pavlova 6C, Office 7, Ukraine, reg. no 36828617
AEC a.s. (formerly AEC Group a.s.)	Prague 8, Libeň, Vochtářova 2500/20a, post code 180 00, identification no. 04772148
AEC s.r.o.	Bratislava, Prievozská 1978/6, post code 821 09, Slovak Republic, identification no. 31384072
AleaX AG	Fabrikstraße 4, 9496 Balzers, Liechtenstein, registration no. FL-0002.629.106-8
ANTAIOS s.r.o.	Ostrava, Moravská Ostrava, Nemocniční 987/12, post code 702 00, identification no. 28345801;
Aricoma Group a.s.	Prague 4, Chodov, Líbalova 2348/1, post code 149 00, identification no. 04615671
Aricoma Group AB	Stockholm, Box 6350, post code 102 35, Sweden, reg. No. 559239-3473
Austrian Gaming Holding a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 04047788
AUTOCONT a.s.	Hornopolská 3322/34, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, identification no. 043 08 697
AUTOCONT s.r.o.	Krasovského 14, Bratislava - mestská časť Petržalka, post code 851 01, Slovak Republic, identification no. 36 396 222
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27457621
BOSM Czech, s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 06773877
Cachi Valle Aventuras S.A.	Av. Francisco de Uriondo 330, 4400 Salta, Argentina. Registration no. IGTY de Salta Folio 71/2 asiento 2465 L 10
CAI Hungary Kft.	Lackner Kristóf u. 33/A, 9400 Sopron, Hungary, registration no. 08-09-027729
CAI Ontario Inc.	200 BAY STREET, ROYAL BANK PLAZA, M5J 2Z4 Ontario, Canada, registration no. 1164748
CAIO AG	c/o Reuss Treuhand AG, Furrengasse 11, 6004 Luzern, Switzerland, registration no. CHE-159.186.971
CAIO DK ApS	c/o Nordic Gambling ApS, Flæsketorvet 68, 2, 1711 København V, Denmark, registration no. 40909990
CAME Holding GmbH	Universitätsring 10, 1010 Vienna, Austria, registration no. 038898d
Casino Odense K/S	Claus Bergs Gade 7, 5000 Odense C, Denmark, registration no. 14920293
Casino Sopron Kft.	Lackner Kristóf u. 33/A, 9400 Sopron, Hungary, registration no. 08-09-009273
Casino St. Moritz AG	Kempinski Grand Hotel des Bains, Via Mezdi 29, 7500 St Moritz, Switzerland, registration no. CHE-107.653.178
Casinoland IT-Systeme GmbH	Lister Meile 2, 30161 Hannover, Germany, registration no. HRB 61326
Casinos Austria (Liechtenstein) AG	Vorarlberger Strasse 210, 9486 Schaanwald, Liechtenstein, registration no. FL-0002.543.564-5
Casinos Austria (Swiss) AG	c/o Reuss Treuhand AG, Furrengasse 11, 6004 Luzern, Switzerland, registration no. CHE-100.189.949
Casinos Austria AG Liegenschaftsverwaltungs und Leasing GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN114288x
Casinos Austria International (Mazedonien) Holding GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN 400167g
Casinos Austria International Belgium S.A.	Rue Grétry 16-20, 1000 Bruxelles, Belgium, registration no. 0502.785.246
Casinos Austria International GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN 131441x
Casinos Austria International Holding GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN37681p
Casinos Austria International Ltd.	Mercure Hotel Level 1, 85-97 North Quay, Brisbane City QLD 4000, Australia, registration no. ACN: 065998807, ABN: 065998807
Casinos Austria Management GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN38657z
Casinos Austria Maritime Corp.	3440 Hollywood Blvd. Ste 415, 33021 Hollywood, USA, registration no. 59-2715677
Casinos Austria Sicherheitstechnologie GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN94404f
Casinos Austria VLT AG	c/o Reuss Treuhand AG, Furrengasse 11, 6004 Luzern, Switzerland, registration no. CHE-279.843.175
Casinos Event Immobilien GmbH	Lister Meile 2, 30161 Hannover, Germany, registration no. HRB 201793



Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
Casinos Austria Aktiengesellschaft	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN99639d
CES EA s.r.o.	Prague 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, post code 180 00, identification no. 08028656
Cleverlance Deutschland GmbH	Eduard-Schopf-Allee 1, 28217 Bremen, Germany, registration no. 32267
Cleverlance Enterprise Solutions s.r.o. (formerly Cleverlance Enterprise Solutions a.s.)	Prague 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, post code 180 00, identification no. 27408787
Cleverlance Group a.s.	Prague 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, post code 180 00, identification no. 04771915
Cleverlance H2B a.s.	Brno, Slatina, Tuřanka 1519/115a, post code 627 00, identification no. 28223756
Cleverlance Slovakia s.r.o.	Bratislava, Prievozská 1978/6, post code 821 09, Slovak Republic, identification no. 35942487
Cloud4com SK, s.r.o.	Bratislava, Staré Grunty 36, post code 841 04, Slovak Republic, identification no. 50569694
Cloud4com, a.s.	Prague 7, Holešovice, U Uranie 954/18, post code 170 00, identification no. 24660329
CLS Beteiligungs GmbH	Goldschmiedg. 3, 1010 Vienna, Austria, registration no. FN84419x
Collington II Limited	Custom House Plaza Block 6, International Financial Services Centre, Dublin 1, Republic of Ireland, registration no. 506335
Complejo Monumento Güemes S.A.	Av. Francisco de Uriondo 330, 4400 Salta, Argentina, registration no. FOLIO 187/88 ASIENTO 2288 LIBRO 9
CCB Congress Center Baden Betriebsgesellschaft m.b.H.	Kaiser Franz Ring 1, 2500 Baden, Austria, FN67046y
Cuisino Ges. m.b.H.	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN54015i
DataSpring s.r.o.	Prague 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, post code 190 00, identification no. 28808681
DEADALUS TECHNOLOGIES FZC	Silicon Oasis Headquarters, DSOA Street, DSOA, 341568 Dubai, United Arab Emirates, tax registr. no. 100227112800003
Deutsche Sportwetten GmbH	Karmarschstr. 37+39, D-30159 Hannover, Germany, registration no. 219939
Eleganta, a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27627985
Entretencimientos y Jogos de Azar (EN.J.A.S.A.) S.A.	Del Milagro 142, 4400 Salta, Argentina, registration no. IGTJ de Salta Folio 65/6 asiento 2462 L 10
FM&S Czech a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 04283112
Fortuna 1 ApS	c/o Casino Odense K/S, Claus Bergs Gade 7, 5000 Odense C, Denmark, registration no. 14909087
Geologichne byureau "Lviv" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79011, ul. Kubiiovicha 18, Office 6, Ukraine, registration no.31978102
G-JET s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27079171
Glücks- und Unterhaltungsspiel Betriebsgesellschaft m.b.H.	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN241637z
Great Blue Heron Gaming Com.	200 BAY STREET, ROYAL BANK PLAZA, M5J 2Z4 Ontario, Canada, registration no. 960662070
HELLENIC LOTTERIES S.A.	112 Athinon Avenue, Athens, Greece, registration no.25891401000
HORSE RACES S.A.	112 Athinon Avenue, Athens, Greece, registration no.132846101000
IGNIS HOLDING a.s. (formerly MND Oil & Gas a.s.)	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 07435304
INDUSTRIAL CENTER 28/23 SP. Z O.O.	ul.Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland, registration no.1132912313
Inmobiliara Ovale S.A.	Ignacio Carrera Pinto 109, 2720426 San Antonio, Chile, registration no. 14996/10019
INTERMOS Praha s.r.o.	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 63076349
INTERMOS VALVES, s.r.o.	Bratislava-mestská časť Staré Mesto, Moskovská 13, post code 811 08, Slovak Republic, identification no. 35898411
Internet Projekt, s.r.o.	Prague 2, Nové Město, Vyšehradská 1376/43, post code 128 00, identification no. 08526541
IPM – Industrial Portfolio Management a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 04572033
Italian Gaming Holding a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 04828526
JTU Czech, s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 02612020



Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
Kaizen Gaming International Limited (only activities in Greece and Cyprus)	Flat B8, The Atrium West Street Msida, MSD1731 Malta, registration no. C43209
KAIZEN Gaming Limited (only activities in Greece and Cyprus)	Office 1/1007, Level G, Quantum House 75, Abate Rigord Street, Ta'Xbiex XBX 1120 Malta, registration no. C58362
KKCG a.s.	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27107744
KKCG Development a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 08295484
KKCG Entertainment & Technology B.V. (in liquidation)	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Kingdom of the Netherlands, registration no. 58856765
KKCG Industry B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Kingdom of the Netherlands, registration no. 27271144
KKCG Investments AG	Kapellgasse 21, 6004 Lucerne, Switzerland, registration no. CHE-271.643.388
KKCG Methanol Holdings LLC	1675 South State Street, Suite B, Dover, DE, County of Kent, 19901, United States of America, registration no. 36-4831670
KKCG Real Estate Group a.s.	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 24291633
KKCG Structured Finance AG	Kapellgasse 21, 6004 Lucerne, Switzerland, registration no. CHE-292.174.442
KKCG Technologies s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Prague 10, identification no. 07171234
KKCG US Advisory LLC	125 High Street, Boston, MA-02110, United States of America, registration no. 84-2817214
Kura Basin Operating Company LLC	70 Kostava Street (5 Gamsakhurdia Avenue), Tbilisi, Georgia, registration no. 405171567
Kynero Consulting a.s.	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 24193461
Leisure & Entertainment S.A.	Del Milagro 142, 4400 Salta, Argentina, registration no. IGTJ de Salta Folio 253/4 asiento 3484 L 13
Liberty One Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, United States of America, registration no.32-0521898
Liberty One O&M LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, United States of America, registration no. 30-0975326
Liberty Two Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, United States of America, registration no.30-0988055
LIE2 AG	Fabrikstrasse 4, 9496 Balzers, Liechtenstein, registration no. FL-0002.606.855-3
LP Drilling S.r.l.	29016 Cortemaggiore, Salvo D'Acquisto 5, Italy, registration no. 01294260334
LTB Beteiligungs GmbH	Universitätsring 10, 1010 Vienna, Austria, registration no. FN84439a
Medial Beteiligungs-Gesellschaft m.b.h.	Universitätsring 10, 1010 Vienna, Austria, registration no.117154k
MEDICEM Group a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 07118422
Medicem Inc.	125 High Street, Boston, MA-02110, United States of America, registration no. 38-4126132
MEDICEM Institute s.r.o.	Kamenné Žehrovice, Karlovarská třída 20, post code 273 01, identification no. 26493331
MEDICEM Technology s.r.o.	Kamenné Žehrovice, Karlovarská třída 20, post code 273 01, identification no. 48036374
Metanol d.o.o.	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovenia, registration no. 6564534000
MND a.s.	Hodonín, Úprkova 807/6, post code 695 01, identification no. 28483006
MND Drilling & Services a.s.	Lužice, Velkomoravská 900/405, post code 696 18, identification no. 25547631
MND Drilling Germany GmbH	31582 Nienburg, Domänenweg 7, Germany, registration no. HRB206722
MND Energie a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 09002359
MND Energy Trading a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 29137624
MND Gas Storage a.s.	Hodonín, Úprkova 807/6, post code 695 01, identification no. 27732894
MND Gas Storage Germany GmbH	64665 Alsbach-Hähnlein, Birkenweg 2, Germany, registration no. HRB96046
MND Georgia B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Kingdom of the Netherlands, registration no. 52308944
MND Germany GmbH	Lüneburger Heerstraße 77A, 29223 Celle, Germany, registration no. HRB207844
MND Samara Holding B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Kingdom of the Netherlands, registration no. 52990680
MND Ukraine a.s.	Hodonín, Úprkova 807/6, post code 695 01, identification no. 08957517



Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
MNG Group AG	Kapellgasse 21, 6004 Lucerne, Switzerland, registration no.CHE-448.401.517
Moravia Systems a.s.	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 26915189
Nazvrevi Oil Company Limited	P.O.Box 286, Floor 2, Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey GY1 4LY, registration no. 1-32991
NEUROSOFT S.A.	466 Irakliou Avenue & Kiprou Street, 141 22 Iraklio Attikis, Athens, Greece, registration no.84923002000
Ninotsminda Oil Company Limited	195 Arch. Makarios III Ave., Neocleous House, 3030 Limassol, Cyprus, registration no. C74623
NOVECON a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 08270783
OAKDALE a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27380912
ÖLG Holding GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN268558p
Ontrax Göteborg AG	Scheelevägen 27, floor 16, 223 63 Lund, Sweden, reg. no. 556615-0032
OOO MND Samara	ul. Alexeya Tolstogo 92, Samara, Samarská obl., 443099, Russia, registration no. 1046301405094
OPAP CYPRUS LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Republic of Cyprus, registration no. HE140568
OPAP INTERNATIONAL LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Republic of Cyprus, registration no. HE145913
OPAP INVESTMENT LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Republic of Cyprus, registration no. HE297411
OPAP S.A.	112 Athinon Avenue, Athens, Greece, registration no.3823201000
OPAP SPORTS LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Republic of Cyprus, registration no. HE133603
Österreichische Klassenlotterie Vertriebsgesellschaft m.b.H.	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN468412t
Österreichische Lotterien GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN54472g
Österreichische Sportwetten GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN196645i
PDC INDUSTRIAL CENTER 48 SP. Z O.O.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland, registration no.5252630921
POM Czech, s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 06773800
Precarpathian energy company LLC	Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka, Ukraine, registration no. 36042045
Rabcat Computer Graphics GmbH	Rennweg 40-50/1/6 (1.OG), 1030 Vienna, Austria, registration no. FN276027y
Relax Rezidence Cihlářka, s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 05662079
Rezervoarji d.o.o	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovenia, registration no. 6564470000
RUBIDIUM HOLDINGS LIMITED	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Republic of Cyprus, registration no. HE 287956
SALEZA, a.s. (v konkurzu, v úpadku, zahájeno insolvenční řízení)	Prague 9, K Žižkovu čp. 851, post code 19093, identification no. 471 16 307
SAZKA a.s.	Prague 9, K Žižkovu 851, post code 190 93, identification no. 26493993
SAZKA Asia a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 05266289
Sazka Asia Vietnam Company Limited	3rd Floor, The Vista Building, 628C Xa Lo Ha Noi, An Phu Ward, District 2, Ho Chi Minh City, Viet Nam, registration no.0314057663
SAZKA Czech a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 24852104
SAZKA DELTA AIF VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY LTD (formerly EMMA DELTA VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY LTD)	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Republic of Cyprus, registration no. HE 314350



Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
SAZKA DELTA HELLENIC HOLDINGS LIMITED (formerly EMMA DELTA HELLENIC HOLDINGS LIMITED)	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Republic of Cyprus, registration no. HE 320752
SAZKA DELTA MANAGEMENT LTD (formerly EMMA DELTA MANAGEMENT LTD)	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Republic of Cyprus, registration no. HE 314151
Sazka Distribution Viet Nam Company Limited	3rd Floor, The Vista Building, 628C Xa Lo Ha Noi, An Phu Ward, District 2, Ho Chi Minh City, Viet Nam, registration no.0313898374
SAZKA Entertainment AG	Kapellgasse 21, 6004 Lucerne, Switzerland, registration no. CHE-366.705.452
SAZKA FTS a.s.	Prague 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, post code 190 00, identification no. 01993143
SAZKA Group a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 24287814
SAZKA Group CZ a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 08993165
SAZKA Group Financing (Czech Republic) a.s. (formerly SAZKA Group Holding a.s.)	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 07877838
SAZKA Group Financing a.s.	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves, post code 841 04, Slovak Republic, identification no. 51142317
SAZKA Group UK Limited (formerly) KKCG UK Limited	London, One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET, United Kingdom, registration no. 08869774
SAZKA Services s.r.o. (formerly Kavárna štěstí s.r.o.)	Prague 9, K Žižkovu 851/4, post code 190 00, identification no. 05111901
SAZKAmobil 5G a.s. (formerly Italian GNTN Holding a.s.)	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 07911319
Seavus DOOEL	11 Oktomvri 33A, 1000 Skopje, Republic of Macedonia, reg. no. 5323983
Seavus AB	Scheelevägen 27, floor 16, 223 63 Lund, Sweden, reg. no. 556588-5935
Seavus CISC	Area 18, 18, Baghramyan avenue, Arabkir, Yerevan city, 0019, Armenia, Code of the legal entity: 50129257
Seavus DOO (BA)	Ivana Franje Jukica 7, Banja Luka, Bosna I Hercegovina, Republika Srpska, reg. no. 57-01-0252-17
Seavus DOO (RS)	Vojvode Misica 9, 18 000 Nis, Republic of Serbia, reg. no. 20177861
Seavus Educational and Development Center DOO	Vojvode Misica 9, 18 000 Nis, Republic of Serbia, reg.no. 29508429
Seavus Educational and Development Center DOOEL	11 Oktomvri 33A, 1000 Skopje, Republic of Macedonia, reg. no. 6643140
Seavus Enterprise Foundation	11 Oktomvri 33A, 1000 Skopje, Republic of Macedonia, reg. no. 7026714
Seavus FLLC	FLLC SEAVUS, 25A Internatsionalnaya st., office 420, Minsk, 220 030, Belarus, reg. no. 190835458
Seavus GmbH	Itziker Dorf Strasse 57, 8627 Grüningen, Switzerland, ID. No. CH – 020.4.049.285-2
Seavus Group Holding BV	Hoogoorddreef 15, 1101BA Amsterdam, Netherland, reg. No. 34316211
Seavus S.R.L.	MD-2071, str. Alba-Iulia, 79/1, mun. Chisinau, Moldova, reg. No. 1020600026584
Seavus SHPK	Njësia Bashkiake nr. 5, Rruga Abdyl Frasherit, Ndërtesa 8, Hyrja 7, Ap. 25, 1019 Tiranë, ID no. L62225007B
Seavus Stockholm AB	Scheelevägen 27, floor 16, 223 63 Lund, Sweden, reg. no. 556594-4799
Seavus USA Inc.	2352 Main Street, Suite 200, Concord, MA 01742, ID. No. 000873055
SG INDUSTRIAL CENTER 02 SP. Z O.O.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland, registration no.5272464443
SIL Servis Partner a.s.	Ostrava, Slezská Ostrava, Těšínská 1970/56, post code 710 00, identification no. 25830953
Spielbanken Niedersachsen GmbH	Karmarschstraße 37-39, 30159 Hannover, Germany, registration no. HRB 50373
SPORTLEASE a.s.	Prague 9, K Žižkovu 851, post code 190 93, identification no. 62361546
Springtide Ventures s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 01726587
Stoiximan Limited	Flat B8, The Atrium West Street Msida, MSD1731 Malta, registration no. C95597
STR Czech s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 07728344
SUPERMARINE, s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 08062773



Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
Tatte Property, a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 24841935
Theta Real s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27631842
TOK Poland Sp. Z o.o.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland, Reg. č 5252689699
TORA DIRECT S.A.	108 Athinon Avenue and Chrimatistiriou Street, Athens, Greece, registration no.5641201000
TORA WALLET S.A.	108 Athinon Avenue and Chrimatistiriou Street, Athens, Greece, registration no.139861001000
US Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, United States, registration no. 81-1952040
VESTINLOG, s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 05629276
Viage Production S.A.	Rue Grétry 16-20, 1000 Bruxelles, Belgium, registration no. 0474.725.225
Vinohradská 230 a.s.	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 26203944
Vitalpeak Limited	8 Alasias street, Christodoulides Building, 3095 Limassol, Cyprus, registration no. HE 228204
VSU Czech s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 08062897
win2day International GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN371257t
WINWIN International GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN366572d
WOODSLOCK a.s.	Prague 4, Líbalova 2348/1, post code 149 00, identification no. 27379434





Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku	Pozn.	Za rok 2020	Za rok 2019
Vsazené částky*		19 796	17 736
<i>Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku je následující:</i>			
Hrubé tržby z loterní a sázkové činnosti (GGR)	4	8 335	7 349
Daň z hazardních her		-3 022	-1 714
Čistá marže z loterní a sázkové činnosti**		5 313	5 635
Tržby z prodeje zboží a služeb	4	433	424
Ostatní provozní výnosy		81	19
Odměny partnerům	5	-816	-829
Spotřeba materiálů, energie a služeb	6	-1 298	-1 388
Marketingové náklady	7	-616	-617
Personální náklady	8	-542	-511
Ostatní provozní náklady	9	-350	-310
Provozní výsledek před úroky, daní a odpisy (EBITDA)		2 205	2 423
Odpisy a amortizace	13, 14, 15	-165	-119
Provozní výsledek hospodaření		2 040	2 304
Výnosové úroky	11	0	4
Nákladové úroky	11	-282	-275
Ostatní zisky (+)/ztráty (-) z finanční oblasti	11	-233	-12
Finanční výsledek hospodaření		-515	-283
Výsledek hospodaření před zdaněním		1 525	2 021
Daň z příjmů	12	-283	-399
Výsledek hospodaření za účetní období		1 242	1 622
Položky, které jsou nebo mohou být později překlifikovány do zisku nebo ztráty:			
Převedení zajišťovacích derivátů do zisku nebo ztráty		-32	0
Odložená daň z převedení zajišťovacích derivátů do zisku nebo ztráty	17	6	0
Přecenění zajišťovacích derivátů		0	65
Odložená daň z přecenění zajišťovacích derivátů	17	0	-12
Ostatní úplný výsledek za účetní období (po zdanění)		-26	53
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		1 216	1 675

* Vsazené částky představují celkovou hodnotu sázek před odečtením výher kromě technických her, pro které je hodnota vsazených částek vykázána jako rozdíl mezi sumou vkladů do hry a sumou vyplacených výher hráčům během hrací doby probíhající od okamžiku vložení sumy finančního obnosu do hry a konečného výběru finančního obnosu ze hry.

** Obvykle uváděná jako čisté tržby z loterní a sázkové činnosti „Net gaming revenue“ (NGR)

Příloha k účetní závěrce na stranách 7 až 61 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

<i>Výkaz o finanční pozici</i>	Pozn.	31.12.2020	31.12.2019
AKTIVA			
Dlouhodobý nehmotný majetek	13	2 726	2 259
Goodwill	13	9 636	9 636
Dlouhodobý hmotný majetek (pozemky, budovy a zařízení)	14	742	718
Aktiva z práva k užívání	15	57	51
Ostatní dlouhodobé finanční investice	16	20	20
Vázané účty	20	57	55
Dlouhodobé pohledávky z derivátů	19	0	29
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobá aktiva	18	70	46
Stálá aktiva celkem		13 308	12 814
Zásoby		9	12
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobá aktiva	18	303	200
Krátkodobé pohledávky z derivátů	19, 22	0	9
Peníze a peněžní ekvivalenty	20	1 488	1 512
Oběžná aktiva celkem		1 800	1 733
Aktiva celkem		15 108	14 547

Příloha k účetní závěrce na stranách 7 až 61 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

<i>Výkaz o finanční pozici (pokračování)</i>	Pozn.	31.12.2020	31.12.2019
PASIVA			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	21	450	450
Kapitálové a ostatní fondy	21	1 454	1 480
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		4 003	3 761
Vlastní kapitál celkem		5 907	5 691
Závazky			
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - dlouhodobá část	22	5 046	5 914
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé závazky		488	53
Dlouhodobé závazky z derivátů	22	0	6
Dlouhodobé závazky z leasingu	15	33	33
Odložený daňový závazek	17	297	330
Dlouhodobé závazky celkem		5 864	6 336
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - krátkodobá část	22	632	627
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	23	2 281	1 539
Krátkodobé závazky z leasingu	15	26	19
Závazek z titulu splatné daně z příjmů	12	123	128
Krátkodobé rezervy	24	275	207
Krátkodobé závazky celkem		3 337	2 520
Závazky celkem		9 201	8 856
Vlastní kapitál a závazky celkem		15 108	14 547

Příloha k účetní závěrce na stranách 7 až 61 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Výsledek hospodaření minulých let a běžného období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2020	450	1 480	3 761	5 691
Výplata dividend	0	0	-1 000	-1 000
Výsledek hospodaření za rok 2020	0	0	1 242	1 242
Převedení zajišťovacích derivátů do zisku nebo ztráty	0	-26	0	-26
Úplný výsledek hospodaření za rok 2020	0	-26	1 242	1 216
Stav k 31. prosinci 2020	450	1 454	4 003	5 907

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Výsledek hospodaření minulých let a běžného období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2019	450	1 427	2 619	4 496
Výplata dividend	0	0	-480	-480
Výsledek hospodaření za rok 2019	0	0	1 622	1 622
Přecenění zajišťovacích derivátů	0	53	0	53
Úplný výsledek hospodaření za rok 2019	0	53	1 622	1 675
Stav k 31. prosinci 2019	450	1 480	3 761	5 691

Příloha k účetní závěrce na stranách 7 až 61 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích**PROVOZNÍ ČINNOST**

	Pozn.	Za rok 2020	Za rok 2019
Zisk (+) za účetní období		1 242	1 622
Úprava o:			
Daň z příjmů	12	283	399
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 14, 15	165	119
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		0	4
Zisk (-) / ztráta (+) z přecenění dlouhodobého majetku, finančních instrumentů a finančních investic		0	0
Čistý úrokový náklad (+)	11	282	271
Odučtování snížení hodnoty aktiv (-) / snížení hodnoty aktiv (+)		2	4
Čistý kurzový zisk (-) / ztráta (+)		4	3
Ostatní finanční zisky (-) / ztráty (+)		0	0
Ostatní nepeněžní operace		-68	-3
Provozní výsledek před změnou pracovního kapitálu a rezerv		1 910	2 419
Zvýšení (+) / snížení (-) rezerv	24	68	-206
Zvýšení (-) / snížení (+) zásob		3	-5
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv	18	-133	134
Snížení (-) / zvýšení (+) závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	23	801	75
Peněžní prostředky generované z provozní činnosti		2 649	2 417
Zaplacené úroky		-252	-268
Zaplacená daň z příjmů		-315	-355
Čistý peněžní tok generovaný z provozní činnosti		2 081	1 794

INVESTIČNÍ ČINNOST

Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	14	-47	-40
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	13	-89	-92
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		0	3
Přijaté úroky	11	1	4
Čistý peněžní tok použitý v investiční činnosti		-136	-125

FINANČNÍ ČINNOST

Přijaté úvěry a zápůjčky	22	5 670	0
Uhrazené úvěry a zápůjčky	22	-6 563	-625
Uhrazené závazky z finančního leasingu		-37	-18
Uhrazené závazky z licence		-40	0
Vyplacené dividendy	21	-1 000	-480
Čistý peněžní tok použitý (-) ve finanční činnosti		-1 970	-1 123

Čisté snížení (-) / zvýšení (+) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

-24 546

Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období

20 1 512 966

Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období

20 1 488 1 512

Příloha k účetní závěrce na stranách 7 až 61 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha účetní závěrky - Obsah

1.	Obecné informace o společnosti.....	7
2.	Východiska pro sestavení účetní závěrky.....	9
3.	Významné účetní postupy	15
4.	Tržby.....	29
5.	Odměny partnerům.....	29
6.	Spotřeba materiálu, energie a služeb	30
7.	Marketingové náklady	30
8.	Personální náklady.....	30
9.	Ostatní provozní náklady.....	30
10.	Odměny statutárním auditorům.....	31
11.	Finanční výnosy a náklady	31
12.	Daň z příjmů	31
13.	Nehmotný majetek a goodwill.....	32
14.	Dlouhodobý hmotný majetek	34
15.	Leasingy	35
16.	Ostatní dlouhodobé finanční investice	36
17.	Odložené daňové pohledávky a závazky.....	37
18.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva.....	38
19.	Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky z derivátů	39
20.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	39
21.	Vlastní kapitál.....	39
22.	Úvěry	40
23.	Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky.....	42
24.	Rezervy.....	43
25.	Provozní výsledek před úroky, daní a odpisy (EBITDA)	43
26.	Podmíněné závazky	44
27.	Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.....	44
28.	Spřízněné osoby.....	59
29.	Následné události.....	61

Příloha účetní závěrky

1. Obecné informace o společnosti

1.1. Charakteristika

SAZKA a.s. (dále také jen „společnost“) je společnost se sídlem v České republice založená podle práva České republiky (dne 27. června 2014 byla do obchodního rejstříku zapsána změna obchodní firmy společnosti z původního názvu SAZKA sázková kancelář, a.s.). SAZKA a.s. je největší domácí provozovatel číselných a okamžitých loterií. Základní podnikatelská činnost spočívá v provozování číselných a okamžitých loterií a sportovních a kurzových sázek.

SAZKA a.s. je akciovou společností zapsanou do obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7424, Česká republika, dne 19. srpna 2011. Sídlo společnosti je K Žižkovu 851, Praha 9, PSČ 190 93, IČ 264 93 993.

Nejvyšší ovládající osobou z hlediska IFRS standardů je společnost VALEA FOUNDATION.

1.2. Předmět činnosti

Hlavním předmětem podnikání je provozování loterií a jiných podobných her v souladu s obecně závaznými právními předpisy, tj. provozování okamžitých a číselných loterií, sportovních a kurzových sázek a jiných podobných her v souladu se zákonem č. 186/2016 Sb. o hazardních hrách (dále jen „loterijní zákon“).

Kromě loterijní a sázkové činnosti provozuje SAZKA a.s. také neloterijní podnikatelské aktivity prostřednictvím obchodních míst a terminálů (např. dobíjení předplacených karet pro mobilní telefony, zprostředkovává prodej vstupenek na nejrůznější kulturní, sportovní a společenské akce, umožňuje placení složenek a splácení úvěrů prostřednictvím sítě terminálů). Dále SAZKA a.s. provozuje virtuálního operátora SAZKAmobil.

1.3. Složení statutárního orgánu a dozorčí rady

Složení představenstva k 31. prosinci 2020:

Pavel Šaroch, předseda představenstva
Robert Chvátal, člen představenstva
Kamil Ziegler, člen představenstva

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2020:

Tomáš Porupka, předseda dozorčí rady
Robert Kolář, člen dozorčí rady

Jediný akcionář v působnosti valné hromady dne 27. února 2020 odvolal s účinností od 29. února 2020 člena dozorčí rady Petra Stöhra. Výmaz v obchodním rejstříku byl učiněn dne 12. března 2020.

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2020 (v mil. Kč)

1.4. Jediný akcionář společnosti

SAZKA Czech a.s.

Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10

Identifikační číslo: 248 52 104

Konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje společnost KKCG AG se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace.

Konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje společnost SAZKA Group a.s., se sídlem Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 1, Česká republika.

1.5. Změny v obchodním rejstříku v průběhu účetního období

V roce 2020 neproběhly žádné významné změny, mimo změn složení orgánů společnosti (viz Poznámka 1.3.). Na začátku roku 2021 došlo ke změně předsedy představenstva (viz Poznámka 29).

2. Východiska pro sestavení účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

Účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

Účetní postupy uvedené v Poznámce 3 této přílohy byly použity při sestavování účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2020 a také při sestavování údajů srovnávacího období, tj. k 31. prosinci 2019.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem společnosti dne 13. dubna 2021.

(b) Způsob oceňování

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“) s použitím metody historických cen kromě níže uvedených případů v účetních postupech.

Společnost důsledně uplatňuje účetní postupy, které jsou popsány dále v textu.

(c) Funkční a prezentační měna

Účetní závěrka se předkládá v českých korunách („Kč“), které jsou funkční měnou společnosti. Všechny finanční informace vykázané v Kč byly zaokrouhleny na celé miliony („mil. Kč“), není-li uvedeno jinak.

(d) Používání odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje používání určitých kritických účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se zřídka kdy rovnají příslušným skutečným hodnotám.

Odhady a předpoklady se průběžně revidují. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém je daný odhad revidován (týká-li se revize odhadu pouze tohoto období), nebo v období revize a v příštích obdobích (týká-li se revize běžného období i příštích období).

Informace o aplikaci účetních postupů a předpokladech, které měly nejvýznamnější dopad na částky vykazované v účetní závěrce, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- Poznámka 3(j) a Poznámka 13 – posouzení snížení hodnoty goodwillu, posouzení snížení hodnoty nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a posouzení doby životnosti nehmotných aktiv.

(e) Stanovení reálné hodnoty

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací společnosti vyžaduje stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a pasiv. Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování anebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod. Další informace o předpokladech uplatňovaných při stanovení reálné hodnoty se tam, kde je to vhodné, uvádějí v bodech přílohy, které se konkrétně týkají daného aktiva či pasiva.

Hierarchie reálné hodnoty

Společnost používá následující hierarchii pro určení a vykazání reálné hodnoty finančních nástrojů dle oceňovacích postupů:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky
- Úroveň 2: ostatní postupy založené na vstupních údajích, které mají významný dopad na vykázanou reálnou hodnotu a které je možné zjistit, a to buď přímo, nebo nepřímo

- Úroveň 3: postupy založené na vstupních údajích, které mají významný dopad na vykázanou reálnou hodnotu a tyto vstupní údaje nejsou založeny na zjiřitelných tržních údajích

Reálné hodnoty aktiv (jiných než peníze a hotovost v bankách) a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě, jsou stanoveny pomocí postupů dle Úrovně 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty. Reálná hodnota peněz a hotovosti v bankách je stanovena pomocí Úrovně 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty.

(f) **Nové Standardy a interpretace účinné pro období začínající 1. ledna 2020**

Novelizace Koncepčního rámce pro účetní výkaznictví (vydána 29. března 2018 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

Novelizovaný Koncepční rámec obsahuje novou kapitolu o oceňování; pokyny k vykazování finanční výkonnosti; vylepšené definice a pokyny – zejména definice závazků; a objasnění v důležitých oblastech, jako například role správcovství, obezřetnost a nejistota oceňování ve finančním výkaznictví.

Novela nemá významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Definice podniku – novela IFRS 3 (vydána 22. října 2018 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

Novela mění definici podniku. Podnik musí mít vstupy a podstatné procesy, které společně přispívají ke schopnosti vytvářet výstupy. Nové pokyny poskytují rámec pro vyhodnocení, kdy existují vstupy a podstatné procesy, a to i pro začínající podniky, které ještě negenerovaly výstupy. V případě neexistence výstupů je podmínkou pro klasifikaci jako podnik organizovaná pracovní síla. Definice pojmu 'výstupy' je zúžena a soustředěna na zboží a služby poskytované zákazníkům, generování investičních a dalších výnosů, a vylučuje přínosy v podobě nižších nákladů a jiných ekonomických benefitů. Také již není nezbytné posuzovat, zda jsou účastníci trhu schopni nahradit chybějící prvky nebo integrovat nabyté činnosti a aktiva. Účetní jednotka může použít 'test koncentrace'. Nabytá aktiva by nepředstavovala podnik, pokud je v podstatě celá reálná hodnota nabytých hrubých aktiv koncentrována do jednoho aktiva (nebo skupiny podobných aktiv).

Dodatky jsou prospektivní.

Novela nemá významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Definice významnosti – Novela k IAS 1 a IAS 8 (vydána 31. října 2018 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

Novela objasňuje definici významnosti a způsob, jakým by se měla významnost používat tím, že do definice zahrnuje pokyny, které se dosud objevovaly jinde v IFRS. Navíc jsou vylepšena i vysvětlení doplňující definici. Novela také zajišťuje, že definice významnosti je konzistentní ve všech IFRS standardech. Informace je významná, pokud by jejím opomenutím, nesprávným nebo nesrozumitelným uvedením mohla ovlivnit rozhodnutí, která učiní primární uživatelé účetní závěrky pro všeobecné účely na základě těchto účetních výkazů, které poskytují finanční informace o konkrétní účetní jednotce.

Novela nemá významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Reforma referenčních úrokových sazeb – Novela k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (vydána 26. září 2019 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

Změny byly vyvolány nahrazením referenčních úrokových sazeb, jako je např. LIBOR a dalších úrokových sazeb na mezibankovních trzích ('IBOR'). Novelty poskytují dočasné úlevy od dodržování specifických požadavků týkajících se zajišťovacího účetnictví na zajišťovací vztahy přímo dotčené reformou IBOR. Účtování o zajištění peněžních toků podle IFRS 9 i IAS 39 požaduje, aby byly budoucí zajištěné peněžní

toky `vysoce pravděpodobné`. Pokud tyto peněžní toky závisí na sazbě IBOR, poskytované úlevy požadují, aby účetní jednotka předpokládala, že úroková sazba, na které jsou zajištěné peněžní toky založené, se v důsledku reformy nezmění. IAS 39 i IFRS 9 požadují prospektivní posouzení, aby bylo možné použít zajišťovací účetnictví. I když se v současnosti očekává, že peněžní toky podle IBOR a sazeb, které IBOR nahrazují, budou přibližně srovnatelné, což minimalizuje jakoukoliv neefektivnost zajištění, s blížícím se termínem reformy to však již nemusí platit. Podle novely může účetní jednotka předpokládat, že referenční úroková sazba, na které jsou založené peněžní toky ze zajištěné položky, zajišťovacího nástroje nebo zajištěného rizika, se s reformou IBOR nemění. Reforma IBOR může také způsobit, že zajištění vypadne z rozmezí 80-125% vyžadované retrospektivním testem dle IAS 39. IAS 39 byl proto novelizován tak, aby povolil výjimku pro retrospektivní test efektivnosti zajištění, aby zajištění nebylo ukončeno v období nejistoty spojené s IBOR výlučně proto, že retrospektivní efektivnost vypadne z daného intervalu. Stále však bude nutné splňovat ostatní požadavky na zajišťovací účetnictví, včetně prospektivního posouzení. V některých zajištěních je nesmluvně specifikovaná riziková složka IBOR zajištěnou položkou nebo zajištěným rizikem. Aby bylo možné aplikovat zajišťovací účetnictví, jak IFRS 9 tak IAS 39 vyžadují, aby byla označená riziková složka samostatně identifikovatelná a spolehlivě měřitelná. Podle novely musí být riziková složka samostatně identifikovatelná jen při počátečním určení zajištění, ale ne průběžně. V kontextu makro-zajištění, kde účetní jednotka často obnovuje zajišťovací vztah, se úleva uplatňuje v okamžiku, kdy byla zajištěná položka původně vyznačena v rámci zajišťovacího vztahu. Každá neefektivnost zajištění bude nadále vykazována do zisku nebo ztráty jak podle IAS 39, tak podle IFRS 9. Novela stanoví spouštěcí faktory určující ukončení úlev, mezi které patří ukončení nejistoty vyplývající z reformy úrokových sazeb. Novela vyžaduje, aby účetní jednotky poskytly investorům další informace o svých zajišťovacích vztazích, které jsou přímo ovlivněny těmito nejistotami, včetně nominální částky těch zajišťovacích instrumentů, na které se úlevy vztahují, jakýchkoliv významných předpokladů nebo úsudků, které byly učiněny při aplikaci úlev, a kvalitativních informací o tom, jak je entita ovlivněna reformou IBOR a jak řídí proces přechodu.

Novela nemá významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Slevy na nájemném související s Covid-19 – Novela k IFRS 16 (vydána 28. května 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

Novela poskytuje nájemcům (avšak ne pronajímatelům) úlevu v podobě volitelné výjimky při posouzení, zda je sleva na nájmu související s COVID-19 modifikací leasingu. Nájemci se mohou rozhodnout, zda o slevách na nájmu budou účtovat stejně jako v případě, že by nešlo o modifikace leasingu. To v mnoha případech povede k zaúčtování slevy jako variabilní leasingové splátky. Praktický dopad se vztahuje pouze na slevy z nájemného, které vznikly jako přímý důsledek pandemie COVID-19, a to pouze tehdy, pokud budou splněny všechny následující podmínky: Změna leasingových plateb má za následek změnu protihodnoty leasingu, která bude v podstatě stejná nebo nižší než protihodnota leasingu bezprostředně předcházející změně; jakékoliv snížení leasingových splátek ovlivní jen platby splatné nejpozději 30. června 2021; a nedojde k žádné podstatné změně ostatních podmínek nájmu. Pokud se nájemce rozhodne uplatnit toto praktické zjednodušení, bude jej muset uplatnit na všechny leasingové smlouvy s podobnými charakteristikami a v podobných okolnostech. Novela má být uplatněna retrospektivně v souladu s IAS 8, ale nájemci nebudou muset upravovat předchozí období ani poskytovat informace podle paragrafu 28(f) IAS 8.

Novela nemá významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale dosud nebyly použity**Prodej nebo vklad majetku uskutečněný mezi investorem a jeho přidruženou společností nebo společným podnikem – Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydána 11. září 2014 s účinkem pro roční účetní období, které bude určeno IASB).**

Tato novela řeší nesoulad mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 při prodeji nebo vkladu aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem. Hlavním důsledkem novely je to, že pokud transakce zahrnuje převod podniku, zisk nebo ztráta se vykazuje v plné výši. Částečný zisk nebo ztráta se vykazuje, pokud transakce zahrnuje aktiva, které nepředstavují podnik, a to i v případě, pokud jsou tato aktiva držena dceřinou společností. Schválení EU se odkládá, protože IASB přesunula datum účinnosti na neurčito.

Společnost neočekává, že by výše uvedená novela měla významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IFRS 17, Pojistné smlouvy (Standard vydaný 18. května 2017 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později).

Společnost neočekává, že by výše uvedený standard měl významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – Novela k IAS 1 (vydaná 23. ledna 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později).

Tato novela objasňuje, že závazky jsou klasifikované jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech, které existují na konci vykazovaného období. Závazky jsou dlouhodobé pokud má účetní jednotka na konci účetního období podstatné právo odložit vypořádání nejméně o dvanáct měsíců. Pokyny již nevyžadují, aby takové právo bylo bezpodmínečné. Očekávání managementu, zda následně uplatní právo na odklad vypořádání, nemá vliv na klasifikaci závazku. Právo na odklad existuje jen tehdy, pokud účetní jednotka na konci vykazovaného období splní všechny příslušné podmínky. Závazek je klasifikován jako krátkodobý, pokud dojde k porušení podmínek k datu účetní závěrky nebo před tím to datem, a to i v případě, že se věřitel vzdá této podmínky po skončení vykazovaného období. Půjčka je naopak klasifikována jako dlouhodobá, pokud dojde k porušení podmínek úvěrové smlouvy až po datu účetní závěrky. Kromě toho novela objasňuje požadavky na klasifikaci dluhu, který by společnost mohla vypořádat konverzí na vlastní kapitál. „Vypořádání“ je definováno jako zánik závazku v hotovosti, jinými zdroji představujícími ekonomické výhody nebo vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky. U konvertibilních nástrojů, které mohou být převedeny na vlastní kapitál, existuje výjimka, ale jen u těch nástrojů, kde je konverzní opce jako samostatná součást složeného finančního nástroje klasifikována jako vlastní kapitál.

EU zatím tuto novelu neschválila.

Společnost neočekává, že by výše uvedená novela měla významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Výnosy před zamýšleným použitím, Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění smlouvy, odkaz na Koncepční Rámec – pozměňovací návrhy k IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 v omezeném rozsahu, a každoroční vylepšení Mezinárodních účetních standardů pro období 2018-2020 – novelizace IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydaná 14. května 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později).

Novela k IAS 16 zakazuje účetní jednotce odečítat od pořizovací ceny položek dlouhodobého hmotného majetku jakékoliv výnosy získané z prodeje výrobků zhotovených během doby, kdy účetní jednotka připravuje dané aktivum na jeho plánované využití. Výnosy z prodeje těchto položek společně s náklady na jejich výrobu se nově budou vykazovat do zisku nebo ztráty. Účetní jednotka použije pro ocenění nákladů na tyto položky standard IAS 2. Výrobní náklady v sobě nebudou zahrnovat odpisy testovaného majetku, protože ještě není připraven na zamýšlené použití. Novela k IAS 16 rovněž objasňuje, že účetní jednotka má „otestovat, zda položka majetku řádně funguje“ při posouzení technického a fyzického výkonu daného aktiva. Finanční výkonnost aktiva není pro toto posouzení relevantní. Aktivum by proto mohlo

fungovat tak, jak plánuje vedení, a podléhat odpisům dříve, než dosáhne úrovně provozní výkonnosti očekávané vedením.

Novela k IAS 37 objasňuje význam „nákladů na splnění smlouvy“. Novela vysvětluje, že přímé náklady na plnění smlouvy zahrnují přírůstkové náklady na plnění smlouvy a alokace dalších nákladů spojených s plněním smlouvy. Novela rovněž objasňuje, že dříve, než je vytvořena rezerva na nevýhodnou smlouvu, účetní jednotka vykáže ztrátu ze snížení hodnoty, která nastala u aktiv použitých při plnění smlouvy, spíše než u aktiv přiřazených k této smlouvě.

IFRS 3 byl novelizovaný tak, aby odkazoval na koncepční rámec účetního výkaznictví z roku 2018 při určování toho, co tvoří aktivum nebo závazek v podnikové kombinaci. Před touto novelou se IFRS 3 odkazovalo na koncepční rámec účetního výkaznictví z roku 2001. Kromě toho byla do IFRS 3 přidána nová výjimka pro závazky a podmíněné závazky. Tato výjimka specifikuje, že u některých závazků a podmíněných závazků by se měla účetní jednotka aplikující IFRS 3 odkazovat na IAS 37 nebo IFRIC 21 spíše než na koncepční rámec z roku 2018. Bez této nové výjimky by účetní jednotka musela vykázat v podnikové kombinaci některé závazky, které by nevykázala podle IAS 37. Proto by účetní jednotka musela ihned po akvizici takové závazky odúčtovat a vykázat zisk, který nepředstavuje ekonomický zisk. Bylo rovněž objasněno, že nabyvatel by neměl k datu akvizice uznat podmíněná aktiva, jak jsou definována v IAS 37.

Novela IFRS 9 řeší, které poplatky by měly být zahrnuty do 10% testu na odúčtování finančních závazků. Náklady nebo poplatky lze zaplatit třetím stranám nebo věřiteli. Podle této novely nebudou náklady nebo poplatky zaplacené třetím stranám zahrnuty do testu 10%.

Ilustrativní příklad 13 doprovázející IFRS 16 byl změněn, aby se odstranila ilustrace plateb od pronajímatele týkající se vylepšení pronájmu. Důvodem novely je odstranění případných nejasností ohledně zacházení s leasingovými pobídkami.

IFRS 1 umožňuje výjimku, pokud dceřiná společnost přijme IFRS později než její mateřská společnost. Dceřiná společnost může ocenit svá aktiva a pasiva v účetní hodnotě, která by byla zahrnuta do konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti, na základě data přechodu mateřské společnosti na IFRS, pokud by nebyly provedeny úpravy pro účely konsolidace a z titulu podnikové kombinace, kterou mateřská společnost tuto dceřinou společnost získala. IFRS 1 byl změněn tak, aby umožňoval účetním jednotkám, které využily tuto výjimku z IFRS 1, takto ocenit i kumulativní rozdíly z přepočtu cizích měn částkami vykázanými mateřskou společností na základě data přechodu mateřské společnosti na IFRS. Novela IFRS 1 rozšiřuje výše uvedenou výjimku na kumulativní rozdíly z přepočtu, aby se snížily náklady pro společnosti poprvé používající IFRS. Tato změna se bude vztahovat také na přidružené podniky a společné podniky, které přijaly stejnou výjimku podle IFRS 1.

Byl zrušen požadavek, aby účetní jednotky při oceňování reálnou hodnotou podle IAS 41 vyloučily peněžní toky týkající se zdanění. Účelem této změny je sladění s požadavkem standardu na diskontování peněžních toků na základě zisků po zdanění.

EU zatím tuto novelu neschválila.

Společnost v současné době posuzuje dopad změn na svou účetní závěrku.

Novelizace IFRS 17 a IFRS 4 (vydaná 25. června 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později).

Novely obsahují řadu objasnění, která mají usnadnit implementaci IFRS 17, zjednodušit některé požadavky standardu a samotný přechod. Změny se týkají osmi oblastí standardu IFRS 17 a jejich účelem není změna základních principů standardu. Byly doplněny následující změny k IFRS 17:

- Datum účinnosti: Datum účinnosti IFRS 17 (včetně změn) bylo odloženo o dva roky na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později; a pevné datum ukončení platnosti dočasné výjimky z používání IFRS 9 v IFRS 4 bylo odloženo na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později.
- Očekávaná návratnost peněžních toků z pořízení pojištění: Účetní jednotka je povinna alokovat část pořizovacích nákladů se smlouvami, u kterých se očekává prodloužení smlouvy, a tyto náklady vykázat jako aktivum, dokud účetní jednotka nevykáže prodloužení smlouvy. Účetní jednotky jsou povinny

posoudit zpětnou ziskatelnost aktiva ke každému rozvahovému dni a poskytnout konkrétní informace o aktivu v příloze k účetní závěrce.

- Smluvní servisní marže připadající na investiční služby: Jednotky krytí by měly být identifikovány s ohledem na množství výhod a očekávané období pojistného krytí a investičních služeb, u smluv s variabilními poplatky a u dalších smluv se „službou návratnosti investice“ podle všeobecného modelu. Náklady spojené s investičními činnostmi by měly být zahrnuty jako peněžní toky v rámci pojistné smlouvy, a to v rozsahu, v jakém účetní jednotka tyto činnosti provádí za účelem zvýšení výhod pojistného krytí pro pojistníka.

- Pasivní zajišťovací smlouvy - krytí ztrát: Pokud účetní jednotka vykáže ztrátu při počátečním vykázání nevýhodné skupiny podkladových pojistných smluv nebo po dodatečném přidání nevýhodných podkladových smluv do skupiny, měla by účetní jednotka upravit smluvní servisní marži související skupiny zajišťovacích smluv a vykázat zisk z těchto zajišťovacích smluv. Výše ztráty pokryté drženou zajišťovací smlouvou se stanoví vynásobením ztráty vykázané z podkladových pojistných smluv a procentního podílu škodního plnění k těmto pojistným smlouvám, které účetní jednotka očekává získat na základě podmínek zajišťovací smlouvy. Tento požadavek by se uplatnil pouze tehdy, je-li držená zajišťovací smlouva vykázána před nebo současně s vykazáním ztráty z podkladových pojistných smluv.

- Další změny: Mezi další změny patří vyloučení rozsahu pro některé smlouvy o kreditních kartách a některé smlouvy o půjčce; prezentace pojistných aktiv a pasiv ve výkazu o finanční situaci v portfoliích namísto skupin; uplatnitelnost možnosti zmírnění rizika při snižování finančních rizik pomocí zajišťovacích smluv a nederivátových finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty; volba účetní politiky změnit odhady provedené v předchozí mezitímní účetní závěrce při použití IFRS 17; zahrnutí plateb a příjmů z daně z příjmu, které jsou specificky účtovány pojistníkovi podle podmínek pojistné smlouvy, do peněžních toků plnění; a vybrané přechodové úlevy a další drobné změny.

EU zatím tyto novelizace neschválila.

Společnost v současné době posuzuje dopad změn na svou účetní závěrku.

Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé, posun data účinnosti – Novela k IAS 1 (vydána 15. července 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později).

IAS 1 o klasifikaci pasiv jako krátkodobých a dlouhodobých byla vydána v lednu 2020 s původním datem účinnosti 1. ledna 2022. V reakci na pandemii COVID-19 však bylo datum účinnosti odsunuto o jeden rok, aby měly společnosti více času na implementaci změn klasifikace vyplývajících z pozměněných pokynů.

EU zatím tuto novelu neschválila.

Společnost v současné době posuzuje dopad změn na svou účetní závěrku.

Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 novely k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydána 27. srpna 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později).

Změny ve fázi 2 se zabývají problémy, které vyplývají z aplikace reformy, včetně nahrazení jedné referenční hodnoty alternativní. Změny se týkají následujících oblastí:

- Účtování změn v základně pro určování smluvních peněžních toků v důsledku reformy IBOR: U nástrojů vykazovaných v naběhlé hodnotě vyžaduje novela, aby účetní jednotky jako praktické zjednodušení zohlednily změnu základny pro stanovení smluvních peněžních toků v důsledku reformy IBOR aktualizací efektivní úrokové sazby podle pokynů IFRS 9, odstavce B5.4.5. Výsledkem je, že není vykázán žádný okamžitý zisk nebo ztráta. Toto praktické zjednodušení se přímým důsledkem reformy IBOR, a nový základ je ekonomicky ekvivalentní předchozímu základu. Pojistitelé, kteří uplatňují dočasnou výjimku z IFRS 9, jsou rovněž povinni uplatňovat stejné praktické zjednodušení. IFRS 16 byl také změněn tak, aby vyžadoval, aby nájemci používali podobná praktická zjednodušení při účtování modifikací leasingu, které v důsledku reformy IBOR mění základ pro stanovení budoucích leasingových splátek.

- Datum ukončení úlevy 1. fáze pro nesmluvně specifikované rizikové složky v zajišťovacích vztazích: Dodatky Fáze 2 vyžadují, aby účetní jednotka prospektivně přestala uplatňovat úlevy 1. fáze na nesmluvně

specifikovanou rizikovou složku v době, kdy dojde ke změnám v nesmluvně specifikované rizikové složce nebo když je zajišťovací vztah přerušen. V dodatcích Fáze 1 pro rizikové složky nebylo uvedeno žádné konečné datum.

- Další dočasné výjimky z uplatňování specifických požadavků zajišťovacího účetnictví: Novely Fáze 2 poskytují některá další dočasná osvobození od uplatňování konkrétních požadavků zajišťovacího účetnictví IAS 39 a IFRS 9 na zajišťovací vztahy přímo ovlivněné reformou IBOR.

- Doplnující zveřejnění IFRS 7 související s reformou IBOR: Novely vyžadují zveřejnění: (i) způsobu, jakým účetní jednotka řídí přechod na alternativní referenční sazby, jejího pokroku a rizik vyplývajících z přechodu; ii) kvantitativní informace o derivátech a nederivátových nástrojích, které teprve musí přejít, v členění podle významné referenční úrokové sazby; a (iii) popis veškerých změn ve strategii řízení rizik v důsledku reformy IBOR.

EU zatím tyto novelizace neschválila.

Společnost neočekává, že by výše uvedená novela měla významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

3. Významné účetní postupy

Popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této účetní závěrce, není-li uvedeno jinak.

(a) Finanční nástroje

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány, jakmile se společnost stane stranou smluvních ustanovení finančního nástroje.

Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové sazby je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního závazku a alokace úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková sazba je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby po očekávanou dobu trvání finančního závazku nebo případně po kratší období zůstatkovou hodnotu finančního závazku.

(b) Nederivátová finanční aktiva (Poznámka 16 a 18)

Finanční aktiva oceněná amortizovanou hodnotou

Úvěry a pohledávky (včetně bankovních zůstatků) jsou finanční aktiva držena v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky, které představují výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny. Z tohoto důvodu společnost tyto aktiva oceňuje amortizovanou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty. Tato aktiva vznikají tehdy, když společnost poskytne peněžní prostředky, zboží nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánoval s pohledávkou obchodovat.

V roce 2020 společnost evidovala úvěry a pohledávky v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty.

i. Vykazování

Finanční aktiva zakoupená a prodaná běžným způsobem, včetně aktiv držných do splatnosti, se při prvotním zachycení vykazují k datu uzavření obchodu.

Pohledávky se vykazují k datu jejich vzniku.

ii. Oceňování

Pohledávky a finanční aktiva držena do splatnosti se oceňují amortizovanou pořizovací cenou s odečtením případných ztrát ze snížení hodnoty.

Při oceňování amortizovanou pořizovací cenou se veškeré rozdíly mezi pořizovací cenou a hodnotou při splacení vykazují ve výkazu **zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku** po dobu trvání příslušného aktiva či pasiva, a to za použití efektivní úrokové sazby.

iii. Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje poté, co vyprší smluvní právo na peněžní toky z daného aktiva nebo poté, co je právo na příjem smluvních peněžních toků převedeno v rámci transakce, kde dojde k přenesení v zásadě všech rizik a užitků spojených s vlastnictvím daného aktiva. Jakýkoliv podíl na převáděných finančních aktivech, který společnost získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

Nástroje držené do splatnosti, úvěry a pohledávky se odúčtují v den, kdy je společnost prodá.

iv. Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Jestliže společnost má právně vymahatelné právo na zápočet vykazovaných částek a transakce se má vypořádat na netto bázi, pak se finanční aktiva a závazky vzájemně započtou a ve výkazu finanční pozice se vykáže výsledná čistá částka.

(c) Nederivátové finanční závazky (Poznámka 23)

Finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě

Společnost má následující finanční závazky, které nejsou deriváty („nederivátové finanční závazky“): závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, úročené úvěry a zápůjčky, závazky z finančního leasingu. Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Následně se pak finanční závazky oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití efektivní úrokové sazby.

Společnost klasifikuje tu část dlouhodobých úvěrů a zápůjček, jejíž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k datu výkazu o finanční pozici, jako krátkodobou.

Společnost odúčtuje finanční závazek po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

(d) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Instrument je klasifikován jako oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je držen k obchodování nebo pokud je držen v rámci obchodního modelu, jehož cílem je řídit finanční aktivum na bázi reálné hodnoty, tzn., že bude realizováno prostřednictvím prodeje na rozdíl od záměru držet toto aktivum za účelem získání smluvních peněžních toků. Tato kategorie představuje „výchozí“ nebo „zbytkovou“ kategorii, pokud nejsou splněny požadavky pro klasifikaci finančního aktiva jako finanční aktivum v naběhlé hodnotě nebo finanční aktivum oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření. Při prvotním vykazání jsou související transakční náklady vykázané v hospodářském výsledku v okamžiku vynaložení. Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se oceňují v reálné hodnotě a změny v nich se vykazují ve finančním výsledku hospodaření.

(e) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření

Reálná hodnota do ostatního úplného výsledku hospodaření je klasifikace pro finanční instrumenty, pro které platí duální obchodní model, tzn., že jsou drženy jak za účelem získání smluvních peněžních toků, tak za účelem prodeje finančního aktiva. Charakteristikou smluvních peněžních toků nástrojů této kategorie je, že jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků.

Při prvotním zaúčtování jednotka může na základě neodvolatelného rozhodnutí zařadit kapitálový nástroj jako oceňovaný v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření. Tuto možnost může aplikovat pouze na instrumenty, které nejsou drženy k obchodování.

Změny v reálné hodnotě dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření. Úrokové výnosy, kurzové zisky nebo

ztráty a ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány okamžitě v zisku nebo ztrátě. Změny reálné hodnoty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření jsou převedeny do zisku nebo ztráty v okamžiku pozbytí dluhového nástroje.

Zisky nebo ztráty uznané v ostatním úplném výsledku hospodaření u kapitálových nástrojů nejsou nikdy reklasifikovány z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty.

(f) Finanční deriváty a zajišťovací instrumenty

Společnost používá zajišťovací deriváty (úrokové swapy) sloužící k omezení rizik spojených s volatilitou budoucích peněžních toků vyplývajících ze změny úrokových sazeb v průběhu zajišťovaného období. Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v rozvaze v reálné hodnotě (viz Poznámka 2(e)). Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Krátkodobé pohledávky z finančních instrumentů“ nebo „Dlouhodobé pohledávky z finančních instrumentů“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Krátkodobé závazky z finančních instrumentů“ nebo „Dlouhodobé závazky z finančních instrumentů“.

Stanovení reálné hodnoty (fair value) pro deriváty

Reálná hodnota úrokových swapů je určena současnou hodnotou odhadnutých budoucích finančních toků (cash flows) na základě výnosových křivek.

Pokud finanční derivát efektivně zajišťuje finanční toky vztahující se k vykázaným závazkům, část zisku nebo ztráty z přecenění derivátu je vykázána přímo do zisku nebo ztráty v ostatním úplném výsledku za účetní období a kumulována v ostatních kapitálových fondech.

Pokud finanční derivát zajišťuje peněžní toky vyplývající z vykázaného závazku nebo vysoce pravděpodobné transakce, část zisku nebo ztráty determinována jako efektivní zajištění je vykázána v ostatním úplném výsledku za účetní období a kumulována v ostatních kapitálových fondech. V případě, že je nefinanční položka rozeznána jako důsledek zajištění závazku společnosti nebo vysoce pravděpodobné transakce, část akumulovaného zisku nebo ztráty je vyřazena z vlastního kapitálu a zahrnuta do pořizovací ceny daného aktiva či závazku. V opačném případě je část kumulovaného zisku nebo ztráty v ostatním úplném výsledku za účetní období překlasirována a vykázána do zisku nebo ztráty společně se zajištěnou transakcí.

Pokud dojde k ukončení zajišťovacího nástroje či zajišťovacího vztahu a zároveň je stále velmi pravděpodobné, že se zajišťovaná transakce uskuteční, potom kumulovaný zisk nebo ztráta zůstane ve vlastním kapitálu až do doby kdy se zajišťovaná transakce uskuteční. Pokud již zajišťovaná transakce není pravděpodobná, potom kumulovaný výsledek (nerealizovaný zisk nebo ztráta) ve vlastním kapitálu je bezprostředně přeúčtován do zisku nebo ztráty.

V souladu s IFRS se společnost rozhodla aplikovat zajišťovací účetnictví pro vykazování dopadů ze zajištění úrokových rizik dle IAS 39. V této souvislosti byl sepsán dokument, který je dokumentací zajišťovacího vztahu mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím derivátem v souladu s IAS 39. Tato dokumentace obsahuje:

- Identifikaci zajišťovaných položek
- Identifikaci zajišťovacích derivátů
- Vymezení rizika, které je předmětem zajištění
- Výpočet efektivity zajištění

Zajišťovací účetnictví společnost aplikuje, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií společnosti pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání efektivní,

- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je efektivní v průběhu účetního období, což znamená, že změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacích nástrojů odpovídající zajišťovanému riziku jsou v rozmezí 80% až 125% změn reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovaných nástrojů odpovídajících zajišťovanému riziku,
- v případě zajištění peněžních toků je očekávaná transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které ovlivní zisk nebo ztrátu.

Společnost aplikuje model zajišťovacího účetnictví pro zajištění rizika variability peněžních toků. Společnost používá pro zajištění úrokových rizik plynoucích z pořízených dluhových cenných papírů úrokové swapy. Ze zaúčtovaných aktiv nebo pasiv nebo očekávaných transakcí je efektivní část zajištění (tj. změna reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu z titulu zajišťovaného rizika) zaúčtována do ostatního úplného výsledku hospodaření (součást vlastního kapitálu v položce „Kapitálové a ostatní fondy“). Neefektivní část je vykázána do zisku nebo ztráty.

Finanční deriváty

Herní smlouvy „Gaming contracts“

Herní smlouvy jsou považovány za finanční deriváty dle IFRS 9 pokud v transakci provozovatel loterií uzavírá pozici proti jeho zákazníkovi. Hodnota individuálních pozic je závislá na výsledku specifické události a provozovatel nemá garantovaný specifický poplatek nebo výnos. Herní smlouvy jsou finanční deriváty a ne pojišťovací smlouvy, přestože variabilní složka smlouvy je specifická pro každou smlouvu odděleně. Definice pojištění požaduje vystavení se již existujícímu riziku, které existovalo již před uzavřením kontraktu. Tento požadavek není v případě herních smluv splněn.

Oddělitelné vložené deriváty

Finanční i nefinanční smlouvy (které samy o sobě nejsou oceněny reálnou hodnotou prostřednictvím hospodářského výsledku) jsou podrobeny hodnocení s cílem určit, zda neobsahují vložené deriváty.

Vložené deriváty se oddělí od hostitelského kontraktu a zaúčtují samostatně tehdy, pokud ekonomické charakteristiky a rizika hostitelského kontraktu nejsou úzce propojeny s charakteristikami a riziky vloženého derivátu; samostatný nástroj se stejnými náležitostmi jako vložený derivát by splňoval definici derivátu; a kombinovaný nástroj se neoceňuje reálnou hodnotou s vykázáním do zisku nebo ztráty.

Změny reálné hodnoty oddělitelných vložených derivátů se ihned zaúčtují do hospodářského výsledku.

(g) **Základní kapitál** (Poznámka 21)

Kmenové akcie

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako vlastní kapitál. Případné dodatečné náklady přímo přiřaditelné vydání nových akcií a akciových opcí jsou zaúčtovány jako snížení vlastního kapitálu po zohlednění daňového efektu.

(h) **Peníze a peněžní ekvivalenty** (Poznámka 20)

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice včetně termínovaných vkladů s původní splatností nepřesahující tři měsíce od data pořízení, které jsou vystaveny nevýznamnému riziku změn reálné hodnoty a které společnost používá při řízení svých krátkodobých závazků. Bankovní účty a vklady, které jsou splatné na požádání a tvoří nedílnou součást řízení peněžních prostředků společnosti, jsou pro účely přehledu o peněžních tocích vykázány jako složka peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

(i) Vázané účty

Zůstatky na vázaných účtech nejsou k okamžité dispozici pro potřeby společnosti. Vázané účty obsahují herní jistiny složené ve prospěch ministerstva financí jako garance za vydané herní povolení dle předchozího zákona č. 202/1990 Sb., o loteriích a jiných podobných hrách.

(j) Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě, vykázaná do zisku nebo ztráty se posuzují z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku zachycení aktiva v účetnictví.

Krátkodobé pohledávky - zjednodušený model

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát společnost aplikuje zjednodušený přístup dle IFRS 9, který využívá posouzení celoživotní očekávané ztráty u všech krátkodobých obchodních pohledávek.

Zjednodušený model je aplikován na krátkodobé obchodní pohledávky, které neobsahují významnou komponentu financování. Podle vypracované matice znehodnocení, která zahrnuje historické vstupy i vstupy obsahující očekávání do budoucna, společnost kalkuluje opravné položky pro portfoliově posuzované pohledávky.

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávky vykazované v amortizované pořizovací ceně se zruší, jestliže následuje zvýšení zpětně získatelné částky, které lze objektivně spojovat s událostí nastalou po vykázání ztráty ze snížení hodnoty.

Ostatní finanční aktiva - model očekávaných úvěrových ztrát (ECL model)

Společnost posuzuje očekávané úvěrové ztráty na základě vystavení rizikům vyplývajících z úvěrových příslibů, smluvních aktiv a jiných finančních aktiv podléhajících standardnímu modelu ECL. Skupina měří očekávané úvěrové ztráty na konci každého účetního období a vykazuje čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních a smluvních aktiv. Měření očekávané úvěrové ztráty odráží: (i) nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením rozsahu možných výsledků, (ii) časovou hodnotu peněz a (iii) přiměřené a doložitelné informace, dostupné k datu vykázání bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek.

Smluvní aktiva a ostatní finanční aktiva, na něž se vztahuje standardní model ECL, jsou prezentována ve výkazu o finanční pozici po odečtení opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám. U úvěrových příslibů a finančních záruk se ve výkazu o finanční pozici vykazuje jako závazek samostatná opravná položka na očekávané úvěrové ztráty.

Standardní model ECL vytvořený společností používá třístupňový model ke snížení hodnoty založený na změnách úvěrové kvality od prvotního zaúčtování, jak to vyžaduje IFRS 9. Finanční nástroj, kterého hodnota není při prvotním zaúčtování úvěrově znehodnocena, je klasifikován ve fázi 1. Finanční aktiva ve fázi 1 mají očekávané úvěrové ztráty měřeny částkou odpovídající očekávaným ztrátám v následujících dvanácti měsících („12měsíční očekávané úvěrové ztráty“). Pokud společnost od prvotního vykázání zjistí významné zvýšení úvěrového rizika, aktivum je převedeno do fáze 2 a jeho očekávané úvěrové ztráty jsou měřeny částkou odpovídající očekávaným ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva („celoživotní očekávané úvěrové ztráty“). Pokud společnost zjistí, že finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, aktivum je převedeno do fáze 3 a jeho očekávané úvěrové ztráty jsou měřeny částkou odpovídající očekávaným ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Níže je vysvětlena definice společnosti pro úvěrově znehodnocená aktiva a definice selhání. U finančních aktiv, která jsou zakoupena jako úvěrově znehodnocena, se očekávané úvěrové ztráty vždy měří jako celoživotní očekávané úvěrové ztráty.

Běžné účty a termínované vklady, které jsou umístěny v silných a stabilních úvěrových institucích splňujících všechny požadavky na kapitál a likviditu stanovené v Basel III, jsou považovány za aktiva „s nízkým úvěrovým rizikem“. V těchto případech společnost uplatňuje výjimku „nízkého úvěrového rizika“ ze standardního modelu ECL, a proto neposuzuje významné zvýšení úvěrového rizika u těchto finančních aktiv.

Při určování, zda se úvěrové riziko finančního aktiva od prvotního zaúčtování a při odhadu očekávané úvěrové ztráty významně zvýšilo, společnost zvažuje přiměřené a doložitelné informace dostupné bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí. To zahrnuje jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzu, založené na historických zkušenostech společnosti a informovaném hodnocení úvěru, včetně výhledových informací.

Významné zvýšení úvěrového rizika nastává, pokud je aktivum nejméně 30 dnů po splatnosti, pokud se externí rating od prvotního vykázání snížil o 2 stupně, nebo pokud jsou k dispozici kvalitativní informace specifické pro dané aktivum nebo výhledové informace naznačující významné zvýšení úvěrového rizika.

Společnost považuje za selhání („default“) situace, kde:

- je nepravděpodobné, že dlužník zaplatí společnosti své úvěrové závazky v plné výši, aniž by společnost vyvinula kroky proti dlužníkovi (např. realizace zástav a garancí); nebo
- finanční aktivum je více než 365 dní po splatnosti.

Pro účely zveřejnění společnost plně sladila definici selhání s definicí úvěrově znehodnocených aktiv. Definice uvedená výše se vztahuje na všechny typy finančních aktiv společnosti.

Vstupní parametry do výpočtů modelu ECL jsou založeny na dvou přístupech:

1. Přístup založený na externím ratingu
2. Přístup založený na interním ratingu

Přístup založený na externím ratingu se používá pro půjčky a vklady u protistran s externím ratingem od jedné z ratingových agentur velké trojky (Big Three). Interní ratingový přístup se používá pro půjčky a vklady u protistran bez takového externího úvěrového ratingu; úvěrové rozpětí pro jednotlivé ratingy je pravidelně kalibrováno.

Výhledové informace zvažované společností ve standardním modelu ECL byly odvozeny z korelační analýzy. Zvažované informace jsou veřejně dostupné informace o očekávaných meziročních změnách HDP v České republice.

Mezi objektivní důkazy snížení hodnoty finančního aktiva patří nesplacení dluhu nebo prodlžení ze strany dlužníka, restrukturalizace pohledávek společnosti za podmínek, o nichž by společnost za normální situace neuvažovala, signály svědčící o tom, že dlužník či emitent je na pokraji konkurzu, nebo skutečnost, že pro cenný papír přestal existovat aktivní trh.

Krátkodobé pohledávky se nediskontovaly. Při stanovení zpětně získatelné částky zápůjček a pohledávek se také brala v úvahu úvěruschopnost a hospodářská výkonnost dlužníka a hodnota všech zástavních práv a záruk od třetích stran.

(k) Dlouhodobý hmotný majetek (Poznámka 14)

i. Vlastněná aktiva

Položky dlouhodobého hmotného majetku se účtují v pořizovací ceně snížené o oprávky (viz níže) a ztráty ze snížení hodnoty.

Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které lze přímo přiřadit k pořízení daného aktiva.

Jestliže se položka dlouhodobého hmotného majetku skládá z částí majících různou dobu ekonomické životnosti, pak se tyto jednotlivé části účtují jako samostatné položky (hlavní komponenty) dlouhodobého hmotného majetku.

ii. Následné náklady

Následné náklady se aktivují pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že z určité položky dlouhodobého hmotného majetku poplynou společnosti budoucí ekonomické užitky a že příslušné náklady lze spolehlivě měřit. Všechny ostatní výdaje včetně nákladů na každodenní servis dlouhodobého hmotného majetku se vykazují přímo do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.

iii. Odpisy

Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku lineárně po odhadovanou dobu životnosti dané položky dlouhodobého hmotného majetku. Pozemky se neodepisují.

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

• Budovy a stavby - vlastní	30 - 60 let
• Stroje, přístroje a zařízení - vlastní	2 - 14 let
• Stroje, přístroje a zařízení - najaté	3 - 5 let
• Ostatní hmotný majetek	4 - 20 let

Způsob odepisování, délka životnosti a zůstatkové hodnoty se na konci každého účetního období přehodnocují a v případě potřeby se upravují.

(I) Nehmotný majetek (Poznámka 13)**i. Goodwill a nehmotný majetek**

Goodwill představuje částku, o kterou pořizovací cena akvizice převyšuje reálnou hodnotu podílu společnosti na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku k datu akvizice. Goodwill se vykazuje jako nehmotný majetek.

Při prvotním zachycení v účetnictví se goodwill oceňuje pořizovací cenou s odečtením kumulativních ztrát ze snížení hodnoty a každoročně se testuje na snížení hodnoty (viz. kapitola „Snížení hodnoty finančních aktiv“)

Zisky a ztráty při odprodeji podniku zahrnují i účetní hodnotu goodwillu náležejícího prodanému podniku.

Nehmotná aktiva získaná akvizicí se účtují reálnou hodnotou ke dni akvizice, jde-li o aktivum, které je oddělitelné nebo vzniklo v důsledku smluvních nebo jiných zákonných práv. Nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti se neodepisuje a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o ztráty ze snížení hodnoty.

Nehmotný majetek s určitou dobou životnosti se odepisuje po dobu životnosti a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o oprávky (viz níže) a o ztráty ze snížení hodnoty.

ii. Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek nabytý společností a mající konečnou (určitou) dobu životnosti se vykazuje v pořizovací ceně snížené o oprávky (viz níže) a o ztráty ze snížení hodnoty.

Nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti se neodepisuje a místo toho se každoročně testuje na snížení hodnoty. Doba jeho životnosti se na konci každého období přehodnocuje s cílem zjistit, zda nastalé události a okolnosti nadále svědčí ve prospěch neurčité doby životnosti.

iii. Následné výdaje

Následné výdaje na nehmotná aktiva jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomické užítky plynoucí z konkrétního aktiva, k němuž se vztahují. Všechny ostatní výdaje jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku v období, ve kterém vznikly.

iv. Odpisy

Odpisy nehmotného majetku kromě goodwillu, ochranných známek a licence provozovatele loterií se účtují lineárně do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku po dobu odhadované životnosti, počínaje dnem, kdy dané aktivum bylo zařazeno do užívání. Odhadované doby životnosti pro běžné a srovnávací období jsou následující:

• Software	2 - 7 let
• Ocenitelná práva - ostatní	6 - 10 let
• Distribuční síť (Smlouvy s obstaravateli)	20 let
• Ochranné známky	neurčitá
• Licence provozovatele loterií	neurčitá

Způsob odepisování, délka životnosti a zůstatkové hodnoty se na konci každého účetního období přehodnocují a v případě potřeby se upravují.

(m) Ostatní dlouhodobé finanční investice (Poznámka 16)

Ostatní dlouhodobé finanční investice obsahují investice přidružených společností.

Investice do přidružených společností se vykazují v pořizovací ceně snížené o ztráty ze snížení hodnoty.

(n) Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na pořízení a čisté realizovatelné hodnoty.

Náklady na nákup zásob zahrnují cenu pořízení, dovozní cla a jiné daně (kromě těch, které podnik následně získá zpět od daňových úřadů), dopravu, náklady na manipulaci a ostatní náklady přímo přiřaditelné pořízení hotových výrobků, materiálu a služeb. Náklady na nákup se snižují o obchodní srážky, slevy a jiné podobné položky.

Čistá realizovatelná hodnota je hodnota aktiva, která může být realizována při prodeji aktiva, snížená o odhad nákladů spojených s dokončením nebo případným prodejem daného aktiva.

(o) Opravné položky

Opravné položky k dlouhodobému majetku a zásobám jsou stanovovány na základě informací zjištěných především při fyzickém přepočtu a následném odsouhlasovacím procesu.

(p) Rezervy (Poznámka 24)

Rezerva se vykáže ve výkazu o finanční pozici, má-li společnost současný právní nebo mimosmluvní závazek vyplývající z události nastalé v minulosti a je-li pravděpodobné, že si splnění tohoto závazku vyžádá odliv ekonomických užitků, a je-li možné příslušnou částku spolehlivě odhadnout.

Rezervy se vykazují v očekávané výši plnění. Dlouhodobé závazky se vykazují jako závazky v současné hodnotě předpokládané výše jejich plnění, přičemž (má-li diskontování významný vliv) se jako diskontní sazba použije sazba před zdaněním, která odráží stávající tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro daný závazek. Částky přírůstků a vlivy změn úrokových sazeb se vykazují ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku ve finančních výnosech a nákladech.

Změny odhadovaných rezerv mohou vzniknout především v důsledku odchylek od původně odhadovaných nákladů nebo v důsledku změněného data vypořádání nebo změněného rozsahu příslušného závazku. Změny odhadů se všeobecně vykazují ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku k datu změny daného odhadu. Výše rezerv je průběžně revidována.

(i) Vytvoření rezerv a jejich rozpouštění

Zvýšení rezervy je účtováno na relevantní nákladový účet, který koresponduje s podstatou rezervy. Úprava rezervy na současnou hodnotu je účtována do finančních nákladů jako úrokový náklad. Rozpuštění rezervy je zaúčtováno jako snížení na relevantní nákladový účet.

(ii) Rezerva na Jackpoty

Jackpotové hry jsou hry, kde se nevyhrané výhry přesouvají jako bonus do následujícího tahu. V dalším tahu jsou výhry ze vkladů na tento tah navýšeny o bonus přesunutého z minulého tahu. Závazek přesunu nevyhraných pozic plyne z herního plánu loterií SAZKA, který je součástí licence udělené od Ministerstva financí ČR. Při ukončení licence je jackpot, pokud nebyl vyplacen a licence není prodloužena, vyplacen výhercům v poslední tahu. Stejný mechanismus by se aplikoval pokud by hra byla zrušena z jiných důvodů.

(iii) Rezerva na losy

V tomto typu hry jsou předem určené výhernosti jednotlivých emisí losů (bez ohledu na fakt, zda jsou výherní losy prodány či nikoliv). Rozdíl mezi skutečnou a procentuální výherností dané v emisích je ve prospěch společnosti rozeznán ve výnosech. Protože zde není žádný závazek k výplatě procentuálního podílu výher, společnost používá historická zkušenosti ke kalkulaci očekávaných výplat z prodaných losů, aby rozeznala rezervu na výhry za již prodané losy.

(q) Uznání výnosů a účtování o výhrách (Poznámka 4)

Obdobím pro loterní a sázkové hry je týden od pondělí do neděle.

Náklady a výnosy se vykazují za splnění následujících předpokladů:

Číselné loterie

Výnosy jsou vykázány v čisté hodnotě po odečtení výher jako Hrubé tržby z loterní a sázkové činnosti (GGR).

Nevyplacené výhry (propadlé výhry, které nebyly výherci řádně uplatněny) jsou uznány jako výnos až po uplynutí příslušné nárokovací periody.

Obdržené vklady vztahující se k budoucím loterním obdobím jsou zaúčtovány jako závazek ("Předplatné číselných loterií") a měřeny v reálné hodnotě.

Číselné loterie, výhry a daň z hazardních her

Nároky na výhru jsou uznány do jednotlivých období na základě výherních listin za loterní období a jsou plně časově rozlišeny k rozvahovému dni. Na nevyčerpané jackpoty/superjackpoty je tvořena rezerva.

Daň z hazardních her představující 35% (23% v roce 2019) z vkladů po odečtení výher je vykazována na základě uznaných výnosů ponížených o výhry v daném období.

Dosud nevyplacené nároky na výhru jsou vykazovány jako krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky po dobu trvajícího nároku na vyplacení výhry dle legislativního rámce.

Okamžité loterie

Výnosy z prodeje losů jsou uznány v období uskutečnění transakce.

Výhry z okamžitých loterií a daň z hazardních her

Výhry z okamžitých loterií jsou vykazovány na akruální bázi. Výhry zahrnují vyplacené výhry a vytvořenou rezervu na základě historických zkušeností.

Daň z hazardních her 35% (23% v roce 2019) z vkladů po odečtení výher je vykazována na základě uznaných výnosů ponížených o výhry v daném období.

Kurzové sázky

V souladu s herním plánem jsou kurzové sázky organizovány prostřednictvím online systému a internetového sázení napojeného na centrální IT systém.

Výnosy ze sázek jsou zaúčtovány v okamžiku uskutečnění sázkové události v čisté hodnotě po odečtení relevantních výher. V případě série událostí pak až v okamžiku uskutečnění poslední sázkové události.

Výhry z kurzových sázek a daň z hazardních her

Výhry přiznané na základě uplatněných výher a tabulky výher se u všech uskutečněných událostí v plné míře časově rozlišují.

Daň z hazardních her, jež činí 23% (23% v roce 2019) z výnosů ze sázek snížených o výhry v daném období, se k datu účetní závěrky v plné míře časově rozlišuje.

Technické hry

Výnos (GGR) je rozeznán jako rozdíl mezi sumou vkladů do hry a sumou vyplacených výher hráčům během hrací doby probíhající od okamžiku vložení sumy finančního obnosu do hry a konečného výběru finančního obnosu ze hry.

Daň z hazardních her činí 35% (35% v roce 2019).

Tržby z prodeje zboží a služeb

Společnost vykazuje výnos, pokud je splněn závazek k plnění převodem slíbeného zboží nebo služby zákazníkovi, který získá kontrolu nad tímto aktivem, což znamená po dodání služeb a zboží a jejich přijetí zákazníkem. Výnos z poskytování služeb je vykazován bez daně z přidané hodnoty a po odečtení slev. Výnos je oceněn ve výši transakční ceny, která je přiřazena k danému závazku k plnění.

- **Virtuální mobilní operátor (MVNO)**

Výnosy tvoří zejména výnosy z poskytování služeb telekomunikačních sítí koncovým zákazníkům.

Výnosy z hlasových služeb představují hlavní část celkových výnosů a jsou tvořeny především tuzemským a zahraničním (roaming) hovorným zákazníků. Další významnou část výnosů představují výnosy z nehlasových služeb jako jsou SMS, přenos dat a MMS.

V případě smluv s více elementy je transakční cena alokována mezi plněními vyplývajícími ze smlouvy v poměru jejich samostatných prodejních cen. Společnost považuje efekt variabilního plnění a složky financování za nevýznamné.

Pokud jsou slevy na poplatky za služby poskytovány v průběhu doby trvání smlouvy nerovnoměrně, zatímco měsíční služba je poskytována zákazníkovi rovnoměrně, celkové výnosy ze služeb jsou vykázány na rovnoměrném základě.

- **Dobíjení mobilních telefonů**

Náklady a výnosy týkající se dobíjení mobilních telefonů (GSM) jsou vykazovány na akruální bázi v období uskutečnění transakce.

Na základě podmínek smluv s mobilními operátory jsou výnosy rovny pevně určené částce kalkulované z tržeb z prodeje GSM. Fakturačním obdobím je týden (vždy od pondělí do neděle). Společnost působí jako zprostředkovatel mobilních operátorů, přičemž výnosy jsou zachyceny pouze ve výši provize z prodeje.

- **Prodej vstupenek**

Výnosy z prodeje vstupenek jsou vykazovány na akruální bázi v období uskutečnění transakce. Společnost působí jako zprostředkovatel, přičemž výnosy jsou zachyceny ve výši provize z prodeje.

- **Ostatní činnosti**

Výnosy a náklady týkající se ostatních činností jsou vykazovány na akruální bázi v období uskutečnění transakce a jsou vždy přiřazeny k období, s nímž věcně a časově souvisí.

V případě většiny ostatních činností působí společnost jako zprostředkovatel, přičemž výnosy jsou zachyceny v čisté výši, tzn. pouze ve výši provize z prodeje.

(r) Finanční výnosy a náklady (Poznámka 11)

Finanční výnosy zahrnují úrokové výnosy z investovaných finančních prostředků (bankovní úroky, úroky z poskytnutých úvěrů), výnosy z dividend, zisky z prodeje realizovatelných finančních aktiv, kurzové zisky, zisky z derivátových nástrojů, které se účtují do výsledku hospodaření.

Finanční náklady zahrnují úrokové náklady na úvěry a zápůjčky, na finanční leasing, bankovní poplatky, ztráty z prodeje realizovatelných finančních aktiv, kurzové ztráty, ztráty z derivátových nástrojů, které se účtují do výsledku hospodaření.

i. Výnosové úroky

Výnosové úroky jsou účtovány do výsledku hospodaření v okamžiku jejich vzniku s použitím metody efektivní úrokové míry a zahrnují výnosové úroky z investovaných prostředků (bankovní či z poskytnutých zápůjček).

ii. Nákladové úroky

Nákladové úroky jsou účtovány do výsledku hospodaření v okamžiku jejich vzniku s použitím metody efektivní úrokové míry a zahrnují nákladové úroky z bankovních úvěrů a jiných zápůjček a z finančního leasingu.

iii. Ostatní zisky a ztráty z finanční oblasti

Ostatní zisky a ztráty z finanční oblasti zahrnují především kurzové zisky a ztráty, výnosy z držby cenných papírů, bankovní poplatky a ztrátu z předčasně realizovaných derivátových nástrojů.

(s) Daň z příjmů (Poznámka 12)

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného příjmu či ztráty za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let.

Odložená daň se vypočítává s použitím rozvahové metody, která vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich hodnotami pro daňové účely. Odložená daň se nevypočítává z přechodných rozdílů u aktiv a závazků, jejichž počáteční vykazání nemá vliv na účetní ani zdanitelný zisk. Odložená daň se nevykazuje při počátečním vykazání goodwillu.

Výše odložené daně vychází z předpokládaného způsobu realizace či vypořádání přechodných rozdílů s použitím daňových sazeb platných nebo v zásadě uzákoněných k rozvahovému dni.

Daňové pohledávky a závazky z odložené daně se vzájemně kompenzují, existuje-li právně vymahatelné právo na vzájemnou kompenzaci (započtení) splatných daňových pohledávek a závazků a vztahují-li se k daním z příjmu ukládaným stejným finančním úřadem stejnému daňovému subjektu, kde je záměr vypořádat splatné daňové pohledávky a závazky netto způsobem; daňové pohledávky a závazky se také mohou vzájemně kompenzovat, budou-li realizovány současně.

Daňová pohledávka z odložené daně se vykazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze dosud neuplatněné daňové ztráty, daňové dobropisy a odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit. Odložené daňové pohledávky se snižují v takovém rozsahu, v jakém není pravděpodobné, že se bude realizovat související daňová úleva.

(t) Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně se přepočítávají na české koruny (funkční měnu) směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným k datu transakce.

Aktiva a pasiva denominovaná v zahraniční měně se k datu účetní závěrky přepočítávají na funkční měnu kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v daný den.

Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu cizích měn se vykazují jako zisk nebo ztráta ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.

(u) Spřízněné strany (Poznámka 28)

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s účetní jednotkou sestavující účetní závěrku („vykazující účetní jednotka“).

A. Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni s vykazující účetní jednotkou, pokud tato osoba:

- vykonává kontrolu či společnou kontrolu nad vykazující účetní jednotkou;

- má podstatný vliv na vykazující účetní jednotku; nebo
- je členem klíčového vedení vykazující účetní jednotky nebo její mateřské společnosti.

B. Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:

- (I) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
- (II) Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).
- (III) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- (IV) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- (V) Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců vykazující účetní jednotky, nebo účetní jednotky, která je spřízněná s vykazující účetní jednotkou. Je-li samotná vykazující účetní jednotka takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni s vykazující účetní jednotkou.
- (VI) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou v bodě A.
- (VII) Osoba uvedená v bodě B.(I) výše má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).

(v) Leasingy

Společnost si pronajímá různé prostory, automobily a IT vybavení. Nájemní smlouvy se obvykle uzavírají na pevně stanovená období, ale mohou mít i opce na prodloužení, jak je popsáno níže.

Smlouvy mohou obsahovat jak leasingové, tak i neleasingové komponenty. Společnost přiřazuje protihodnotu ve smlouvě na leasingové a neleasingové komponenty na základě jejich relativních samostatných cen. V případě leasingu nemovitostí, u nichž je společnost nájemcem, se však společnost rozhodla nerozdělovat leasingové a neleasingové komponenty a místo toho je účtuje jako jednu leasingovou komponentu.

Leasingové podmínky jsou sjednávány individuálně a obsahují širokou škálu různých smluvních podmínek. Nájemní smlouvy neukládají žádné jiné kovenanty než zajištění na pronajatých aktivech, která drží pronajímatel. Pronajatá aktiva nesmí být použita jako zajištění pro účely půjčování.

Až do roku 2018 byly leasingy pozemků, budov a zařízení klasifikovány jako finanční leasing nebo operativní leasing. Od 1. ledna 2019 jsou leasingy vykázány jako aktivum z práva k užívání a odpovídající závazek z leasingu k datu, kdy je pronajaté aktivum k dispozici společnosti.

Závazky z leasingu se prvotně oceňují na základě současné hodnoty. Závazky z leasingu zahrnují čistou současnou hodnotu následujících leasingových plateb:

- pevné platby (včetně v podstatě pevných plateb) snížené o pohledávky z leasingových pobídek,
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení,
- částky, u nichž se očekává, že budou splatné společností v rámci záruk zbytkové hodnoty,
- realizační cenu opce na nákup, pokud je společnost dostatečně jistá, že tuto opci využije, a
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že společnost využije opci na ukončení leasingu.

Opce na prodloužení nebo na ukončení leasingu jsou součástí několika leasingů společnosti na nemovitosti a vybavení. Tyto podmínky se používají k maximalizaci provozní flexibility z hlediska správy aktiv používaných v činnostech společnosti. Většinu držaných opcí na prodloužení a ukončení lze uplatnit pouze

společností, a nikoli příslušným pronajímatelem. Opce na prodloužení (nebo období po opcích na ukončení) jsou zahrnuty do období leasingu pouze tehdy, je-li přiměřeně jisté, že leasing bude prodloužen (nebo nebude ukončen). Leasingové platby, které mají být provedeny na základě přiměřeně jistých opcí na prodloužení, jsou také zahrnuty do ocenění závazku.

Leasingové platby jsou diskontovány pomocí implicitní úrokové míry leasingu. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra společnosti, což je míra, kterou by společnost musela zaplatit, aby si vypůjčila finanční prostředky nezbytné pro získání aktiva obdobné hodnoty jako aktivum z práva k užívání v obdobném ekonomickém prostředí s obdobnými pravidly, zajištěním a podmínkami.

Pro stanovení přírůstkové výpůjční úrokové míry společnost:

- pokud je to možné, použije jako výchozí bod nedávné financování od třetí strany upravené tak, aby odráželo změny podmínek od data přijetí tohoto financování od třetí strany,
- použije přístup, který začíná bezrizikovou úrokovou mírou upravenou o úvěrové riziko, a
- provede úpravy specifické pro leasing, např. období, země, měna a zajištění.

Společnost je vystavena potenciálnímu budoucímu nárůstu variabilních leasingových plateb závislých na indexu nebo sazbě, které nejsou zahrnuty do leasingového závazku, dokud nenabudou účinnosti. Když se úpravy leasingových plateb závislých na indexu nebo sazbě projeví, je leasingový závazek přehodnocen a upraven na základě aktiva z práva k užívání.

Leasingové platby jsou rozděleny na jistinu a finanční náklady. Finanční náklady jsou účtovány do zisku nebo ztráty během doby leasingu tak, aby byla vytvořena konstantní periodická úroková míra na zbývajících část závazku za každé období.

Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují:

- částku prvotního ocenění závazku z leasingu,
- veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- veškeré počáteční přímé náklady vynaložené společností, a
- odhadované náklady, které má společnost vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva

Aktiva z práva k užívání se odepisují rovnoměrně po dobu leasingu. Pokud si je společnost přiměřeně jistá, že uplatní opci na nákup, aktivum z práva k užívání se odpisuje po dobu životnosti podkladového aktiva.

Platby spojené s krátkodobým leasingem zařízení a vozidel a veškeré leasingy aktiv s nízkou hodnotou se vykazují rovnoměrně jako náklad do zisku nebo ztráty. Krátkodobý leasing je leasing s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně. Aktiva s nízkou hodnotou zahrnují IT vybavení a malé položky kancelářského nábytku s hodnotou přibližně do výše 110 tis. Kč nebo nižší.

Leasingy terminálů obsahují variabilní platební podmínky, které se mění v závislosti na výši dosažených hrubých příjmů. U jednotlivých terminálů je až 100% leasingových plateb založeno na variabilních platebních podmínkách s procenty v rozsahu od 5% do 20% z hrubých příjmů. Variabilní platební podmínky se používají z různých důvodů, včetně minimalizace fixních nákladů. Variabilní leasingové platby, které závisí na prodeích, se vykazují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém nastane podmínka, která tyto platby spouští.

Za účelem optimalizace leasingových nákladů během smluvního období poskytuje v některých případech společnost záruky zbytkové hodnoty v souvislosti s leasingem zařízení. Společnost zpočátku odhaduje a vykazuje částky, u nichž se očekává, že budou splatné v rámci záruk zbytkové hodnoty jako součást leasingového závazku. Očekávaná zbytková hodnota při zahájení leasingu je obvykle stejná nebo vyšší než garantovaná částka, takže společnost neočekává, že v rámci záruk něco zaplatí. Na konci každého vykazovaného období se očekávané zbytkové hodnoty přezkoumají a případně upraví, aby odrážely skutečné zbytkové hodnoty dosažené u srovnatelných aktiv a očekávání ohledně budoucích cen.

4. Tržby

Všechny tržby společnosti jsou realizovány v tuzemsku.

V roce 2020 byly tržby generovány číselnými a okamžitými loteriemi (jak klasickými tištěnými, tak elektronickými), kurzovým sázením a Sazka hrami. Tento rok byl výrazně ovlivněn pandemií Covid-19, a proto se značná část tržeb přenesla z kamenných prodejen na internet („DEH“ – „Digital Entertainment Hub“). V číselných loteriích se nejvíce dařilo Sportce, v online sázení je růst způsoben především losy a sazkou hrami. U neloterních služeb byly tržby v podobné výši roce 2019, dochází k poklesu tržeb z dobíjení GSM i z finančních služeb, do služby „balíkovna“ se nám podařilo zařadit významného partnera – Českou poštu. Dále se v ostatních výnosech v roce 2020 projevílo rozpuštění závazku na odkup části podniku IGT Czech Republic LLC.

Rozdělení výnosů podle načasování vykázání výnosů:

2020	Jednorázově	Průběžně	Celkem
Operátor virtuální mobilní sítě	278	--	278
Služba dobíjení mobilních telefonů („GSM“)	84	--	84
Prodej vstupenek	2	--	2
Ostatní	150	--	150
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	514	--	514
Loterie a sázková činnost			8 335
Výnosy celkem			8 849

2019	Jednorázově	Průběžně	Celkem
Operátor virtuální mobilní sítě	266	--	266
Služba dobíjení mobilních telefonů („GSM“)	91	--	91
Prodej vstupenek	5	--	5
Ostatní	81	--	81
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	443	--	443
Loterie a sázková činnost			7 349
Výnosy celkem			7 792

5. Odměny partnerům

	2020	2019
Odměny partnerům	816	829
Odměny zprostředkovatelům	816	829

Odměny partnerům obsahují odměny zprostředkovatelům, jako jsou prodejny tabáků, supermarkety, čerpací stanice a pobočky České pošty a představují provize za jejich služby. Tyto odměny jsou vázány na tržby a pokles je způsoben poklesem tržeb v kamenných prodejnách vlivem pandemie.

6. Spotřeba materiálu, energie a služeb

	2 020	2 019
Spotřeba materiálu, energie a služeb	1 298	1 388
Spotřeba materiálu a energie	123	131
Poradenské a jiné odborné služby	70	56
Odměny systémovým poskytovatelům	593	734
Telekomunikační služby	160	140
Ostatní služby*	352	327

* Nejvýznamnějšími položkami jsou: přepravné, telefonní poplatky, služby pro výpočetní techniku, nákup vysílacích práv pro Sazka Bet, DEH a notářské poplatky.

Největší položky jsou platby systémovým dodavatelům. Díky nové smlouvě s největším systémovým poskytovatelem došlo k významným úsporám, naopak významně rostou náklady na internetové sázení.

7. Marketingové náklady

	2 020	2 019
Marketingové náklady	616	617
Reklama, propagace a ostatní související náklady	558	594
Sponzorství a dary	58	23

Vlivem pandemie Covid-19 došlo k utlumení marketingových kampaní především na jaře 2020, a díky tomu náklady na reklamu byly nižší než předchozí rok.

8. Personální náklady

	2 020	2 019
Personální náklady	542	511
Mzdové náklady	408	384
Sociální a zdravotní pojištění	119	112
Ostatní sociální náklady	15	15

Závazky společnosti z titulu důchodového pojištění jsou omezeny výší příspěvku na důchodové připojištění. Společnost neposkytuje žádné zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru.

9. Ostatní provozní náklady

	2 020	2 019
Ostatní provozní náklady	350	310
Neuplatněné DPH	338	308
Ostatní provozní náklady	12	2

10. Odměny statutárním auditorům

Tyto informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky sestavené za konsolidační celek SAZKA Group a.s., ve kterém je společnost zahrnuta.

11. Finanční výnosy a náklady

	2020	2019
Výnosové úroky	0	4
Bankovní úroky	0	4
Nákladové úroky	-282	-275
Úroky z bankovních úvěrů	-251	-271
Ostatní úroky	-31	-4
Ostatní zisky (+)/ztráty (-) z finanční oblasti	-233	-12
Zisk (+)/ ztráta (-) z kurzových operací	-4	-3
Ostatní finanční náklady	-234	-15
Ostatní finanční výnosy	5	6
Finanční výsledek hospodaření	-515	-283

V roce 2020 byly předčasně vypořádány úrokové swapy původně určené k zajištění úroků z bankovních úvěrů, a proto došlo k navýšení ostatních finančních nákladů.

12. Daň z příjmů

	2020	2019
Daň z příjmů	283	399
Splatná daň z příjmů	310	367
Odložená daň z příjmů	-27	32

Odložená daň se vypočítává s použitím platných daňových sazeb, o nichž se předpokládá, že budou platit i v době, kdy se aktivum bude realizovat nebo závazek vypořádávat. Podle české legislativy činí sazba daně z příjmů právnických osob 19 % pro finanční rok 2020 i 2019.

V roce 2020 ve výkazu o finanční pozici byl odhad daně z příjmů ve výši 310 mil. Kč (2019 – 367 mil. Kč) snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 187 mil. Kč (2019 – 239 mil. Kč) a výsledný závazek ve výši 123 mil. Kč byl vykázán v položce Závazky z titulu splatné daně z příjmů (2019 – 128 mil. Kč).

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2020		2019	
Zisk před zdaněním		1 525		2 021
Daň z příjmů podle platné domácí daňové sazby	19,00%	-290	19,00%	-384
Ostatní daňové / nedaňové položky	-0,47%	7	0,76%	-15
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku	18,53%	-283	19,76%	-399

13. Nehmotný majetek a goodwill

2020	Ochranné známky	Ocenitelná práva	Software	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2020	1 872	179	422	24	9 636	12 133
Přírůstky	15	476	55	35	--	581
Úbytky	--	-1	-5	--	--	-6
Přeúčtování	--	--	19	-24	--	-5
Zůstatek k 31.12.2020	1 887	654	491	35	9 636	12 703
Oprávk						
Zůstatek k 1.1.2020	--	-33	-205	--	--	-238
Odpisy	--	-42	-64	-3	--	-109
Oprávk k úbytkům	--	1	5	--	--	6
Zůstatek k 31.12.2020	--	-74	-264	-3	--	-341
Zůstatková hodnota k 1.1.2020	1 872	146	217	24	9 636	11 895
Zůstatková hodnota k 31.12.2020	1 887	580	227	32	9 636	12 362

2019	Ochranné známky	Ocenitelná práva	Software	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2019	1 872	179	389	8	9 636	12 084
Přírůstky	--	--	68	24	--	92
Úbytky	--	--	-43	--	--	-43
Přeúčtování	--	--	8	-8	--	-
Zůstatek k 31.12.2019	1 872	179	422	24	9 636	12 133
Oprávk						
Zůstatek k 1.1.2019	--	-29	-191	--	--	-220
Odpisy	--	-4	-57	--	--	-61
Oprávk k úbytkům	--	-	43	--	--	43
Zůstatek k 31.12.2019	--	-33	-205	--	--	-238
Zůstatková hodnota k 1.1.2019	1 872	150	198	8	9 636	11 864
Zůstatková hodnota k 31.12.2019	1 872	146	217	24	9 636	11 895

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen převážně ocenitelnými právy, softwarem a goodwill. Goodwill ve výši 9 636 mil. Kč vznikl na základě fúze sloučením 1. ledna 2013.

Nejvýznamnějšími přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2020 bylo vykázání kombinované licence na software pro loterie a rozšířené služby v souhrnné výši 476 mil. Kč, dále investice do rozvoje softwarové platformy Digital Entertainment Hub ve výši 20 mil. Kč, rozšíření a upgrade stávajících SQL

serverových licencí ve výši 8 mil. Kč a investice do koupě ochranné známky MATES ve výši 15 mil. Kč.

Kombinovaná licence na software pro loterie a rozšířené služby, společně s příslušným závazkem, byla vykázána na základě stanovení současné hodnoty budoucích splátek s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry společnosti.

Významnou nehmotnou investicí ve fázi pořízení je probíhající vývoj nového zákaznického prodejního systému ve výši 13 mil. Kč a digitalizace HR systému ve výši 4 mil. Kč.

Dlouhodobý nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti, goodwill a testování na snížení hodnoty

V souladu se standardem IAS 36 společnost provedla test na snížení hodnoty goodwillu a nehmotného dlouhodobého majetku s neurčitou dobou životnosti (ochranné známky) v roce 2020.

Testování na snížení hodnoty se provádí na ročním základě k 31. prosinci. Zpětně získatelná částka se odhaduje s použitím vyššího z následujících hodnot:

1. Hodnota z používání "VIU" - VIU vychází z prognóz budoucích peněžních toků. Předpovědi připravuje a aktualizuje vedení společnosti. Vážená průměrná cena kapitálu před zdaněním (WACC) se používá jako vhodná diskontní sazba pro odhad čisté současné hodnoty budoucích peněžních toků připadajících na každou peněžotvornou jednotku. Prognóza peněžních toků je vždy připravena na základě konkrétních očekávaných provozních výsledků a podnikatelského plánu pokrývajícího nejméně tři roky. Pro kontinuitu podnikání za výslovnou prognózou je použit model terminální hodnoty (model růstu Gordon).

2. Reálná hodnota snížená o náklady na likvidaci (FVLCD) - tj. částku získatelnou z prodeje aktiva nebo peněžotvornou jednotkou v nezávislé transakci mezi znalými a ochotnými stranami, sníženými o náklady na likvidaci. Odhad FVLCD je založen na metodě násobku trhu - tj. srovnání testované společnosti s podobnými veřejně obchodovanými společnostmi (FV hierarchie: kategorie 2). Společnost se spoléhala na srovnávací měřítko EV / EBITDA pro společnosti s podobnými charakteristikami, aby odhadla příslušný FVLCD. Náklady na likvidaci jsou považovány za nevýznamné. Společnost použila následující předpoklady pro testování znehodnocení: společný účastník trhu, násobek trhu 11,71 EV / EBITDA.

Výsledná zpětně získatelná částka vypočtená na základě FVLCD překročila příslušnou účetní hodnotu, což vedlo k závěru, že k 31. prosinci 2020 nemělo být zaúčtováno žádné snížení hodnoty testovaných aktiv. Vedení společnosti navíc provedlo citlivost analýz faktorů ovlivňujících výpočet zpětně získatelné částky. Očekávané pohyby uvedených faktorů nenaznačují žádné snížení hodnoty goodwillu.

Ochranné známky

Testování na snížení hodnoty ochranných známek bylo provedeno použitím metody osvobození od poplatků. Stejně jako ve výše uvedených odstavcích byla připravena explicitní prognóza peněžních toků na základě podnikatelského plánu pokrývajícího nejméně tři roky. Rozpočty byly schváleny vedením a jsou platné v čase, kdy se provádí test na snížení hodnoty. Tyto rozpočty jsou založeny na minulých zkušenostech i na budoucích očekáváních a tržních trendech. Pro kontinuitu ochranných známek i po období explicitní prognózy je použit model terminální hodnoty (model růstu Gordon). Používá se terminální rychlost růstu 2% (2019: 2%). Čisté poplatky po zdanění (s použitím royalty sazby 5%) byly diskontovány pomocí váženého průměru nákladů na kapitál (WACC) před daní s nárůstem o 1%. Výsledný WACC dosahuje hodnoty 9,7 %. Do výpočtu byly zahrnuty i úspory z daňového štítu.

Výsledná zpětně získatelná částka překročila účetní hodnotu ochranných známek, což vedlo k závěru, že k 31. prosinci 2020 nemělo být uznáno žádné znehodnocení ochranné známky. Vedení společnosti dále provedlo analýzu citlivosti faktorů ovlivňujících výpočet zpětně získatelných množství. Očekávané pohyby uvedených faktorů nenaznačují žádné znehodnocení obchodních značek.

14. Dlouhodobý hmotný majetek

2020	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, přístroje a zařízení	Ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek ve fázi pořízení	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2020	65	593	195	33	6	892
Přírůstky	--	--	17	8	30	55
Úbytky	--	--	-3	--	--	-3
Přeúčtování	--	--	8	--	-5	3
Zůstatek k 31.12.2020	65	593	217	41	31	947
Oprávk						
Zůstatek k 1.1.2020	--	-76	-98	--	--	-174
Odpisy	--	-11	-23	--	--	-34
Oprávk k úbytkům	--	--	3	--	--	3
Zůstatek k 31.12.2020	--	-87	-118	--	--	-205
Zůstatková hodnota k 1.1.2020	65	517	97	33	6	718
Zůstatková hodnota k 31.12.2020	65	506	99	41	31	742

2019	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, přístroje a zařízení	Ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek ve fázi pořízení	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2019	65	572	251	33	25	946
Přírůstky	--	5	31	--	5	41
Úbytky	--	--	-95	--	--	-95
Přeúčtování	--	16	8	--	-24	--
Zůstatek k 31.12.2019	65	593	195	33	6	891
Oprávk						
Zůstatek k 1.1.2019	--	-65	-158	--	--	-223
Odpisy	--	-11	-28	--	--	-39
Oprávk k úbytkům	--	--	88	--	--	88
Zůstatek k 31.12.2019	--	-76	-98	--	--	-174
Zůstatková hodnota k 1.1.2019	65	507	93	33	25	723
Zůstatková hodnota k 31.12.2019	65	517	97	33	6	718

Nejvýznamnějšími přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2020 představuje investice do hardwarového vybavení zaměstnanců ve výši 9 mil. Kč, rozšíření serverové farmy ve výši 4 mil. Kč a rozšíření vybavení obchodních míst ve výši 2 mil. Kč. Významnou hmotnou investicí ve fázi pořízení je probíhající realizace automatizované balící linky ve výši 26 mil. Kč k 31.12.2020.

15. Leasingy

	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva z práva k užívání		
Pronajaté prostory	23	11
Automobily	34	40
Celkem	57	51
Závazky z leasingu		
Krátkodobé závazky z leasingu	26	19
Dlouhodobé závazky z leasingu	33	33
Celkem	59	52

Přírůstky aktiv z práva k užívání během roku 2020 činily 28 mil Kč. (2019 – 12 mil. Kč).

	2020	2019
Odpisy aktiv z práva k užívání		
Pronajaté prostory	7	4
Automobily	16	15
Celkem	23	19
Úrokové náklady	2	2
Náklady na krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	9	46

Celkový odliv hotovosti za leasing v roce 2020 byl 37 mil. Kč (2019 – 18 mil. Kč).

Na základě Smlouvy o budoucí nájemní smlouvě Bořislavka Centrum, se Společnost zavázala uzavřít budoucí nájemní smlouvu, na základě které vznikne právo k užívání ve výši 604 mil. Kč. a závazek z leasingu ve výši 543 mil. Kč.

16. Ostatní dlouhodobé finanční investice

		31.12.2020	31.12.2019
Ostatní dlouhodobé finanční investice	Majetková účast (%)	20	20
IGT Czech Republic LLC ¹⁾	63,00%	20	20
SALEZA, a.s. ²⁾	98,10%	--	--

- 1) Společnost má majetkovou účast ve společnosti IGT Czech Republic LLC, která představuje podíl 63 %. Majetková účast ve společnosti IGT Czech Republic LLC je klasifikovaná jako Ostatní dlouhodobá finanční investice. Aktuální finanční informace společnosti k 31. prosinci 2020 není dostupná, a proto je investice zachycena v historické hodnotě ponížené o její snížení, které představovalo rozpuštění investičního fondu a vrácení finančních prostředků.

Důvodem pro klasifikaci této majetkové účasti v Ostatních dlouhodobých finančních investicích je, že ač společnost SAZKA a.s. je většinovým vlastníkem ve společnosti IGT Czech Republic LLC, v souladu se společenskou smlouvou nekontroluje z pozice většinového vlastníka možnost výplaty dividend a je omezena i převoditelnost jejího vlastnického podílu. Zároveň je manažerská kontrola této entity delegována na společnost IGT Global Solutions Corporation.

V souvislosti s majetkovou účastí ve společnosti IGT Czech Republic LLC by dne 31. prosince 2022, dle původní uzavřené dohody, mělo dojít k odkoupení zbývajících podílu na této společnosti, tj. 37 %.

Tento závazek, který byl diskontován na současnou hodnotu k 31.12.2019 ve výši 53 mil. Kč, byl se souhlasem obou společností zrušen v rámci podepsání nové smlouvy o spolupráci do roku 2031.

- 2) Společnost vlastnila k 31. prosinci 2020 98,10 % ve společnosti SALEZA, a.s., vůči které bylo zahájeno insolvenční řízení na základě vyhlášky Městského soudu v Praze ze dne 17. ledna 2011. Právní účinky tohoto insolvenčního řízení nastaly 17. ledna 2011. Na základě usnesení Městského soudu v Praze ze dne 29. března 2011 bylo rozhodnuto o úpadku dlužníka. Účinky tohoto rozhodnutí nastaly dne 29. března 2011. Na základě usnesení Městského soudu v Praze ze dne 3. května 2011 bylo dlužníkovi omezeno právo nakládat s majetkovou podstatou. Účinky tohoto rozhodnutí nastaly dne 3. května 2011. Na základě usnesení Městského soudu v Praze ze dne 27. května 2011 bylo rozhodnuto o prohlášení konkursu na majetek dlužníka. Účinky tohoto rozhodnutí nastaly dne 30. května 2011.

K 31. prosinci 2020 nejsou aktuální účetní závěrky společností k dispozici Společnosti.

SAZKA a.s.

17. Odložené daňové pohledávky a závazky

K 31. prosinci 2018 byly vykázány následující odložené daňové pohledávky a závazky a jejich meziroční změny:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	Pohledávky		Závazky		Netto			
Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-) přiraditelný k:	--	--	-297	-330	-297	-330	-297	-330
Dlouhodobý majetek (z titulu rozdílné zůstatkové účetní a daňové hodnoty)	--	--	-378	-393	-378	-393	-378	-393
Krátkodobé a dlouhodobé rezervy	52	39	--	--	52	39	52	39
Přecenění zajišťovacích derivátů nebo převedení zajišťovacích derivátů do zisku nebo ztráty	--	--	--	-6	--	-6	--	-6
Ostatní dočasné rozdíly	29	30	--	--	29	30	29	30
Výčíslené odložené daňové pohledávky a závazky	81	69	-378	-399	-297	-330	-297	-330
Započtení odložené daňové pohledávky a závazku	-81	-69	81	69	--	--	--	--
Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-) přiraditelný k:	-297	33	-330	-44	-297	-286	-297	-286
Dlouhodobý majetek (z titulu rozdílné zůstatkové účetní a daňové hodnoty)	-378	14	-392	-20	-378	-372	-378	-372
Krátkodobé a dlouhodobé rezervy	52	13	39	-39	52	78	52	78
Přecenění zajišťovacích derivátů nebo převedení zajišťovacích derivátů do zisku nebo ztráty	--	6	-6	-13	--	7	--	7
Ostatní dočasné rozdíly*	29	--	29	28	29	1	29	1

*Odložená daň z ostatních dočasných rozdílů je tvořena zejména z bonusového programu pro zaměstnance a vedení Společnosti.

18. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

Dlouhodobé pohledávky zahrnují poskytnuté zálohy a kauce, u nichž je doba splatnosti delší než následujících dvanáct měsíců od rozvahového dne.

	31.12.2020	31.12.2019
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobá aktiva	70	46
Dlouhodobé poskytnuté zálohy a kauce	70	46

Dlouhodobé poskytnuté zálohy a kauce představují především zálohu ve výši 57 mil. Kč (2019 – 35mil. Kč) týkající se budoucího nájemného v lokalitě Bořislavka Centrum, dále pak kauci složenou společnosti Vodafone (z titulu odvodů tržeb za dobíjení GSM) a kauci na provozování hry Eurojackpot.

	31.12.2020 Třetí strany	31.12.2020 Spřízněné strany	31.12.2019 Třetí strany	31.12.2019 Spřízněné strany
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobá aktiva	294	9	197	3
Krátkodobé obchodní pohledávky	178	4	46	3
Krátkodobé poskytnuté zálohy a kauce	--	5	51	--
Pohledávka z titulu DPH	5	--	7	--
Krátkodobé náklady příštích období	111	--	93	--

Náklady příštích období představují zejména náklady související s pořízením losů, které vstoupí do prodeje až v roce 2021 ve výši 76 mil. Kč (2019 – 68 mil.Kč) a dále faktury přijaté věcně související s plněním roku 2021 ve výši 22 mil. Kč (2019 – 22 mil. Kč).

Společnost testovala své pohledávky dle modelu očekávaných úvěrových ztrát (ECL model). Očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné z následujících důvodů. Společnosti vznikají obchodní pohledávky vůči partnerům, kteří v rámci svých aktivit fungují jako POS (point of sale – „prodejní místo“) pro společnost. Partneři mají povinnost před začátkem obchodního vztahu složit kauci na účet společnosti (výše kaucí je uvedena v poznámce 23). Tato kauce je následně 2x ročně upravena dle tržeb, které jsou generovány na terminálech umístěných u partnerů. V případě nezaplacení závazku ze strany partnera Společnost může uspokojit svoji pohledávku z kauce, kterou má partner složenou ve společnosti.

Kombinací výše uvedených metod zajištění úvěrového rizika (krátká doba obratu pohledávek, přístup ke složené kauci na bankovním účtu společnosti) a vysoké úvěrové kvality portfolia obchodních partnerů vyhodnotila společnost potenciální opravnou položku podle ECL modelu jako nevýznamnou.

19. Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky z derivátů

K 31.12.2019 byla vykázána dlouhodobá pohledávka ve výši 29 mil. Kč a krátkodobá pohledávka ve výši 9 mil. Kč z titulu zajišťovacích derivátů. K 31. prosinci 2020 je teda pohledávka nulová, neboť došlo ke změně financování společnosti SAZKA a.s. a uzavření nové úvěrové smlouvy ze dne 21. prosince 2020. Tím došlo k ukončení zajišťovacích derivátů, tudíž jejich ocenění ke dni 31. prosince 2020 bylo nulové.

20. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 488	1 512
Peníze	4	4
Bankovní účty	1 484	1 508

Společnost má nad rámec Peněz a peněžních ekvivalentů na účtu u ČSOB vázanou hotovost ve výši 57 mil. Kč (2019 – 55 mil. Kč) z důvodu herních jistin. Tato hodnota je vykázána ve výkazu o finanční pozici na řádku Vázané účty.

21. Vlastní kapitál

Základní kapitál a emisní ážio

Základní kapitál společnosti se skládá ze 4 500 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč. V letech 2020, resp. 2019 nedošlo k žádným změnám v základním kapitálu společnosti.

Každá akcie ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč je spojena s jedním hlasovacím právem na valné hromadě. Vyjma kmenových akcií nevydala společnost akcie jiného typu. Případné omezené převoditelnosti vlastnického práva, podílu na výsledku hospodaření nebo podmínek za kterých dochází k vyplacení může být spojeno pouze z obecně platných zákonů, stanov společnosti, smluvního ujednání. Každý akcionář má právo na podíl na zisku k vyplacení schváleným valnou hromadou, který odpovídá podílu akcionáře na základním kapitálu. Současně, v případě úpadku společnosti, každá akcie má právo na podíl na likvidačním zůstatku. Nestanoví-li stanovy společnosti nebo dohoda akcionářů jinak, likvidační zůstatek se rozdělí mezi akcionáře nejprve do výše jejich podílu na základním kapitálu.

Základní kapitál společnosti je v plné výši splacen.

Ostatní kapitálové fondy

Na základě změny financování společnosti SAZKA a.s. a uzavření nové úvěrové smlouvy ze dne 21. prosince 2020 došlo k ukončení zajišťovacích derivátů, tudíž jejich ocenění ke dni 31. prosince 2020 bylo nulové. Ostatní kapitálové fondy ve výši 1 454 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 1 480 mil. Kč) představují zejména dobrovolné příspěvky akcionáře společnosti v předchozích letech.

Výsledek hospodaření minulých let a běžného období

V roce 2020 společnost vyplatila dividendu ve výši 1 000 mil. Kč. V roce 2019 jediný akcionář společnosti rozhodl o vyplacení dividendy v celkové výši 1 700 mil. Kč, z toho částka 1 220 mil. Kč byla započtena proti záloze na dividendu vyplacené v roce 2018.

22. Úvěry

	31.12.2020	31.12.2019
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - dlouhodobá část	5 046	5 914
Dlouhodobé přijaté bankovní úvěry a zápůjčky – jistina	0	5 914
Dlouhodobé zápůjčky od spřízněných osob – jistina	5 046	0
	31.12.2020	31.12.2019
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - krátkodobá část	632	627
Krátkodobé přijaté bankovní úvěry a zápůjčky – jistina	0	618
Krátkodobé přijaté bankovní úvěry a zápůjčky – úroky	0	9
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob – jistina	624	0
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob – úroky	8	0
Odsouhlasení pohybů krátkodobých a dlouhodobých úvěrů a půjček do peněžního toku:	2020	2019
Zůstatek na počátku období	6 541	7 160
<i>Peněžní toky</i>		
Přijaté úvěry a zápůjčky	5 670	0
Uhrazené úvěry a zápůjčky	-6 563	-625
Úhrada akumulovaných úroků z minulých let*	-9	-10
<i>Nepeněžní změny</i>		
Neuhrazené úroky	8	9
Vliv časového rozlišení aranžerského poplatku	31	7
Zůstatek na konci období	5 678	6 541

*Úhrada akumulovaných úroků z minulých let představuje část zaplacených úroků v položce „Zaplacené úroky“ ve výkazu o peněžních tocích

SAZKA a.s. uzavřela dne 25. července 2018 FACILITIES AGREEMENT na CZK 7 500 000 000 s Komerční bankou, a.s., Českou spořitelnou, a.s., Československou obchodní bankou, a.s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a Sberbank CZ, a.s.

Společnost dne 30. července 2018 na základě této smlouvy načerpala úvěrové tranše A ve výši 3 750 mil. Kč a B ve výši 3 750 mil. Kč.

Dne 21. prosince 2020 společnost předčasně splatila veškeré závazky plynoucí z úvěrové smlouvy uzavřené dne 25. července 2018 načerpáním vnitroskupinové zápůjčky od SAZKA Group a.s.

Společnost k 31. prosinci 2020 nevykazovala bankovní úvěry.

Zajištění

Společnost měla v návaznosti na úvěrovou smlouvu ze dne 25. července 2018 uzavřeno několik úrokových swapů. Byla tak splněna smluvní povinnost zajištění části předmětného úvěru formou úrokových swapů v minimálním objemu 50 % nesplacené části úvěru (IRS), která byla zahrnuta v úvěrové dokumentaci.

V souvislosti s předčasným splacením bankovního úvěru byly ukončeny i tyto s ním související swapy, a to s datem vypořádání 21.12.2020. Žádné nové deriváty uzavřeny nebyly.

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2020 (v mil. Kč)

Společnost vykazovala k 31. prosinci 2019 následující úvěry:

Typ úvěru	Úroková sazba	Nákladový úrok 2019	Splatnost	Zůstatek k 31.12.2019	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let	Splatné nad 5 let
Bankovní úvěr A - KB, ČS, ČSOB, UCB, Sberbank – jistina	2,05% + 3M PRIBOR	127	17.6.2024	2 817	629	2 188	--
Zůstatek k 31.12.2019 po zohlednění transakčních nákladů a úroků		120		2 801	622	2 179	--
Bankovní úvěr B - KB, ČS, ČSOB, UCB, Sberbank – jistina	2,3% + 3M PRIBOR	159	25.7.2025	3 755	5	--	3 750
Zůstatek k 31.12.2019 po zohlednění transakčních nákladů a úroků		150		3 740	5	--	3 735

K 31. prosinci 2019 měla společnost otevřeny následující zajišťovací deriváty zajišťující peněžní toky v CZK vyplývající z plateb úroků:

Zajišťovací deriváty	Datum splatnosti	Průměrná sazba	Pohyblivá úroková sazba	Nominální hodnota	Reálná hodnota k 31.12.2019
Závazky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2024	2,22	3M PRIBOR	582	-1
Závazky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2025	2,52	3M PRIBOR	150	-5
Pohledávky ze swapových transakcí – krátkodobé	2020	0,31	3M PRIBOR	450	8
Pohledávky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2024	1,73	3M PRIBOR	2 325	22
Pohledávky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2025	1,89	3M PRIBOR	3 100	8
Zajišťovací finanční deriváty celkem					32
Dopad změny hodnoty zajišťovacích derivátů na výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku	31/12/2018		Přecenění zajišťovacích derivátů do ostatního úplného výsledku	Reklasifikace zajištění peněžních toků do zisku nebo ztrát (+) ztráta / (-) zisk	31/12/2019
Zajištění peněžních toků		-33	88	- 23	32

Přijaté zápůjčky od spřízněných osob

Společnost vykazovala k 31. prosinci 2020 následující zápůjčky přijaté od spřízněných osob:

31.12.2020	Splatnost	Úrok. sazba	Zůstatek jistiny k 31.12.2020	Jistina splatná do 1 roku	Jistina splatná od 1 roku do 5 let	Jistina splatná nad 5 let
SAZKA Group a.s.	15.3.2030	4,5%+3M PRIBOR	5 670	624	2 496	2 550

SAZKA a.s. uzavřela dne 21. prosince 2020 FACILITY AGREEMENT se společností SAZKA Group a.s. na CZK 5 670 000 000.

Společnost dne 21. prosince 2020 na základě této smlouvy načerpala úvěr ve výši CZK 5 670 000 000 a předčasně splatila veškeré závazky plynoucí z úvěrové smlouvy uzavřené dne 25. července 2018 s Komerční bankou, a.s., Českou spořitelnou, a.s., Československou obchodní bankou, a.s., UniCredit Bank Czech Republic

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2020 (v mil. Kč)

and Slovakia, a.s. a Sberbank CZ, a.s.

K výše uvedené zápůjčce byly k 31. prosinci 2020 vykázány závazky z titulu nezaplacených úroků v celkové výši 8 mil. Kč.

SAZKA a.s. přistoupila k ručení za závazky plynoucí ze seniorní úvěrové smlouvy (Senior Facilities Agreement) uzavřené společností SAZKA Group Financing (Czech Republic) a.s. a SAZKA Group a.s. dne 16.12.2020 na EUR 640,000,000 a za závazky plynoucí z vydaných dluhopisů SAZKA Group a.s. a SAZKA Group Financing a.s. Závazky společnosti SAZKA a.s. z ručení jsou v mezivěřitelské smlouvě (Intercreditor Agreement) omezeny do určité výše, při jejímž výpočtu se vychází z čisté účetní hodnoty aktiv společnosti SAZKA a.s. a podílu zajištěných věřitelů na celkových závazcích společnosti SAZKA a.s.

23. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Společnost vykazuje k 31.12.2020 dlouhodobý závazek z titulu vykázané kombinované licence na software pro loterie a rozšířené služby ve výši 411 mil. Kč. (k 31.12.2019: 0 mil. Kč.), viz. kapitola č. 13.

	31.12.2020 třetí strany	31.12.2020 spřízněné strany	31.12.2019 třetí strany	31.12.2019 spřízněné strany
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	2 266	15	1 495	44
Krátkodobé obchodní závazky	310	15	236	44
Krátkodobé přijaté kauce 1)	128		124	
Závazky z nevyplacených výher	260		117	
Závazky z titulu DPFO	35		17	
Závazky z titulu daně z hazardních her	986		515	
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	43		40	
Závazky k zaměstnancům	108		140	
Dohadné položky pasivní 2)	225		185	
Předplatné	166		118	
Ostatní závazky	5		3	

- 1) K 31. prosinci 2020 společnost vykazala závazek ve výši 128 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 – 124 mil. Kč) z titulu přijatých kaur. Na základě smluv uzavřených s partnery existuje nárok na okamžité vrácení dané kauc. po ukončení jejich aktivit a vypořádání všech jejich závazků vůči společnosti.
- 2) Dohadné položky pasivní jsou k 31. prosinci 2020 tvořeny zejména dohadnými závazky z titulu dodavatelských faktur ve výši 225 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 – 185 mil. Kč)

Závazky z obchodních vztahů ani ostatní závazky nebyly k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 zajištěny.

Měnové riziko a riziko likvidity, kterému je společnost vystavena v souvislosti se závazky z obchodních vztahů a jinými závazky, je popsáno v Poznámce 27 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

24. Rezervy

Krátkodobé rezervy	Krátkodobá rezerva na jackpoty a losy	Ostatní krátkodobé rezervy	Celkem
Zůstatek k 1.1.2019	225	100	325
Tvorba	207	0	207
Použití	-225	-79	-304
Rozpuštění	0	-21	-21
Zůstatek k 31.12.2019	207	0	207
Tvorba	275	0	275
Použití	-207	0	-207
Zůstatek k 31.12.2020	275	0	275

Dlouhodobé rezervy	Ostatní dlouhodobé rezervy	Celkem
Zůstatek k 1.1.2019	88	88
Použití	-85	-85
Rozpuštění	-3	-3
Zůstatek k 31.12.2019	0	0
Zůstatek k 31.12.2020	0	0

Rezerva na jackpot se vytváří kumulativně, dokud není výhry jackpotu dosaženo, jak je popsáno v Poznámce 3(p).

25. Provozní výsledek před úroky, daní a odpisy (EBITDA)

Představenstvo společnosti zveřejnilo ukazatel EBITDA v souladu s interní metodikou sestavování a zveřejňování ukazatele. Ukazatel EBITDA není definován jako ukazatel výkonnosti dle IFRS.

Ukazatel EBITDA je kalkulován jako výsledek hospodaření před zdaněním, ostatními finančními náklady/výnosy, úrokovými náklady/výnosy, odpisy a amortizacemi.

26. Podmíněné závazky

Proti společnosti jsou vedeny následující soudní spory materiální povahy:

Žaloby na neplatnost smlouvy o prodeji podniku

Žaloba podaná dne 24.11.2011 panem Jiřím Kabourkem u Městského soudu v Praze proti JUDr. Josefu Cupkovi, insolvenčnímu správci dlužníka SAZKA, a.s. (nyní SALEZA, a.s.), sp.zn. MSPH 60 ICm 3145/2011, o určení neplatnosti smlouvy o prodeji podniku SAZKA, a.s.:

Řízení probíhá, naše společnost není žalována, do řízení vstoupila jako vedlejší účastník dne 19.11.2013. Od 30.7.2013 nedošlo v řízení k žádnému posunu, do té doby byly řešeny převážně otázky procesního charakteru (námitka podjatosti soudce, žádost žalobce o osvobození od soudního poplatku, žádost o ustanovení právního zástupce žalobci z důvodu jeho majetkových poměrů, apod.). Ve věci samé se tedy stále nerozhodovalo. J. Kabourek v červenci 2018 založil do spisu potvrzení o osobních a majetkových poměrech. Soud řízení zastavil usnesením ze dne 8.7.2020 pro nezaplacení soudního poplatku. J. Kabourek podal 4.8.2020 odvolání.

Stanovisko vedení společnosti

Management společnosti neshledává žádný důvod, proč by smlouvy o prodeji podniku měly být anulovány. Vedení společnosti považuje žalobu pana Kabourka za zcela neopodstatněnou a předpokládá, že z hlediska rizika konečného dopadu na finanční situaci společnosti žaloba významně nezasáhne likviditu společnosti ani náklady v příštích obdobích. Z tohoto důvodu nebyla na spor vytvořena žádná rezerva.

27. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

V tomto oddílu jsou podrobně popsána finanční a provozní rizika, jimž je společnost vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro společnost úvěrové riziko a riziko likvidity. Vzhledem k tomu, že společnost je zatížená úvěry, lze úrokové riziko považovat taktéž za významné.

(a) Úvěrové riziko

i. Ohrožení úvěrovým rizikem

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která společnosti hrozí, jestliže zákazník nebo protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Společnost je vystavena úvěrovému riziku zejména v důsledku své provozní činnosti (především co se týče pohledávek z obchodních vztahů) a v důsledku své finanční činnosti, včetně vkladů u bank a finančních institucí, úvěrů poskytnutých třetím stranám a dalších finančních nástrojů.

U finančních aktiv představuje maximální úvěrové riziko (jestliže protistrany nesplní všechny smluvní povinnosti a zároveň se zjistí, že dané záruky nebo zástavy jsou bezcenné) jejich účetní hodnota. Co se týká peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, společnost má účty u prestižních bank, kde předpokládá minimální riziko. Dále společnost obchoduje převážně s prověřenými partnery u nichž uplatňuje pravidlo, že všichni zákazníci, kteří chtějí využít úvěrové možnosti, jsou podrobeni individuální analýze úvěruschopnosti. Skupina průběžně monitoruje stav pohledávek na individuální i agregované úrovni.

Jedním z hlavních nástrojů pro zmírnění úvěrového rizika v rámci běžné obchodní činnosti jsou kauce přijaté od partnerů (zprostředkovatelů) – viz Poznámka 23(1). Pohledávky za partnery jsou sledovány managementem společnosti na pravidelné bázi.

K rozvahovému dni jsou maximální úvěrová rizika, rozdělená podle typu protistran a podle geografických oblastí, uvedena v následujících tabulkách.

Úvěrové riziko dle typu protistrany

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Finanční instituce	Celkem
Aktiva			
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	13	--	13
Dlouhodobé vázané účty	--	57	57
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	182	--	182
Peníze a peněžní ekvivalenty	4	1 484	1 488
Celkem	199	1 541	1 740

<i>ke dni 31. prosince 2019</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Finanční instituce	Celkem
Aktiva			
Dlouhodobé pohledávky z derivátů	--	29	29
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	11	--	11
Dlouhodobé vázané účty	--	55	55
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	47	--	47
Krátkodobé pohledávky z derivátů	--	9	9
Peníze a peněžní ekvivalenty	4	1 508	1 512
Celkem	62	1 601	1 663

Úvěrové riziko dle teritorií

Úvěrové riziko na straně aktiv i pasiv je umístěno v České republice, ve Švýcarské konfederaci a v Kyprské republice.

ii. Ztráty ze snížení hodnoty

Věková struktura finančních aktiv:

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	Do splatnosti	Po splatnosti < 90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti >365 dní	Opravná položka	Celkem
<i>Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky</i>	13	--	--	--	--	--	13
- Ostatní pohledávky	13	--	--	--	--	--	13
<i>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky</i>	182	2	--	--	8	-10	182
- Obchodní pohledávky	182	2	--	--	8	-10	182
<i>Dlouhodobé vázané účty</i>	57	--	--	--	--	--	57
- Vázané účty	57	--	--	--	--	--	57
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	1 488	--	--	--	--	--	1 488
- Peníze v pokladně	4	--	--	--	--	--	4
- Bankovní účty	1 484	--	--	--	--	--	1 484
Celkem	1 740	2	--	--	8	-10	1 740

<i>ke dni 31. prosince 2019</i>	Do splatnosti	Po splatnosti < 90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti >365 dní	Opravná položka	Celkem
Dlouhodobé pohledávky z derivátů	29	--	--	--	--	--	29
- Pohledávky z derivátů	29	--	--	--	--	--	29
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	11	--	--	--	--	--	11
- Ostatní pohledávky	11	--	--	--	--	--	11
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	42	8	--	--	5	-8	47
- Obchodní pohledávky	42	8	--	--	5	-8	47
Krátkodobé pohledávky z derivátů	9	--	--	--	--	--	9
- Pohledávky z derivátů	9	--	--	--	--	--	9
Dlouhodobé vázané účty	55	--	--	--	--	--	55
- Vázané účty	55	--	--	--	--	--	55
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 512	--	--	--	--	--	1 512
- Peníze v pokladně	4	--	--	--	--	--	4
- Bankovní účty	1 508	--	--	--	--	--	1 508
Celkem	1 658	8	--	--	5	-8	1 663

Vedení společnosti je přesvědčeno, že částky nepostižené snížením hodnoty, které jsou po lhůtě splatnosti, jsou dosud plně inkasovatelné se zvážením historické zkušenosti splácení pohledávek dle analýzy úvěrového rizika a ratingu zákazníků, pokud je k dispozici.

iii. Úvěrová kvalita finančních aktiv v naběhlé hodnotě

Společnost klasifikuje finanční aktiva do tříd úvěrové kvality. Třidu 1 představují vysoce kvalitní finanční aktiva, která nemají žádné ukazatele snížení hodnoty a splňují definici „nízkého úvěrového rizika“ pro osvobození. Ve třídě 2 společnost klasifikuje všechna ostatní finanční aktiva.

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Maticce znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty	Netto hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 488	--	--	--	--	1 488
- Bankovní účty	1 484	--	--	--	--	1 484
- Peníze v pokladně	4	--	--	--	--	4
Dlouhodobé vázané účty	57	--	--	--	--	57
- Vázané účty	57	--	--	--	--	57
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	192	-10	182
- Obchodní pohledávky	--	--	--	192	-10	182
Dlouhodobé pohledávky	13	--	--	--	--	13
- Ostatní pohledávky	13	--	--	--	--	13
Celkem	1 558	--	--	192	-10	1 740

<i>ke dni 31. prosince 2019</i>	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Maticce znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty	Netto hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 512	--	--	--	--	1 512
- Bankovní účty	1 508	--	--	--	--	1 508
- Peníze v pokladně	4	--	--	--	--	4
Dlouhodobé vázané účty	55	--	--	--	--	55
- Vázané účty	55	--	--	--	--	55
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky z derivátů	9	--	--	--	--	9
- Pohledávky z derivátů	9	--	--	--	--	9
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	55	-8	47
- Obchodní pohledávky	--	--	--	55	-8	47
Dlouhodobé pohledávky z derivátů	29	--	--	--	--	29
- Pohledávky z derivátů	29	--	--	--	--	29
Dlouhodobé pohledávky	11	--	--	--	--	11
- Ostatní pohledávky	11	--	--	--	--	11
Celkem	1 616	--	--	55	-8	1 663

Pohyb vytvořených opravných položek byl následující:

	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Matice znehodnocení	Celkem
Zůstatek k 1.1.2019	--	--	--	4	4
Přírůstky - zvýšení opravné položky vykázané v zisku nebo ztrátě během roku	--	--	--	4	4
Zůstatek k 31.12.2019	--	--	--	8	8
Přírůstky - zvýšení opravné položky vykázané v zisku nebo ztrátě během roku	--	--	--	2	2
Zůstatek k 31.12.2020	--	--	--	10	10

Matice znehodnocení ke krátkodobým pohledávkám k 31.12.2020:

	Hrubá účetní hodnota	Míra očekávaných úvěrových ztrát	Opravná položka k očekávaným úvěrovým ztrátám	Čistá účetní hodnota
Do splatnosti	181	3,00%	-1	180
- Obchodní pohledávky	13	3,00%	-1	12
- Pohledávky za zprostředkovateli	168	0,00%	--	168
Po splatnosti < 90 dní	3	26,00%	-1	2
- Obchodní pohledávky	3	26,00%	-1	2
Po splatnosti 91 – 180 dní	--	0,00%	--	--
- Obchodní pohledávky	--	0,00%	--	--
Po splatnosti 181 – 365 dní	--	0,00%	--	--
- Obchodní pohledávky	--	0,00%	--	--
Po splatnosti > 365 dní	8	100,00%	-8	--
- Obchodní pohledávky	8	100,00%	-8	--
Celkem	192	5,21%	-10	182

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2020 (v mil. Kč)

Matice znehodnocení ke krátkodobým pohledávkám k 31.12.2019:

	Hrubá účetní hodnota	Míra očekávaných úvěrových ztrát	Opravná položka k očekávaným úvěrovým ztrátám	Čistá účetní hodnota
Do splatnosti	43	3,00 %	-1	42
- Obchodní pohledávky	31	4,20 %	-1	30
- Pohledávky za zprostředkovateli	12	0,00 %	--	12
Po splatnosti < 90 dní	8	29,67 %	-3	5
- Obchodní pohledávky	8	29,67 %	-3	5
Po splatnosti 91 – 180 dní	--	85,24 %	--	--
- Obchodní pohledávky	--	85,24 %	--	--
Po splatnosti 181 – 365 dní	--	91,10 %	--	--
- Obchodní pohledávky	--	91,10 %	--	--
Po splatnosti > 365 dní	4	100,00 %	-4	--
- Obchodní pohledávky	4	100,00 %	-4	--
Celkem	55	15,07 %	-8	47

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených s jejími finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv.

Společnost průběžně sleduje likviditu a splatnost investic, ostatní finanční aktiva, předpokládané peněžní toky z její činnosti v jednotlivých měnách a plnění bankovních závazků (viz Poznámka 22).

Riziko likvidity (tj. riziko nedostatku finančních prostředků k pokrytí závazků) vedení společnosti minimalizuje průběžným řízením a plánováním svých budoucích peněžních toků. Hlavním nástrojem plánování peněžních toků je tvorba střednědobého plánu, který je sestavován každý rok vždy pro 3 následující roky. Peněžní toky pro nejbližší následující roky jsou potom detailně rozčleněny do jednotlivých měsíců a průběžně aktualizovány.

Součástí strategie řízení rizika likvidity je i skutečnost, že společnost drží část svých aktiv ve vysoce likvidních finančních prostředcích.

Společnost využívá vlastních IT nástrojů pro řízení rizik likvidity, tržních rizik a oceňování finančních instrumentů, případně jejich obchodování.

Níže uvedená tabulka uvádí rozbor finančních aktiv a závazků společnosti v členění podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy existuje možnost dřívějšího splacení, volí společnost co nejbezpečnější způsob posuzování, takže u závazků se počítá se splacením v nejdříve možné lhůtě a u pohledávek se počítá se splacením v nejpozdější možné lhůtě. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou dobu splatnosti, jsou seskupeny do kategorie s „na vyžádání“.

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>		Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Do 1 roku	1-5 let	Nad 5 let	Na vyžádání
Účetní hodnota						
Aktiva						
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	13	13	--	--	--	13
Dlouhodobé vázané účty	57	57	--	57	--	--
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	182	182	182	--	--	--
Celkem	252	252	182	57	--	13
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 488					
Závazky						
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky (pozn. č. 22)	5 678	6 968	887	3 258	2 823	--
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé závazky	465	553	--	254	299	--
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	943	962	962	--	--	--
Závazky z leasingu	59	690	69	290	331	--
Celkem	7 145	9 173	1 918	3 802	3 453	0
Čistý stav rizika likvidity	-5 405	-8 921	-1 736	-3 745	-3 453	13

<i>ke dni 31. prosince 2019</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Do 1 roku	1-5 let	Nad 5 let	Na vyžádání
Aktiva						
Dlouhodobé pohledávky z derivátů	29	29	--	29	--	--
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	11	11	--	--	--	11
Dlouhodobé vázané účty	55	55	--	55	--	--
Krátkodobé pohledávky z derivátů	9	9	9	--	--	--
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	47	47	47	--	--	--
Celkem	151	151	56	84	0	11
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 512					
Závazky						
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky (pozn. č. 22)	6 541	7 732	909	2 923	3 900	--
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé závazky	53	55	--	55	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátů	6	6	--	6	--	--
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	679	679	679	--	--	--
Závazky z leasingu	52	52	19	33	--	--
Celkem	7 331	8 524	1 607	3 017	3 900	--
Čistý stav rizika likvidity	-5 668	-8 373	-1 551	-2 933	-3 900	11

(1) Smluvní peněžní toky bez zohlednění diskontování na čistou současnou hodnotu, avšak včetně dosud nesplacených úroků.

Vedení společnosti nepředpokládá, že peněžní toky znázorněné v analýze rizika likvidity nebudou ve významné výši realizovány dříve, než je stanoveno.

(c) Započtení**Vliv započtení na finanční pozici 2020**

	Hrubá hodnota	Započtené částky	Čistá hodnota ve výkazu o finanční pozici	Potenciální částky k započtení		Čistá hodnota
				Hotovostní zajištění	Finanční nástroje	
Aktiva						
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	206	-24	182	-128	--	54
Celkem	206	-24	182	-128	--	54
Závazky						
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	967	-24	943	-128	--	815
Celkem	967	-24	943	-128	--	815

Vliv započtení na finanční pozici 2019

				<u>Potenciální částky k započtení</u>		
	Hrubá hodnota	Započtené částky	Čistá hodnota ve výkazu o finanční pozici	Hotovostní zajištění	Finanční nástroje	Čistá hodnota
Aktiva						
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	47	--	47	-13	--	34
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 508	--	1 508	-1 508	--	0
Celkem	1 555	--	1 555	-1 521	--	34
Závazky						
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - dlouhodobá část	5 914	--	5 914	-881	--	5 033
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - krátkodobá část	627	--	627	-627	--	0
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	679	--	679	-13	--	666
Celkem	7 220	--	7 220	-1 521	--	5 699

Započtené částky

Závazky vyplývající z odměn zprostředkovatelům jsou započteny proti pohledávkám od zprostředkovatelů a pouze výsledné netto částky jsou vypořádány. Příslušné částky byly proto vykázány ve výkazu o finanční pozici v čisté výši.

Potenciálně částky k započtení

Kauce přijaté od zprostředkovatelů mohou být potenciálně započteny proti obchodních pohledávkám společnosti.

Bankovní účty zastavené jako zajištění bankovních úvěrů poskytnutých od financujících bank by mohly být započteny proti závazkům z bankovních úvěrů.

(d) Úrokové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena riziku výkyvů úrokových sazeb, protože úročená aktiva a úročené závazky mají různá data splatnosti nebo přecenění, nebo jsou splatné či přeceňované v různé výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Riziko v souvislosti se změnou tržních úrokových sazeb se vztahuje hlavně k dlouhodobým závazkům společnosti s pohyblivou úrokovou sazbou (Finanční aktiva držena do splatnosti i závazky z finančního leasingu jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou).

Společnost je vystavena riziku výkyvu úrokových sazeb zejména díky bankovním úvěrům s pohyblivou úrokovou sazbou. Společnost průběžně monitoruje vývoj na finančních trzích a na základě aktuální situace rozhoduje, zda budou úvěry čerpány s pohyblivou nebo pevnou úrokovou sazbou. Riziko zvýšení úrokových sazeb je průběžně sledováno a v případě potřeby je zváženo použití standardních nástrojů na eliminaci rizika (úrokový swap).

Dlouhodobé úvěry byly vydány a uzavřeny s pohyblivou úrokovou sazbou, ale úrokové riziko těchto úvěrů a dluhopisů bylo zajištěno úrokovými swapy.

Analýza citlivosti

V souvislosti s nezajištěnými úvěry by zvýšení / snížení úrokových sazeb PRIBOR o 1 procentní bod způsobilo zvýšení / snížení úrokových nákladů o 57 mil. Kč.

	Výsledek hospodaření před zdaněním		Vlastní kapitál bez vlivu daně	
	100 bp zvýšení + zisk / - ztráta	100 bp snížení + zisk / - ztráta	100 bp zvýšení + zvýšení / - snížení	100 bp snížení + zvýšení / - snížení
31.12.2020				
Nástroje s proměnlivou úrokovou sazbou	-57	57	--	--
Citlivost peněžních toků (netto)	-57	57	--	--
	Výsledek hospodaření před zdaněním		Vlastní kapitál bez vlivu daně	
	100 bp zvýšení + zisk / - ztráta	100 bp snížení + zisk / - ztráta	100 bp zvýšení + zvýšení / - snížení	100 bp snížení + zvýšení / - snížení
31.12.2019				
Nástroje s proměnlivou úrokovou sazbou	-66	66	--	--
Úrokové swapy	66	-66	242	-242
Citlivost peněžních toků (netto)	--	--	242	-242

(e) Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančních nástrojů bude měnit v důsledku změn směnných kurzů.

Společnost je vystavena rizikům vyplývajících z transakcí v cizí měně. Tato rizika vyplývají z nákupu v jiných měnách, než je funkční měna.

Společnost průběžně sleduje měnová rizika a vyhodnocuje potenciální dopad výkyvů směnných kurzů na chod společnosti. Vedení také pravidelně sleduje potenciální měnová rizika před uzavřením významných smluv nebo obchodních transakcí.

Společnost může být potenciálně vystavena kurzovému riziku kvůli účasti v loterii Eurojackpot, a to do výše směnného kurzu 30 Kč za Euro. Toto riziko není vnímáno vedením společnosti jako významné.

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	1	--	2
Aktiva celkem	1	1	--	2
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	31	60	--	91
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé závazky	--	411	--	411
Závazky celkem	31	471	--	502
Celkem	-30	-470	--	-500

<i>ke dni 31. prosince 2019</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	4	1	--	5
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	--	--	1
Aktiva celkem	5	1	--	6
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	18	41	1	60
Závazky celkem	18	41	1	60
Celkem	-13	-40	-1	-54

Analýza citlivosti

Posílení (oslabení) cizích měn oproti české koruně k 31. prosinci 2020 by mělo dopad na ocenění finančních nástrojů denominovaných v cizí měně a na vlastní kapitál bez vlivu daně a na výsledek hospodaření před zdaněním v částkách uvedených níže. Tato analýza předpokládá, že všechny ostatní proměnné, zejména úrokové sazby, zůstávají konstantní.

mil. Kč	Výsledek hospodaření před zdaněním		Vlastní kapitál bez vlivu daně	
	10% posílení	10% oslabení	10% posílení	10% oslabení
	+ zisk / - ztráta	+ zisk / - ztráta	+ zvýšení / - snížení	+ zvýšení / - snížení
31.12.2020				
EUR	-3,0	3,0	--	--
USD	-47,0	47,0	--	--
GBP	--	--	--	--
31.12.2019				
EUR	-1,3	1,3	--	--
USD	-4,0	4,0	--	--
GBP	-0,1	0,1	--	--

(f) Řízení kapitálu

Snahou společnosti je udržení silné kapitálové základny s cílem zachovat si důvěru konečného akcionáře, věřitelů a trhů a zvládat budoucí rozvoj vlastní podnikatelské činnosti.

Řízením kapitálu a optimalizací poměru dluhu k vlastnímu kapitálu (do poměru 3) hodlá společnost zajistit předpoklady k nepřetržitému provozování podnikatelské činnosti a k maximalizaci dividend pro akcionáře.

Ke konci období vykazovala společnost následující poměr dluhu k vlastnímu kapitálu:

	31.12.2020	31.12.2019
Celková hodnota bankovních úvěrů a jiných zápůjček	5 678	6 541
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty (Poznámka 20)	1 488	1 512
Čistý dluh	4 190	5 029
Celkový vlastní kapitál společnosti	5 907	5 691
Poměr čistého dluhu k vlastnímu kapitálu	0,709	0,884

(g) Riziko změny regulace

Herní sektor je intenzivně regulován státními orgány. Orgány mají právo jednostranně změnit legislativní a regulační rámec, který upravuje způsob a způsob fungování her, které společnost nabízí.

Změny v regulačním prostředí mohou mít podstatný dopad, a to omezením sázkových činností nebo změnou nákladů na dodržování předpisů a daní. Společnost důsledně dodržuje regulatorní standardy, přičemž účinně a efektivně chápe a řeší měnící se regulatorní požadavky. Potenciální nedodržení pravidel a regulačního rámce ze strany společnosti, jakož i uzákonění nových zákonů a / nebo další vymáhání právních předpisů by mohly mít negativní dopad na obchodní aktivity společnosti.

(h) Finanční nástroje a reálné hodnoty

Reálné hodnoty a účetní hodnoty finančních aktiv a závazků jsou uvedeny ve výkazu o finanční pozici následovně:

Reálné hodnoty a účetní hodnoty finančních aktiv a závazků	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva				
Dlouhodobé pohledávky z derivátů	--	29	--	29
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	13	11	13	11
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	182	47	182	47
	--	9	--	9
Krátkodobé pohledávky z derivátů	57	55	57	55
Dlouhodobé vázané účty	1 488	1 512	1 488	1 512
Peníze a peněžní ekvivalenty				
Celkem	1 740	1 663	1 740	1 663
Závazky				
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - dlouhodobá část	5 046	5 914	5 046	5 914
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé závazky	465	53	465	53
Dlouhodobé závazky z derivátů	--	6	--	6
Dlouhodobé závazky z leasingu	33	33	33	33
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - krátkodobá část	632	627	632	627
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	943	679	943	679
Krátkodobé závazky z leasingu	26	19	26	19
Celkem	7 145	7 331	7 145	7 331

Hierarchie reálné hodnoty

Společnost používala následující hierarchii pro určení a vykazování reálné hodnoty finančních nástrojů dle oceňovacích postupů:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky

- Úroveň 2: ostatní postupy založené na vstupních údajích, které mají významný dopad na vykázanou reálnou hodnotu a které je možné zjistit, a to buď přímo, nebo nepřímo
- Úroveň 3: postupy založené na vstupních údajích, které mají významný dopad na vykázanou reálnou hodnotu a tyto vstupní údaje nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích

Tato praxe byla ukončena ke dni 21. prosince 2020, neboť k tomuto datu má společnost nové nebankovní financování, a tudíž swapy byly ukončeny.

	Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	Reálná hodnota k 31. prosinci 2019		
	Reálná hodnota zajišťovacích nástrojů	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Reálná hodnota finančních aktiv				
Úrokové swapy	38	--	38	--
Reálná hodnota finančních závazků				
Úrokové swapy	6	--	6	--

Reálné hodnoty uvedené v tabulce byly získány od finančních institucí, s kterými jsou úrokové swapy uzavřeny.

28. Spřízněné osoby

Transakce se spřízněnými stranami představují převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi společností a spřízněnou stranou. Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za běžných tržních podmínek.

(a) Vztahy s akcionářem společnosti

V průběhu roku 2020 (a 2019) nebyly uskutečněny žádné významné transakce mezi společností a jediným akcionářem společnosti, mimo výplaty dividend – viz Poznámka 21.

(b) Vztahy s ostatními společnostmi skupiny KKCG AG

Přehled otevřených zůstatků k 31.12.2020 a k 31.12.2019:

	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky		
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	4	4
Ostatní pohledávky	61	35
Závazky		
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	15	44
Půjčky od podniků ve skupině	5 678	--

Ostatní pohledávky k 31.prosinci 2020 představují především poskytnuté zálohy na budoucí nájemné zaplacené ve výši 61 mil. Kč (31. prosince 2019: 35 mil. Kč) na základě smlouvy o budoucí nájemní smlouvě Bořislavka Centrum.

Přehled transakcí za rok 2020 a 2019:

	2020	2019
Tržby z prodeje zboží a služeb a ostatní provozní výnosy	21	23
Spotřeba materiálů, energie a služeb a ostatní provozní náklady	142	126
Ostatní finanční výnosy	--	6
Výnosové úroky	5	--
Nákladové úroky	8	--

Tržby i náklady za období 2020 realizované z transakcí s ostatními společnostmi se týkají především nakupovaných a poskytovaných služeb v rámci skupiny KKCG AG.

V průběhu roku 2020 poskytla společnost spřízněným stranám finanční prostředky v celkové výši 6 706 mil. Kč, které byly k 31.12.2020 splaceny v plné výši.

(c) Vztahy s klíčovými členy vedení společnosti

Personální náklady	2020		2019	
	Členové orgánů společnosti	Vedoucí pracovníci	Členové orgánů společnosti	Vedoucí pracovníci
Mzdové náklady	--	170	--	161
Sociální a zdravotní pojištění	--	39	--	46
Celkem	--	209	--	207

V roce 2015 byl zaveden bonusový program. Cílem programu je motivovat management ke splnění dlouhodobých růstových cílů společnosti. K 31. prosinci 2020 byl v této souvislosti zaúčtován závazek ve výši 23 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 ve výši 35 mil. Kč).

Členům představenstva, členům dozorčí rady a ostatním členům vedení společnosti nebyly v letech 2020, resp. 2019 poskytnuty žádné zápůjčky ani úvěry. Vedoucím pracovníkům jsou k dispozici služební vozidla dle interních pravidel.

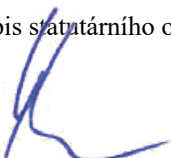
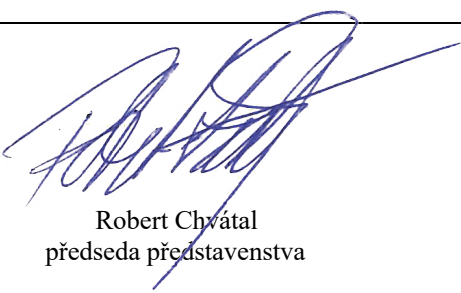
29. Následné události

V návaznosti na rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady ze dne 26.1.2021, kterým byla schválena změna stanov, a rozhodnutí představenstva ze dne 26.1.2021, kterým bylo mimo jiné odvoláno pověření člena představenstva a generálního ředitele Roberta Chvátala k právním jednáním vůči zaměstnancům, byly v obchodním rejstříku dne 26.1.2021 provedeny tyto změny:

- Výmaz stávajícího způsobu jednání za společnost včetně pověření člena představenstva a generálního ředitele Roberta Chvátala k právním jednáním vůči zaměstnancům;
- Zápis nového způsobu jednání za společnost: Společnost zastupují vždy dva členové představenstva společně.

Zároveň na základě rozhodnutí představenstva ze dne 26.1.2021, byl s účinností od 1.2.2021 odvolán z funkce předsedy představenstva Pavel Šaroch a z funkce generálního ředitele Robert Chvátal. Novým předsedou představenstva byl zvolen Robert Chvátal. Příslušné výmazy a zápisy byly v obchodním rejstříku učiněny dne 1.2.2021.

Představenstvo SAZKA a.s. dne 26.1.2021 určilo s účinností od 1.2.2021 Aleše Veselého generálním ředitelem.

Datum: 13.4.2021	Podpis statutárního orgánu  Pavel Šaroch člen představenstva	 Robert Chvátal předseda představenstva
------------------	--	---