



Výroční zpráva 2019



Obsah

Identifikační údaje	3
Profil společnosti	4
Významné události za rok 2019	5
Lidské zdroje	6
Majetkové účasti	7
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti SAZKA a.s. a o stavu jejího majetku za rok 2019	8
Zpráva představenstva SAZKA a.s. o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	11
Příloha č. 1 - Seznam propojených osob k 31. 12. 2019	15
Finanční část	19
Účetní závěrka	20
Obsah přílohy účetní závěrky	25
Příloha účetní závěrky	26

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, oddíl B, vložka č. 7424

- **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 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 a technické hry. Druhým pilířem jsou ne hazardní produkty, kde stěžejní postavení zaujímají služby mobilního operátora SAZKA mobil, 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 2019 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.

Složení orgánů k 31.12.2019:

Představenstvo:

Pavel Šaroch, předseda

Robert Chvátal, člen představenstva

Kamil Ziegler, člen představenstva

Dozorčí rada:

Tomáš Porupka, předseda dozorčí rady

Robert Kolář, člen dozorčí rady

Petr Stöhr, člen dozorčí rady

Zápisy do obchodního rejstříku:

Dne 25. 4. 2019 byla do obchodního rejstříku zapsána změna v předmětu podnikání v souvislosti se změnou názvu zákona (dříve zákon o loteriích, nyní zákon o hazardních hrách) a také v souvislosti s přijetím nového zákona o platebním styku pod jiným číslem (dříve 284/2009, nyní 370/2017).

V návaznosti na rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady ze dne 17.7.2019, týkající se odvolání členů představenstva Pavla Horáka a Davida Havlína a přijetí nových stanov Společnosti, byly v obchodním rejstříku dne 17.7.2019 provedeny mimo jiné následující důležité zápisy:

- výmaz počtu členů představenstva: 6,
- zápis počtu členů představenstva: 3,
- výmaz údaje, týkajícího se převoditelnosti akcií,
- výmaz stávajícího způsobu zastupování společnosti a zápis nového:
Společnost zastupují vždy dva členové představenstva společně. Člen představenstva, který je generálním ředitelem, je oprávněn Společnost zastupovat samostatně při právních jednáních se třetími osobami, ze kterých nemohou Společnosti vzniknout závazky převyšující 5.000.000,- Kč. Osobou pověřenou právními jednáními vůči zaměstnancům společnosti je člen představenstva a generální ředitel Robert Chvátal.

Rozhodnutím jediného akcionáře v působnosti valné hromady ze dne 27.2.2020 byl k 29.2.2020 odvolán z funkce člena dozorčí rady Petr Stöhr. Zápis do obchodního rejstříku byl učiněn dne 12.3.2020.

Významné události za rok 2019

Společnost v roce 2019 provozovala 9 číselných loterií (8 na internetu a prodejních místech a 1 pouze na internetu) včetně 6 doplňkových loterií. Na prodejních místech také provozovala 67 okamžitých loterií a jednu totalizátorovou hru. Na internetu provozovala 36 okamžitých loterií, kurzovou sázku a 98 technických her.

Společnost v roce 2019 vygenerovala 176 nových milionářů a 1 miliardáře. Celkově ve všech hrách Společnost vyplatila přes 50 milionů výher ve výši 9,1 miliardy korun.

Společnost úspěšně implementovala a spustila rozsáhlý regulatorní projekt reportingu dat pro Ministerstvo financí České republiky.

Společnost úspěšně prodloužila bezpečnostní certifikace ISO a WLA na další 3 roky.

Společnost spustila novou číselnou loterii Šťastné datum, která má za cíl být nejen hrou pro loterní zákazníky, ale také přilákat nové zákazníky v retailu i on-line. Tato novinka zaujme zákazníky svou jednoduchostí a inovativní grafickou formou vsazení.

Lidské zdroje

Meziročně 2018 - 2019 došlo k nepatrnému nárůstu počtu zaměstnanců.

Počet zaměstnanců:

K 31. 12. 2018: 390 zaměstnanců

K 31. 12. 2019: 409 zaměstnanců

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.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti SAZKA a.s. a o stavu jejího majetku za rok 2019

SAZKA a.s. (dále jen "Společnost") se zabývá zejména provozováním hazardních her. Její základní podnikatelská činnost spočívá v provozu číselných loterií, kurzových sázek a technických her.

Společnost v roce 2019 pokračovala také v posilování svých aktivit v další oblastech, zejména prostřednictvím svého virtuálního mobilního operátora SAZKAmobil.

Představenstvo Společnosti se na svých zasedáních pravidelně zabývalo zejména hospodařením Společnosti a naplňováním, jak krátkodobých, tak dlouhodobých záměrů v podnikatelské činnosti.

V roce 2019 Společnost dosáhla zisku před zdaněním ve výši 2.021.202 tis. Kč. Celková výše vsazených částek u Společnosti byla 17.736.364 tis. Kč.

Stav majetku Společnosti k 31. 12. 2019 byl následující:

- Stálá aktiva v hodnotě 12.813.812 tis. Kč, z toho dlouhodobý nehmotný majetek byl ve výši 2.258.517 tis. Kč, dlouhodobý hmotný majetek byl ve výši 717.694 tis. Kč a goodwill byl ve výši 9.636 122 tis. Kč;
- Oběžná aktiva v hodnotě 1.733.191 tis. Kč, z toho krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobá aktiva 200.393 tis. Kč a peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 1.512.486 tis. Kč.

Vlastní kapitál k 31.12.2019 činil 5.690.765 tis. Kč a závazky včetně cizích zdrojů byly ve výši 8.856.238 tis. 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 27001:2013, ISO 31000:2018 a WLA-SCS:2016.

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 má uzavřeny úrokové swapy (IRS), jimiž zajišťuje platby úroků z čerpaného úvěru. Uvedené deriváty jsou vedeny jako zajišťovací instrumenty, slouží k pokrytí rizika, jímž je volatilita peněžních toků podmíněných platbami úroků ze zmíněného úvěru.

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

Hazardní hry

Číselné loterie

Společnost v roce 2019 vytvářela nové a originální příležitosti pro vsazení a zábavu zákazníka, které byly velice populární. Například Pátek 13., České pátky, Mega pátky, Miliardářský víkend nebo Halloween.

Díky těmto mimořádným loteriím se daří Sportce i Eurojackpotu přilákat příležitostné zákazníky a navyšovat podíl plných tiketů.

Největší úspěch mělo jednoznačně Vánoční losování na Štědrý den, kdy Společnost garantovala 3 nové milionáře. Toto historicky první mimořádné úterní losování Sportky dosáhlo vysokých vkladů.

Stírací losy

Společnost prodala 54 milionů losů, což je o 7 milionů více než v roce 2018. Na trh uvedla 26 nových losů. V přepočtu na obyvatele České republiky si každý občan starší 18 let koupil losy za 490,- Kč.

Online

Na konci roku 2019 měla Společnost 270.000 plně registrovaných a aktivních on-line zákazníků. Na celkových tržbách se on-line podílí již 20 %. Obsah webu Společnost personalizuje dle primárních vertikál a zákazníkovi tak umožní sledovat pouze svou preferovanou nabídku produktů.

Společnost vyvíjí vlastní e-losy, které jsou plně navrženy interním týmem a zcela v souladu s tištěnou předlohou.

Sazka Hry přeplnily plán roku 2019 trojnásobně. Celkově si Sazka Hry vyzkoušelo přes 50.000 uživatelů.

Kurzové sázky

Společnost spustila nový web pro kurzové sázení Sazkabet. Přes zcela novou mobilní aplikaci již nyní realizuje 63 % sázek.

CRM

Program pro registrované zákazníky v retailové síti Sazka Klub dosáhl v minulém roce více než 194.000 aktivních a plně registrovaných členů.

Technology

Nová projektová organizace zefektivnila řízení implementačních projektů Společnosti.

Společnost spustila program aktivit směřujících ke zvýšení robustnosti provozu systémů tak, aby zvládal odbavovat narůstající požadavky zákazníků i businessu Společnosti. Společnost zavedla novou platformu rDWH - analytickou platformu pro zpracování a zkoumání velkých či různorodých datových setů včetně zpracování dat v reálném čase.

Ostatní činnost

SAZKA mobil je stále největší nezávislý virtuální operátor na českém trhu s více než 200.000 zákazníky předplacených a paušálních služeb. Během roku představil odměny za aktivaci a zlevňoval datové balíčky aktivované v mobilní aplikaci. V březnu zlevnil volání, SMS a data v roamingu v rámci EU. Služba „Hotovostní platby“, kterou Společnost provozuje pro SAZKA FTS a.s., byla rozšířena o nové partnery. Společnost ukončila podporu služeb „SuperCASH“ a „Výplata půjček Kamali“.

Služba „Dobíjení PaySafeCard“ je nejrychleji rostoucí neloterní služba Společnosti. Zákazníci na terminálech provedli více než 1.800.000 transakcí. V rámci služby „Balíky“ Společnost ve spolupráci s obchodními místy doručila v roce 2019 více než 300.000 zásilek.

Výhled budoucího vývoje činnosti a hospodaření Společnosti

Rok 2019 byl pro Společnost naprosto mimořádný a přinesl rekordní hospodářský výsledek. K tomu přispěly skvělé výsledky napříč všemi herními vertikálami Společnosti, především rekordní vánoční sezóna.

Společnost nyní pracuje na opatřeních, která zmírní dopad vyššího zdanění na její podnikání. Aktivními opatřeními by se měly zmírnit dopady zmíněného vyššího zdanění cca o 30 %. Např. se Společnost snaží projednat s jednotlivými dodavateli obchodní kontrakty tak, aby se částečně podíleli na zmírnění dopadů na Společnost.

Společnost bude nadále intenzivně marketingově podporovat všechny své klíčové produkty.

Dopad situace COVID-19 na Společnost

V zájmu ochrany zdraví a bezpečnosti svých zákazníků, zaměstnanců, partnerů a veřejnosti Společnost plně dodržuje všechna rozhodnutí a doporučení orgánů veřejné moci. Společnost implementovala plány pro nepředvídané události a kontinuitu podnikání, aniž by to mělo významný dopad na obchodní procesy.

Zatímco digitální kanály fungují bez přerušení, fyzické maloobchodní sítě přijaly různá opatření na ochranu veřejného zdraví a zdraví svých zaměstnanců. Společnost předpokládá, že tento vývoj ovlivní naši finanční výkonnost. Rozsah dopadu bude záviset na těchto faktorech: doba trvání ohniska, doba stávajících omezení, dalších opatřeních přijatých vládami a rozsahu celkového hospodářského narušení.

Od pondělí 16. 3. 2020 se Rada bezpečnosti státu České republiky rozhodla přísně omezit volný pohyb v České republice s cílem omezit šíření epidemie koronaviru COVID-19. Občané mají povoleno chodit do práce a nakupovat zásoby omezené na potraviny, drogerii, palivo a léky, jakož i použití nezbytných finančních a poštovních služeb.

Společnost aktivně propaguje využívání on-line platforem pro loterijní produkty i čistě digitální produkty. Lze očekávat nárůst prodeje prostřednictvím digitálních kanálů ve srovnání s předchozími obdobími a zároveň pokles prodejů prostřednictvím fyzické sítě z důvodu výše uvedených restrikcí.

Společnost považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na Společnost. Případný dopad epidemie na makroekonomické prognózy, naši pozici a výsledky zahrneme do odhadů opravných položek a rezerv v roce 2020.

V Praze, dne 31. 3. 2020

.....
Robert Chvátal
člen představenstva
SAZKA a.s.

.....
Pavel Šaroch
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 1.1.2019 do 31.12.2019 (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 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 (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.

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 ovládání

Ovládání 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.);
- V roce 2019 jediný akcionář Společnosti rozhodl o vyplacení dividendy v celkové výši 1.700.000 tis.Kč, z toho částka 1.220.000 tis. Kč byla započtena proti záloze na dividendu vyplacené v roce 2018.

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:

- Licenční smlouva s AEC a.s. ze dne 28.1.2019;

- Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o provádění penetračních testů s AEC a.s. ze dne 13.4.2019;
- 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 dílo 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;
- Kupní smlouva s AUTOCONT a.s. ze dne 28.11.2019;
- Smlouva o spolupráci s Cestovní kancelář FISCHER, a.s. ze dne 13.11.2019;
- Dohoda o mlčenlivosti a ochraně informací s Cleverlance Enterprise Solutions a.s. ze dne 25.6.2019;
- Smlouva o dílo – Parcel Point s Cleverlance Enterprise Solutions a.s. ze dne 1.8.2019;
- Smlouva o technické údržbě a rozvoji systému Parcel Point s Cleverlance Enterprise Solutions a.s. ze dne 1.8.2019;
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o nájmu prostorů sloužících k podnikání s Conectart s.r.o. ze dne 15.1.2019;
- Dodatek č. 3 ke Smlouvě o nájmu prostorů sloužících k podnikání s Conectart s.r.o. ze dne 15.1.2019;
- Dodatek č. 4 ke Smlouvě o nájmu prostorů sloužících k podnikání s Conectart s.r.o. ze dne 7.3.2019;
- Smlouva o poskytování služeb externího call centra s Conectart s.r.o. ze dne 1.9.2019;
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služeb call centra s Conectart s.r.o. ze dne 30.12.2019;
- Smlouva o poskytování služeb s DataSpring s.r.o. ze dne 31.5.2019;
- 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 zpracování osobních údajů s FM&S Czech a.s. ze dne 4.4.2019;
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o převodu činností a služeb a Smlouvě o poskytování služeb správy a údržby majetku s FM&S Czech a.s. ze dne 7.5.2019;
- Smlouva o vzájemném plnění s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 10.1.2019;
- Smlouva o spolupráci s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 21.1.2019;
- Dohoda o zrušení obstaravatelské licence s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 11.2.2019;
- Smlouva o spolupráci s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 27.7.2019;
- Smlouva o spolupráci s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 14.11.2019;
- Smlouva o spolupráci s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 5.12.2019;
- Smlouva o zprostředkování a spolupráci s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 5.12.2019;
- Smlouva o zprostředkování a spolupráci s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 5.12.2019;
- Dodatek č. 2 k Rámcové smlouvě o zajišťování reklamního prostoru na Internetu s KKCG a.s. (a Adexpres.com, s.r.o.) ze dne 10.1.2019;
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o sdružených službách dodávky elektřiny s MND a.s. ze dne 10.5.2019;
- Dodatek č. 4 ke Smlouvě o sdružených službách dodávky plynu s MND a.s. ze dne 10.5.2019;
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování služeb se SafeDX s.r.o. ze dne 30.4.2019;
- Smlouva o nájmu prostorů sloužících k podnikání se SafeDX s.r.o. ze dne 4.12.2019;
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o nájmu prostorů sloužících k podnikání se SAZKA FTS a.s. ze dne 30.5.2019.

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 budoucí nájemní smlouvě Bořislavka centrum s BOŘISLAVKA OFFICE&SHOPPING CENTRE

s.r.o. ze dne 19.12.2018;

- Smlouva o spolupráci v oblasti poskytování cestovního ruchu s Cestovní kancelář FISCHER, a.s. ze dne 28.5.2012;
- Smlouva o spolupráci s Cestovní kancelář FISCHER, a.s. ze dne 30.8.2012;
- 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 spolupráci s Cestovní kancelář FISCHER, a.s. ze dne 26.1.2018;
- Smlouva o spolupráci s Conectart s.r.o. ze dne 7.2.2014, ve znění Dodatku č. 1 a 2;
- Smlouva o nájmu prostorů sloužících k podnikání s Conectart s.r.o. ze dne 27.4.2017, ve znění Dodatku č. 1 až 4;
- Dohoda o mlčenlivosti a ochraně informací s Conectart s.r.o. ze dne 5.1.2018;
- Smlouva o zpracování osobních údajů s Conectart s.r.o. ze dne 6.6.2018;
- Smlouva o poskytování služeb podatelny s Conectart s.r.o. ze dne 22.6.2018;
- Smlouva o poskytování služeb reprografie s Conectart s.r.o. ze dne 1.9.2018;
- Smlouva o nájmu prostorů sloužících k podnikání s DataSpring s.r.o. ze dne 21.2.2014, ve znění Dodatku č. 1 až 7;
- 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;
- 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. 1;
- Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací s DataSpring s.r.o. ze dne 23.1.2018;
- 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 2;
- Smlouva o spolupráci s JTU Czech s.r.o. ze dne 7.6.2018;
- Smlouva o nájmu prostorů sloužících k podnikání s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 1.8.2016, ve znění Dodatku č. 1;
- Smlouva o obstarávání služeb s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 15.2.2017;
- Licenční smlouva k ochranným známkám a autorskému dílu s Kavárna štěstí s.r.o. ze dne 31.8.2018;
- Rámcová smlouva o poskytnutí poradenských služeb s KKCG a.s. s účinností od 1.1.2016;
- Smlouva o zpracování osobních údajů s KKCG a.s. ze dne 18.6.2018;
- 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 sdružených službách dodávky plynu s MND a.s. ze dne 8.12.2015, ve znění Dodatku č. 1 až 4;
- 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 poskytování služeb se SafeDX s.r.o. ze dne 21.7.2017, ve znění Dodatku č. 1 a 2;
- 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;
- Smlouva o obchodním zastoupení se SAZKA FTS a.s. ze dne 15.12.2015, ve znění Dodatku č. 1;
- 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;
- 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.

6. Posouzení vzniklé újmy a jejího vyrovnání

Společnosti v Účetním období nevznikla v důsledku vlivu ovládajících osob 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 31. 3. 2020

.....
Robert Chvátal
člen představenstva
SAZKA a.s.

.....
Pavel Šaroch
předseda představenstva
SAZKA a.s.

Příloha č. 1 - Seznam propojených osob k 31. 12. 2019

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2019 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, Ukrajina, reg. č. 36828617
AEC a.s.	Praha 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, PSČ 180 00, IČO 26236176
AEC Group a.s.	Praha 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, PSČ 180 00, IČO 04772148
AEC s.r.o.	Bratislava, Prievozská 1978/6, PSČ 821 09, Slovenská republika, IČO 31384072
ANTAIOS s.r.o.	Ostrava, Moravská Ostrava, Nemocniční 987/12, PSČ 702 00, IČO 28345801;
Aricoma Group a.s.	Praha 4, Chodov, Líbalova 2348/1, PSČ 149 00, IČO 04615671
Austrian Gaming Holding a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 04047788
AUTOCONT a.s.	Hornopolní 3322/34, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO 043 08 697
AUTOCONT s.r.o.	Krasovského 14, Bratislava - městská část Petržalka, PSČ 851 01, Slovenská republika, IČO 36 396 222
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 27457621
BOSM Czech, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 06773877
BXY Czech, a.s., v likvidaci	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 04559851
CAD Studio s.r.o.	Ostrava, Moravská Ostrava, Hornopolní 3322/34, PSČ 702 00, IČO 26197081
CAME Holding GmbH	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. 038898d
CES EA s.r.o.	Praha 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, PSČ 180 00, IČO 08028656
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	Praha 4 – Nusle, Na Strži 65/1702, PSČ 140 62, IČO 26141647
CKF facility s.r.o.	Praha 4 – Nusle, Na Strži 65/1702, PSČ 140 62, IČO 28982738
Cleverlance Enterprise Solutions a.s.	Praha 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, PSČ 180 00, IČO 27408787
Cleverlance Group a.s.	Praha 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, PSČ 180 00, IČO 04771915
Cleverlance H2B a.s.	Brno, Slatina, Tuřanka 1519/115a, PSČ 627 00, IČO 28223756
Cleverlance Slovakia s.r.o.	Bratislava, Prievozská 1978/6, PSČ 821 09, Slovenská republika, IČO 35942487
Cloud4com SK, s.r.o.	Bratislava, Staré Grunty 36, PSČ 841 04, Slovenská republika, IČO 50569694
Cloud4com, a.s.	Praha 7, Holešovice, U Uranie 954/18, PSČ 170 00, IČO 24660329
CLS Beteiligungs GmbH	Goldschmiedg. 3, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN84419x
Collington II Limited	Custom House Plaza Block 6, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irská republika, reg. č. 506335
Conectart s.r.o.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČO 24728055
DataSpring s.r.o.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČO 28808681
EMMA DELTA FINANCE PLC, in liquidation	Esperidon 5, 4th floor, Strovolos, 2001 Nicosia, Kyperská republika, reg.č. HE 284780
EMMA DELTA HELLENIC HOLDINGS LIMITED	Esperidon 5, 4th floor, Strovolos, 2001 Nicosia, Kyperská republika, reg.č. HE320752
EMMA DELTA MANAGEMENT LTD	Arch. Makariou III, 2-4, CAPITAL CENTER, 9th floor, 1065 Nicosia, Kyperská republika, re.č. HE314151
EMMA DELTA VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY LTD	Esperidon 5, 4th floor, Strovolos, 2001 Nicosia, Kyperská republika, reg.č. HE314350
FM&S Czech a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 04283112
Geewa a.s.	Praha 9, Karlín, Sokolovská 366/84, PSČ 186 00, IČO 25617036
Geologichchne byreau "Lviv" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79011, ul. Kubyovycha 18, Office 6, Ukrajina, reg. č. 31978102

**Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2019 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern,
Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231**

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
G-JET s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 27079171
HELLENIC LOTTERIES S.A.	112 Athinon Avenue, Athény, Řecko, reg. č. 25891401000
HORSE RACES S.A.	112 Athinon Avenue, Athény, Řecko, reg. č. 132846101000
IGH Financing a.s., v likvidaci	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 05034353
INDUSTRIAL CENTER 28/23 SP. Z O.O.	ul.Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polsko, Reg. č. 1132912313
INTERMOS Praha s.r.o.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 63076349
INTERMOS VALVES, s.r.o.	Bratislava-mestská část Staré Mesto, Moskovská 13, PSČ 811 08, Slovenská republika, IČO 35898411
Internet Projekt, s.r.o.	Praha 2, Nové Město, Vyšehradská 1376/43, PSČ 128 00, IČO 08526541
IPM – Industrial Portfolio Management a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 04572033
Italian Gaming Holding a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 04828526
Italian GNTN Holding a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 07911319
JTU Czech, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 02612020
Kavárna štěstí s.r.o.	Praha 9, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČO 05111901
KKCG a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 27107744
KKCG Entertainment & Technology B.V. (in liquidation)	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 58856765
KKCG Industry B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 27271144
KKCG Investments AG	Kapellgasse 21, 6004 Luzern, Švýcarská konfederace, reg.č. CHE-271.643.388
KKCG Methanol Holdings LLC	1675 South State Street, Suite B, Dover, DE, County of Kent, 19901, Spojené státy americké, reg. č. 36-4831670
KKCG Real Estate a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 24291633
KKCG Structured Finance AG	Kapellgasse 21, 6004 Luzern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-292.174.442
KKCG Technologies s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 07171234
KKCG UK Limited	London, One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET, Spojené království, reg. č. 8869774
KKCG US Advisory LLC	125 High Street, Boston, MA-02110, Spojené státy americké, reg. č. 84-2817214
Kura Basin Operating Company LLC	70 Kostava Street (5 Gamsakhurdia Avenue), Tbilisi, Gruzie, re. č. 405171567
Kynero Consulting a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 24193461
Liberty One Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 32-0521898
Liberty One O&M LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg.č. 30-0975326
Liberty Two Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 30-0988055
LP Drilling S.r.l.	29016 Cortemaggiore, Salvo D'Acquisto 5, Itálie, reg.č. 01294260334
LTB Beteiligungs GmbH	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN84439a
Medial Beteiligungs-Gesellschaft m.b.h.	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. 117154k
MEDICEM Group a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 07118422
Medicem Inc.	125 High Street, Boston, MA-02110, Spojené státy americké, reg. č. 38-4126132

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2019 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
MEDICEM Institute s.r.o.	Kamenné Žehrovice, Karlovarská třída 20, PSČ 273 01, IČO 26493331
MEDICEM Technology s.r.o.	Kamenné Žehrovice, Karlovarská třída 20, PSČ 273 01, IČO 48036374
Megalax Real, s.r.o.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČO 07774656
Metanol d.o.o.	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovenia, reg.č. 6564534000
MND a.s.	Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČO 28483006
MND Drilling & Services a.s.	Lužice, Velkomoravská 900/405, PSČ 696 18, IČO 25547631
MND Drilling Germany GmbH	31582 Nienburg, Domänenweg 7, Spolková republika Německo, reg. č. HRB206722
MND Energy Trading a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 29137624
MND Gas Storage a.s.	Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČO 27732894
MND Gas Storage Germany GmbH	64665 Alsbach-Hähnlein, Birkenweg 2, Spolková republika Německo, reg. č. HRB96046
MND Georgia B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 52308944
MND Germany GmbH	Lüneburger Heerstraße 77A, 29223 Celle, Spolková republika Německo, reg. č. HRB207844
MND Group B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 34246576
MND Oil & Gas a.s.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 074 35 304
MND Samara Holding B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 52990680
MND Ukraine B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 59394072
MNG Group AG	Kapellgasse 21, 6004 Luzern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-448.401.517
Moravia Systems a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 26915189
NEUROSOFT S.A.	466 Irakliou Avenue & Kiprou Street, 141 22 Iraklio Attikis, Athény, Řecko, reg. č. 84923002000
OOO MND Samara	ul. Alexeya Tolstogo 92, Samara, Samarská obl., 443099, Ruská federace, reg. č. 1046301405094
OPAP CYPRUS LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, reg.č. HE140568
OPAP INTERNATIONAL LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, reg.č. HE145913
OPAP INVESTMENT LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, reg.č. HE297411
OPAP S.A.	112 Athinon Avenue, Athény, Řecko, reg. č. 3823201000
OPAP SPORTS LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, reg.č. HE133603
PDC INDUSTRIAL CENTER 48 SP. Z O.O.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polsko, Reg. č. 5252630921
POM Czech, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 06773800
Precarpathian energy company LLC	Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka, Ukrajina, reg.č. 36042045
Rezervoarji d.o.o	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovenia, reg.č. 6564470000
RUBIDIUM HOLDING LIMITED	8 Alasias Street, Christodoulides Building, 3095 Limassol, Kyperská republika, reg. č. HE287956
SafeDX s.r.o.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 813/2, PSČ 190 00, IČO 04585119
SALEZA, a.s. (v konkurzu, v úpadku, zahájeno insolvenční řízení)	Praha 9, K Žižkovu čp. 851, PSČ 19093, IČO 471 16 307
SAZKA a.s.	Praha 9, K Žižkovu 851, PSČ 190 93, IČO 26493993

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2019 společností KKG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
SAZKA Asia a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 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, reg. č. 0314057663
SAZKA Czech a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 24852104
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, reg. č. 0313898374
SAZKA FTS a.s.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČO 01993143
SAZKA Group a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 24287814
SAZKA Group Financing a.s.	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves, PSČ 841 04, Slovenská republika, IČO 51142317
SAZKA Group Holding a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 07877838
SAZKA Group Russia LLC	Prospect Mira 40, floor 8, premises I, room 11, 129090 Moskva, Ruská federace, reg.č. 1177746915257
SG INDUSTRIAL CENTER 02 SP. Z O.O.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polsko, Reg. č. 5272464443
SIL Servis Partner a.s.	Ostrava, Slezská Ostrava, Těšínská 1970/56, PSČ 710 00, IČO 25830953
SPORTLEASE a.s.	Praha 9, K Žižkovu 851, PSČ 190 93, IČO 62361546
Springtide Ventures s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 01726587
SUPERMARINE, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 08062773
Theta Real s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 27631842
TOK Poland Sp. Z o.o.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polsko, Reg. č. 5252689699
TORA DIRECT S.A.	108 Athinon Avenue and Chrimatistiriou Street, Athény, Řecko, reg. č. 5641201000
TORA WALLET S.A.	108 Athinon Avenue and Chrimatistiriou Street, Athény, Řecko, reg. č. 139861001000
US Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg.č. 81-1952040
VESTINLOG, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 05629276
Vinohradská 230 a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 26203944
Vitalpeak Limited	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, reg. č. HE 228204
VSU Czech s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 08062897
WOODSLOCK a.s.	Praha 4, Líbalova 2348/1, PSČ 149 00, IČO 27379434

Finanční část

Účetní závěrka

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

<i>Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku</i>	Pozn.	Za rok 2019	Za rok 2018
Vsazené částky*		17 736 364	15 279 219
<i>Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku je následující:</i>			
Hrubé tržby z loterní a sázkové činnosti (GGR)	4	7 348 663	6 442 455
Daň z hazardních her		-1 714 379	-1 493 297
Čistá marže z loterní a sázkové činnosti**		5 634 284	4 949 158
Tržby z prodeje zboží a služeb	4	424 122	412 699
Ostatní provozní výnosy		19 431	32 265
Odměny partnerům	5	-828 655	-785 384
Spotřeba materiálů, energie a služeb	6	-1 388 066	-1 218 658
Marketingové náklady	7	-616 870	-598 022
Personální náklady	8	-511 311	-476 133
Ostatní provozní náklady	9	-310 245	-286 892
Provozní výsledek před úroky, daní a odpisy (EBITDA)		2 422 689	2 029 033
Odpisy a amortizace	13, 14, 15	-118 904	-93 056
Provozní výsledek hospodaření		2 303 785	1 935 977
Výnosové úroky	11	3 677	1 332
Nákladové úroky	11	-275 416	-319 558
Ostatní zisky (+)/ztráty (-) z finanční oblasti	11	-10 844	-512
Finanční výsledek hospodaření		-282 583	-318 738
Výsledek hospodaření před zdaněním		2 021 202	1 617 239
Daň z příjmů	12	-399 389	-316 691
Výsledek hospodaření za účetní období		1 621 813	1 300 548
Položky, které jsou nebo mohou být později překlifikovány do zisku nebo ztráty:			
Přecenění zajišťovacích derivátů		65 458	-106 367
Odložená daň z přecenění zajišťovacích derivátů	17	-12 437	20 209
Ostatní úplný výsledek za účetní období (po zdanění)		53 021	-86 158
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		1 674 834	1 214 390

* 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 62 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

<i>Výkaz o finanční pozici</i>	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
AKTIVA			
Dlouhodobý nehmotný majetek	13	2 258 517	2 228 452
Goodwill	13	9 636 122	9 636 122
Dlouhodobý hmotný majetek (pozemky, budovy a zařízení)	14	717 694	723 162
Aktiva z práva k užívání	15	51 478	0
Ostatní dlouhodobé finanční investice	16	19 656	19 656
Vázané účty	20	55 000	55 000
Dlouhodobé pohledávky z derivátů	19	29 252	0
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobá aktiva	18	46 093	47 370
Stálá aktiva celkem		12 813 812	12 709 762
Zásoby		11 639	6 510
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobá aktiva	18	200 393	335 853
Krátkodobé pohledávky z derivátů	19, 22	8 673	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	20	1 512 486	966 615
Oběžná aktiva celkem		1 733 191	1 308 978
Aktiva celkem		14 547 003	14 018 740

Příloha k účetní závěrce na stranách 7 až 62 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o finanční pozici (pokračování)	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
PASIVA			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	21	450 000	450 000
Kapitálové a ostatní fondy	21	1 479 711	1 426 690
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		3 761 054	2 619 241
Vlastní kapitál celkem		5 690 765	4 495 931
Závazky			
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - dlouhodobá část	22	5 914 197	6 532 266
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé závazky		52 584	51 738
Dlouhodobé závazky z derivátů	22	5 984	33 517
Dlouhodobé závazky z leasingu	15	33 316	0
Odložený daňový závazek	17	330 361	285 541
Dlouhodobé rezervy	24	0	87 839
Dlouhodobé závazky celkem		6 336 442	6 990 901
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - krátkodobá část	22	627 346	627 684
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	23	1 537 683	1 462 673
Krátkodobé závazky z leasingu	15	19 017	0
Závazek z titulu splatné daně z příjmů	12	128 486	116 442
Krátkodobé rezervy	24	207 264	325 109
Krátkodobé závazky celkem		2 519 796	2 531 908
Závazky celkem		8 856 238	9 522 809
Vlastní kapitál a závazky celkem		14 547 003	14 018 740

Příloha k účetní závěrce na stranách 7 až 62 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 2019	450 000	1 426 690	2 619 241	4 495 931
Výplata dividend	--		-480 000	-480 000
Ostatní pohyby vlastního kapitálu	--			
Výsledek hospodaření za rok 2019	--		1 621 813	1 621 813
Přecenění zajišťovacích derivátů	--	53 021		53 021
Úplný výsledek hospodaření za rok 2019	--	53 021	1 621 813	1 674 834
Stav k 31. prosinci 2019	450 000	1 479 711	3 761 054	5 690 765
	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Výsledek hospodaření minulých let a běžného období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2018	450 000	1 512 848	3 086 557	5 049 405
Výplata dividend	--		-1 720 000	-1 720 000
Ostatní pohyby vlastního kapitálu	--		-47 864	-47 864
Výsledek hospodaření za rok 2018	--		1 300 548	1 300 548
Přecenění zajišťovacích derivátů	--	-86 158		-86 158
Úplný výsledek hospodaření za rok 2018	--	-86 158	1 300 548	1 214 390
Stav k 31. prosinci 2018	450 000	1 426 690	2 619 241	4 495 931

Příloha k účetní závěrce na stranách 7 až 62 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

SAZKA a.s.
Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

Výkaz o peněžních tocích

PROVOZNÍ ČINNOST

	Pozn.	Za rok 2019	Za rok 2018
Zisk (+) za účetní období		1 621 813	1 300 548
Úprava o:			
Daň z příjmů	12	399 389	316 691
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 14, 15	118 904	93 056
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		4 344	1 339
Zisk (-) / ztráta (+) z přecenění dlouhodobého majetku, finančních instrumentů a finančních investic		0	846
Čistý úrokový náklad (+)	11	271 739	318 226
Odúčtování snížení hodnoty aktiv (-) / snížení hodnoty aktiv (+)		4 027	0
Čistý kurzový zisk (-) / ztráta (+)		2 601	1 883
Ostatní finanční zisky (-) / ztráty (+)		0	- 1 722
Ostatní nepeněžní operace		-3 937	0
Provozní výsledek před změnou pracovního kapitálu a rezerv		2 418 880	2 030 868
Zvýšení (+) / snížení (-) rezerv	24	-205 684	51 745
Zvýšení (-) / snížení (+) zásob		-5 129	5 459
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv	18	134 169	- 145 401
Snížení (-) / zvýšení (+) závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	23	75 010	73 476
Peněžní prostředky generované z provozní činnosti		2 417 246	2 033 507
Zaplacené úroky		-267 975	- 435 328
Zaplacená daň z příjmů		-354 962	- 170 545
Čistý peněžní tok generovaný z provozní činnosti		1 794 309	1 410 274

INVESTIČNÍ ČINNOST

Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	14	-40 259	- 54 921
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	13	-91 635	- 80 055
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		2 841	3 196
Přijaté úroky	11	3 677	1 332
Čistý peněžní tok generovaný (+) / použitý (-) v investiční činnosti		-125 376	- 130 448

FINANČNÍ ČINNOST

Přijaté úvěry a zápůjčky	22	0	7 500 000
Uhrazené úvěry a zápůjčky	22	-625 000	- 7 029 116
Vyplacené dividendy	21	-480 000	- 1 720 000
Leasingové platby - jistina		-18 062	0
Čistý peněžní tok použitý (-) ve finanční činnosti		-1 123 062	- 1 249 116

Čisté snížení (-) / zvýšení (+) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů 545 871 30 711

Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	20	966 615	935 904
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	20	1 512 486	966 615

Příloha k účetní závěrce na stranách 7 až 62 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Obsah přílohy účetní závěrky

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

Příloha účetní závěrky - Obsah

1.	Obecné informace o společnosti.....	7
2.	Východiska pro sestavení účetní závěrky.....	9
3.	Významné účetní postupy	12
4.	Tržby.....	26
5.	Odměny partnerům	26
6.	Spotřeba materiálu, energie a služeb	27
7.	Marketingové náklady	27
8.	Personální náklady.....	27
9.	Ostatní provozní náklady.....	27
10.	Odměny statutárním auditorům	27
11.	Finanční výnosy a náklady	28
12.	Daň z příjmů	28
13.	Nehmotný majetek a goodwill.....	29
14.	Dlouhodobý hmotný majetek	31
15.	Leasingy	32
16.	Ostatní dlouhodobé finanční investice	33
17.	Odložené daňové pohledávky a závazky	34
18.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	35
19.	Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky z derivátů	36
20.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	36
21.	Vlastní kapitál.....	36
22.	Úvěry	37
23.	Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky.....	41
24.	Rezervy	42
25.	Provozní výsledek před úroky, daní a odpisy (EBITDA)	42
26.	Podmíněné závazky	43
27.	Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.....	44
28.	Spřízněné osoby.....	60
29.	Následné události.....	62

Příloha účetní závěrky

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

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 (dále jen „skupina“).

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 splacení 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 2019 (počet členů 3):

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

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2019 (počet členů 3):

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

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících 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 nejúžší 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

Dne 25. 4. 2019 byla do obchodního rejstříku zapsána změna v předmětu podnikání v souvislosti se změnou názvu zákona (dříve zákon o loteriích, nyní zákon o hazardních hrách) a také v souvislosti s přijetím nového zákona o platebním styku pod jiným číslem (dříve 284/2009, nyní 370/2017).

V návaznosti na rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady ze dne 17.7.2019, týkající se odvolání členů představenstva Pavla Horáka a Davida Havlína a přijetí nových stanov Společnosti, byly v obchodním rejstříku dne 17.7.2019 provedeny mimo jiné následující důležité zápisy:

- výmaz počtu členů představenstva: 6,
- zápis počtu členů představenstva: 3,
- výmaz údaje, týkajícího se převoditelnosti akcií,
- výmaz stávajícího způsobu zastupování společnosti a zápis nového:
Společnost zastupují vždy dva členové představenstva společně. Člen představenstva, který je generálním ředitelem, je oprávněn Společnost zastupovat samostatně při právních jednáních se třetími osobami, ze kterých nemohou Společnosti vzniknout závazky převyšující 5.000.000,- Kč. Osobou pověřenou právním jednáním vůči zaměstnancům společnosti je člen představenstva a generální ředitel Robert Chvátal.

Rozhodnutím jediného akcionáře v působnosti valné hromady ze dne 27.2.2020 byl k 29.2.2020 odvolán z funkce člena dozorčí rady Petr Stöhr. Zápis do obchodního rejstříku byl učiněn dne 12.3.2020.

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 2019 a také při sestavování údajů srovnávacího období, tj. k 31. prosinci 2018.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem společnosti dne 31. března 2020.

(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 tisíce („tis. 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 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(i) 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 vykázaní 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

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 2019

V průběhu roku společnost poprvé aplikovala nové účetní standardy a novely standardů platných pro účetní období počínaje 1. lednem 2019:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 16 - Leasingy	1. ledna 2019
IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů	1. ledna 2019
IFRS 9 – Úpravy IFRS 9 – Předčasné splacení s negativní kompenzací	1. ledna 2019
IAS 28 – Úpravy IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. ledna 2019
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015 – 2017	1. ledna 2019
IAS 19 – Úpravy IAS 19 – Změny plánu, krácení a vypořádání	1. ledna 2019

Kromě standardu IFRS 16 – Leasingy, přijetí výše uvedených standardů, novel a interpretací v průběhu období nemělo na společnost významný dopad.

IFRS 16 - Leasingy

Společnost se rozhodla použít standard od jeho povinného data přijetí od 1. ledna 2019 za použití modifikované retrospektivní metody, bez přepracování srovnávacích údajů a za použití určitých zjednodušení povolených standardem. Reklasifikace a úpravy vyplývající z nových pravidel pro leasingy jsou proto vykázány v počáteční rozvaze k 1.1.2019.

Po přijetí IFRS 16 vykázala společnost závazky z leasingu v souvislosti s nájmy, které byly dříve klasifikovány jako „operativní leasing“ podle pravidel IAS 17 – Leasingy. Tyto závazky byly oceněny v současné hodnotě zbývajících leasingových plateb, diskontovány pomocí přírůstkové výpůjční úrokové míry nájemce k 1.1.2019. Vážená průměrná přírůstková výpůjční úroková míra použitá společností na závazky z leasingu k 1. 1. 2019 byla 4,015 %.

Aktiva z práva k užívání byla oceněna ve výši odpovídající závazku z leasingu k datu přijetí standardu IFRS 16 (upravené o všechny předplacené nebo časově rozlišené náklady).

Při prvním použití IFRS 16 použila společnost následující praktická zjednodušení povolená standardem:

- aplikace jednotné diskontní sazby na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami,
- spolehnout se na předchozí posouzení, zda jsou leasingy nevýhodné jako alternativa k posouzení snížení hodnoty - k 1.1.2019 neexistovaly žádné nevýhodné smlouvy,
- účtování o operativním leasingu se zbývajícím dobou pronájmu kratší než 12 měsíců k 1.1.2019 jako o krátkodobém leasingu,

- vyloučení počátečních přímých nákladů z oceňování aktiva z práva k užívání k datu prvotní aplikace,
- využití zpětného pohledu při určování doby trvání leasingu, pokud smlouva obsahuje opce na prodloužení nebo ukončení leasingu.

Společnost se také rozhodla, že nebude přehodnocovat, zda je smlouva k datu prvotní aplikace leasing nebo zda obsahuje leasing. Místo toho se pro smlouvy uzavřené před datem přechodu spoléhala na své posouzení provedené podle IAS 17 - Leasingy a IFRIC 4 - Určení, zda smlouva obsahuje leasing.

Srovnání závazků z operativního leasingu uvedených v Poznámce 26 a vykázaných závazků z leasingu je následující:

<i>v tis. Kč</i>	1.1. 2019
Celkové budoucí minimální leasingové platby za nevypověditelné operativní leasingy k 31.12.2018 (Poznámka 26)	88 208
– Vliv diskontování na současnou hodnotu	-4 437
– Krátkodobé leasingy a leasing s nízkou hodnotou, které nejsou vykázány jako závazek	-24 882
Celkové závazky z leasingu vykázané k 1.1.2019	58 889
Z toho:	
Krátkodobé závazky z leasing	16 413
Dlouhodobé závazky z leasing	42 476

Změna účetních postupů ovlivnila následující položky ve výkazu o finanční pozici k 1.1.2019:

<i>v tis. Kč</i>	Dopad přijetí IFRS 16
Zvýšení aktiv z práva k užívání	58 889
Zvýšení závazků z leasingu	58 889

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

K datu sestavení účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace, které nebyly dosud účinné a které společnost nepoužila před datem jejich účinnosti.

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 - Úpravy IFRS 3 – Definice podniku	1. ledna 2020*)
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021*)
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno*)
IAS 1, IAS 8 – Úprava IAS 1 a IAS 8 – Definice pojmu významnosti	1. ledna 2020

Změny koncepčního rámce pro finanční výkaznictví	1. ledna 2020
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 – Úprava IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 - Reforma úrokových sazeb	1. ledna 2020
IAS 1 – Úpravy IAS 1 – Klasifikace závazků na dlouhodobé a krátkodobé	1. ledna 2022*)

*) Standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Společnost neočekává, že by výše uvedené úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace měly 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 2019 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 držených 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 o úplném výsledku hospodaření 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 užitek 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 vykázaný 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 vykázaný v ostatním úplném výsledku hospodaření. Úrokové výnosy, kurzové zisky nebo ztráty a ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázaný 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 překlasifikována 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.

Pro krátkodobé pohledávky společnost používá matici, kde jednotlivým obdobím po splatnosti jsou přiřazeny pravděpodobnosti historické ztráty na základě minulých zkušeností. Očekávaná úvěrová ztráta je vypočtena jako současná pohledávky v dané skupině x historický koeficient ztrát. Společnost používá dva koše DPD (day past due), a to koš do 90 dní po splatnosti a koš přesahující 90 dní po splatnosti.

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávky vykazované v amortizované pořizovací ceně se zruší, jestliže následuje zvýšení zpětně získatelné částky, které lze objektivně spojit 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 („12-měsíční 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 nesplácení dluhu nebo prodlení 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 užítky 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 vyazuje 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 vyazuje se v pořizovací ceně snížené o ztráty ze snížení hodnoty.

Nehmotný majetek s určitou dobou životnosti se odepisuje po dobu životnosti a vyazuje 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 vyazuje 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 o úplném výsledku hospodaření 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 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 užiteků, 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 o úplném výsledku hospodaření 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 posledním 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 23% (23% v roce 2018) z vkladů po odečtení výher je vykazována na základě uznaných výnosů snížených 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 aktuální bázi. Výhry zahrnují vyplacené výhry a vytvořenou rezervu na základě historických zkušeností.

Daň z hazardních her 23% (23% v roce 2018) z vkladů po odečtení výher je vykazována na základě uznaných výnosů snížených 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 2018) 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 2018).

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 v čisté výši, tzn. 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 v čisté výši, tzn. pouze 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. Zisky a ztráty z finanční oblasti

Zisky a ztráty z finanční oblasti zahrnují především kurzové zisky a ztráty, výnosy z držby cenných papírů a bankovní poplatky.

(s) Daň z příjmů (Poznámka 12)

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku hospodaření.

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 vykázání nemá vliv na účetní ani zdanitelný zisk. Odložená daň se nevykazuje při počátečním vykázání 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 o úplném výsledku hospodaření.

(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 držených 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 nenabydou 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 částí 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 ve výkazu zisku a 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 prodejkách, se vykazují ve výkazu zisku a 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 2019 byly tržby generovány číselnými a okamžitými loteriemi (jak klasickými tištěnými, tak elektronickými), kurzovým sázením a Sazka hrami. V číselných loteriích se nejvíce dařilo Sportce, v online sázení je růst způsoben jak zvýšenými tržbami v Sazka Betu, tak elektronických losech i sazka hrách. U neloterních služeb byly tržby v podobné výši roce 2018, dochází k poklesu tržeb z dobíjení GSM i z finančních služeb, naopak byla spuštěna nová služba „balíkovna“, která dorovnává tento pokles.

Rozdělení výnosů podle načasování vykázání výnosů:

2019	Jednorázově	Průběžně	Celkem
Operátor virtuální mobilní sítě	266 131	--	266 131
Služba dobíjení mobilních telefonů	90 905	--	90 905
Prodej vstupenek	5 092	--	5 092
Ostatní	81 425	--	81 425
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	443 553	--	443 553
Loterie a sázková činnost			7 348 663
Výnosy celkem			7 792 216

2018	Jednorázově	Průběžně	Celkem
Operátor virtuální mobilní sítě	258 183	--	258 183
Služba dobíjení mobilních telefonů	98 114	--	98 114
Prodej vstupenek	3 858	--	3 858
Ostatní	84 809	--	84 809
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	444 964	--	444 964
Loterie a sázková činnost			6 442 455
Výnosy celkem			6 887 419

5. Odměny partnerům

	2019	2018
Odměny partnerům	828 655	785 384
Odměny zprostředkovatelům*	828 655	785 384

*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 růst je způsoben růstem tržeb.

6. Spotřeba materiálu, energie a služeb

	2 019	2 018
Spotřeba materiálu, energie a služeb	1 388 066	1 218 658
Spotřeba materiálu a energie	130 981	110 075
Poradenské a jiné odborné služby	56 352	45 079
Odměny systémovým poskytovatelům	733 951	604 696
Telekomunikační služby	140 226	146 934
Ostatní služby*	326 556	311 874

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

Největší nárůst je způsoben vyššími platbami systémovým dodavatelům z důvodu vyšších tržeb, a také zvýšenými CSR aktivitami.

7. Marketingové náklady

	2 019	2 018
Marketingové náklady	616 870	598 022
Reklama, propagace a ostatní související náklady	594 200	554 167
Sponzorství a dary	22 670	43 855

8. Personální náklady

	2 019	2 018
Personální náklady	511 311	476 133
Mzdové náklady	383 846	366 905
Odměny členům orgánů společnosti	101	101
Sociální a zdravotní pojištění	111 614	93 302
Ostatní sociální náklady	15 750	15 825

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

Počet zaměstnanců i k 31. prosinci 2019 byl 409 (k 31. prosinci 2018: 390).

9. Ostatní provozní náklady

	2 019	2 018
Ostatní provozní náklady	310 245	286 892
Neuplatněné DPH	307 858	277 665
Ostatní provozní náklady	2 387	9 227

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

	2019	2018
Výnosové úroky	3 677	1 332
Bankovní úroky	3 677	1 332
Nákladové úroky	-275 416	-319 558
Úroky z bankovních úvěrů	-270 911	-248 155
Ostatní úroky	-4 505	-71 403
Ostatní zisky (+)/ztráty (-) z finanční oblasti	-10 844	-512
Zisk (+)/ ztráta (-) z kurzových operací	-2 601	-1 883
Ostatní finanční náklady	-14 197	-350
Ostatní finanční výnosy	5 954	1 721
Finanční výsledek hospodaření	-282 583	-318 738

12. Daň z příjmů

	2019	2018
Daň z příjmů	399 389	316 691
Splatná daň z příjmů	367 006	309 370
Odložená daň z příjmů	32 383	7 321

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 2019 i 2018.

V roce 2019 ve výkazu o finanční pozici byl odhad daně z příjmů ve výši 367 360 tis. Kč (2018 – 304 140 tis. Kč) snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 238 874 tis. Kč (2018 – 187 698 tis. Kč) a výsledný závazek ve výši 128 486 tis. Kč byl vykázán v položce Závazky z titulu splatné daně z příjmů (2018 – 116 442 tis. Kč).

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2019		2018	
Zisk před zdaněním	2 021 202		1 617 239	
Daň z příjmů podle platné domácí daňové sazby	19,00%	-384 029	19,00%	-307 276
Ostatní daňové / nedaňové položky	0,76%	-15 360	0,58%	-9 415
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku	19,76%	-399 389	19,58%	-316 691

13. Nehmotný majetek a goodwill

2019	Ochranné známky	Ocenitelná práva	Software	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2019	1 871 987	179 120	389 351	7 980	9 636 122	12 084 560
Přírůstky	0	0	67 909	23 706	0	91 615
Úbytky	0	0	-42 929	0	0	-42 929
Přeúčtování	0	0	7 999	-7 979	0	20
Zůstatek k 31.12.2019	1 871 987	179 120	422 330	23 707	9 636 122	12 133 266
Oprávký						
Zůstatek k 1.1.2019	0	-29 307	-190 679	0	0	-219 986
Odpisy	0	-4 317	-57 253	0	0	-61 570
Oprávký k úbytkům	0	0	42 929	0	0	42 929
Zůstatek k 31.12.2019	0	-33 624	-205 003	0	0	-238 627
Zůstatková hodnota k 1.1.2019	1 871 987	149 813	198 672	7 980	9 636 122	11 864 574
Zůstatková hodnota k 31.12.2019	1 871 987	145 496	217 327	23 707	9 636 122	11 894 639

2018	Ochranné známky	Ocenitelná práva	Software	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2018	1 871 987	179 120	317 703	12 429	9 636 122	12 017 361
Přírůstky	0	0	72 076	7 979	0	80 055
Úbytky	0	0	-12 856	0	0	-12 856
Přeúčtování	0	0	12 428	-12 428	0	0
Zůstatek k 31.12.2018	1 871 987	179 120	389 351	7 980	9 636 122	12 084 560
Oprávký						
Zůstatek k 1.1.2018	0	-24 990	-159 380	0	0	-184 370
Odpisy	0	-4 317	-43 633	0	0	-47 950
Oprávký k úbytkům	0	0	12 334	0	0	12 334
Zůstatek k 31.12.2018	0	-29 307	-190 679	0	0	-219 986
Zůstatková hodnota k 1.1.2018	1 871 987	154 130	158 323	12 429	9 636 122	11 832 991
Zůstatková hodnota k 31.12.2018	1 871 987	149 813	198 672	7 980	9 636 122	11 864 574

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen převážně ocenitelnými právy, softwarem a goodwill. Goodwill ve výši 9 636 122 tis. Kč vznikl na základě fúze sloučením 1. ledna 2013.

Nejvýznamnějšími přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2019 byly investice do vývoje softwarové platformy Digital Entertainment Hub ve výši 33 115 tis. Kč, investice do online monitorovací

platformy pro MF ve výši 7 672 tis. Kč, investice do datových skladů BI ve výši 4 087 tis. Kč a implementace Vulnerability Management Systému pro ochranu dat společnosti ve výši 1 744 tis. Kč, významnou investicí ve fázi pořízení je investice do softwarového řešení virtuálních losovacích studií ve výši 11 800 tis. Kč a do implementace software pro zákaznický klub s názvem Kolo štěstí ve výši 6 861 tis. Kč.

K 31. prosinci 2019 byly v souvislosti s přijatým úvěrem (viz Poznámka 22) zástavním právem zatíženy vybrané ochranné známky. Hodnota zastavených ochranných známek k 31. prosinci 2019 činí 1 871 939 tis. Kč (2018 – 1 871 939 tis. 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 2019.

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 peněžitelnou 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 peněžitelnou 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 2019 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% (2018: 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 9,8 %. 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 2019 nemělo být uznáno žádné znehodnocení ochranné známky. Vedení společnosti dále

provedlo analýzu citlivosti faktorů ovlivňujících výpočet zpětně ziskatelných množství. Očekávané pohyby uvedených faktorů nenaznačují žádné znehodnocení obchodních značek.

14. Dlouhodobý hmotný majetek

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	65 475	571 712	250 896	33 399	25 115	946 597
Přírůstky	--	4 984	30 539	--	4 736	40 259
Úbytky	--	--	-95 103	--	--	-95 103
Přeúčtování	--	16 531	7 892	--	-24 443	-20
Zůstatek k 31.12.2019	65 475	593 227	194 224	33 399	5 408	891 733
Oprávky						
Zůstatek k 1.1.2019	--	-65 419	-158 016	--	--	-223 435
Odpisy	--	-10 775	-27 612	--	--	-38 387
Oprávky k úbytkům	--	--	87 783	--	--	87 783
Zůstatek k 31.12.2019	--	-76 194	-97 845	--	--	174 039
Zůstatková hodnota k 1.1.2019	65 475	506 293	92 880	33 399	25 115	723 162
Zůstatková hodnota k 31.12.2019	65 475	517 033	96 379	33 399	5 408	717 694

2018	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, přístroje a zařízení	Ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek ve fázi pořízení	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2018	65 475	538 579	311 607	33 399	41 307	990 367
Přírůstky	--	19 917	11 030	--	23 974	54 921
Úbytky	--	--	-98 691	--	--	-98 691
Přeúčtování	--	13 216	26 950	--	-40 166	--
Zůstatek k 31.12.2018	65 475	571 712	250 896	33 399	25 115	946 597
Oprávky						
Zůstatek k 1.1.2018	--	-55 260	-217 197	--	--	-272 457
Odpisy	--	-10 159	-34 947	--	--	-45 106
Oprávky k úbytkům	--	--	94 128	--	--	94 128
Zůstatek k 31.12.2018	--	-65 419	-158 016	--	--	-223 435
Zůstatková hodnota k 1.1.2018	65 475	483 319	94 410	33 399	41 307	717 910
Zůstatková hodnota k 31.12.2018	65 475	506 293	92 880	33 399	25 115	723 162

Nejvýznamnějšími přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2019 představuje investice do datových úložišť ve výši 13 709 tis. Kč a investice do vybavení obchodních míst SAZKA ve výši 4 425

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

tis Kč, významnou investicí ve fázi pořízení je investice do hardwarového řešení virtuálních losovacích studií ve výši 3 599 tis. Kč.

K 31. prosinci 2019 byla v souvislosti s přijatým úvěrem (viz Poznámka 22) zatížena zástavním právem budova sídla společnosti SAZKA a.s. v ulici K Žižkovu 851, Praha 9 spolu s přilehlými pozemky a podpůrnými stavbami. Zůstatková hodnota této budovy včetně přilehlých pozemků a staveb k 31. prosinci 2019 činí 582 507 tis. Kč (2018 - 571 768 tis. Kč).

15. Leasingy

	31.12.2019	1.1.2019
Aktiva z práva k užívání		
Pronajaté prostory	10 975	14 992
Automobily	40 503	43 897
Celkem	51 478	58 889
Závazky z leasingu		
Krátkodobé závazky z leasingu	19 017	16 413
Dlouhodobé závazky z leasingu	33 316	42 476
Celkem	52 333	58 889

Přírůstky aktiv z práva k užívání během roku 2019 činily 11 758 tis. Kč.

	2019	2018
Odpisy aktiv z práva k užívání		
Pronajaté prostory	4 333	--
Automobily	14 614	--
Celkem	18 947	--
Úrokové náklady	2 335	--
Náklady na krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	46	--

Celkový odliv hotovosti za leasing v roce 2019 byl 20 425 tis. Kč.

16. Ostatní dlouhodobé finanční investice

		31.12.2019	31.12.2018
Ostatní dlouhodobé finanční investice	Majetková účast (%)	19 656	19 656
IGT Czech Republic LLC ¹⁾	63,00%	19 656	19 656
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 2019 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 uzavřené dohody mělo dojít k odkoupení zbývajících podílu na této společnosti, tj. 37 %.

Závazek k odkoupení zbývajících podílu 37 % v IGT Czech Republic LLC, který plyne z uzavřené dohody a jež byl diskontován na současnou hodnotu ve výši 52 584 tis. Kč (2018 – 51 738 tis. Kč), je vykázán jako ostatní dlouhodobý závazek. Nominální hodnota tohoto finančního závazku činí 55 122 tis. Kč. Reálnou hodnotu této investice nelze aktuálně vyčíslit, jelikož potřebné finanční informace nejsou k 31. prosinci 2019 k dispozici.

- 2) Společnost vlastnila k 31. prosinci 2019 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 2019 není aktuální účetní závěrka společnosti k dispozici.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

K 31. prosinci 2019, k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 byly vykázány následující odložené daňové pohledávky a závazky a jejich meziroční změny:

*Odloužená daň z přecenění zajišťovacích derivátů je vykázána ve vlastním kapitálu, její změna je vykázána v ostatním úplném výsledku.

**Odloužená 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.

	31.12.2019	31.12.2018
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobá aktiva	46 093	47 370
Dlouhodobé poskytnuté zálohy a kauce	46 093	47 370

Dlouhodobé poskytnuté zálohy a kauce představují především zálohu ve výši 34 989 tis. Kč týkající se budoucího nájemného v lokalitě Bořislavka Centrum, dále pak kauci složenou společností Vodafone (z titulu odvodů tržeb za dobíjení GSM) a kauci na provozování hry Eurojackpot.

	31.12.2019 Třetí strany	31.12.2019 Spřízněné strany	31.12.2018 Třetí strany	31.12.2018 Spřízněné strany
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobá aktiva	196 821	3 572	291 491	44 362
Krátkodobé obchodní pohledávky	44 914	3 572	186 755	44 362
Krátkodobé poskytnuté zálohy a kauce	51 389	-	17 207	-
Pohledávky za zaměstnanci	231	-	476	-
Pohledávka z titulu DPH	7 074	-	8 266	-
Krátkodobé náklady příštích období	93 213	-	78 787	-

Náklady příštích období představují zejména náklady související s pořízením losů, které vstoupí do prodeje až v roce 2020 ve výši 68 256 tis. Kč (2018 – 59 846 tis. Kč) a dále faktury přijaté věcně související s plněním roku 2020 ve výši 22 391 tis. Kč (2018 – 17 923 tis. 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 se může uspokojit z kauce, kterou má partner složenou ve společnosti.

Kombinací výše uvedených metod zajištění úvěrového rizika (krátká doba obratu pohledávek, přístup ke složené kauce 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 29 252 tis. Kč a krátkodobá pohledávka ve výši 8 673 tis. Kč z titulu zajišťovacích derivátů. K 31. prosinci 2018 byl vykázán závazek z titulu zajišťovacích derivátů. (viz. Poznámka 22).

20. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2019	31.12.2018
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 512 486	966 615
Peníze	4 165	3 388
Bankovní účty	1 508 321	963 227

Společnost má nad rámec Peněz a peněžních ekvivalentů na účtu u ČSOB vázanou hotovost ve výši 55 000 tis. Kč (2018 – 55 000 tis. Kč) z důvodu herních jistin. Tato hodnota je vykázána v rozvaze na řádku Vázané účty. Společnost má k 31. prosinci 2019 zastavené bankovní účty v souvislosti s přijatým úvěrem (viz Poznámka 22) ve výši 1 504 732 tis. Kč (2018 – 960 206 tis. Kč).

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 2019, resp. 2018 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, každý akcionář 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 uzavřených úvěrových smluv a vzniklého zajištění bylo zaúčtováno na ostatní kapitálové fondy ocenění derivátů dle konfirmace ke dni 31. prosince 2019 ve výši 31 941 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: -33 517 tis. Kč), viz. Poznámka 22, a odložený daňový závazek ve výši 6 070 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: odložená daňová pohledávka ve výši 6 367 tis. Kč). Ostatní kapitálové fondy ve výši 1 453 840 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 453 840 tis. Kč) představují zejména dobrovolné příspěvky akcionáře společnosti v předchozích letech.

Výsledek hospodaření minulých let a běžného období

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

22. Úvěry

	31.12.2019	31.12.2018
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - dlouhodobá část	5 914 197	6 532 266
Dlouhodobé přijaté bankovní úvěry a zápůjčky – jistina	5 914 197	6 532 266
	31.12.2019	31.12.2018
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - krátkodobá část	627 346	627 684
Krátkodobé přijaté bankovní úvěry a zápůjčky – jistina	618 068	617 385
Krátkodobé přijaté bankovní úvěry a zápůjčky – úroky	9 278	10 299
Odsouhlasení pohybů krátkodobých a dlouhodobých úvěrů a půjček do peněžního toku:	2019	2018
Zůstatek na počátku období	7 159 950	6 804 835
<i>Peněžní toky</i>		
Přijaté úvěry a zápůjčky	-	7 500 000
Uhrazené úvěry a zápůjčky	-625 000	- 7 029 116
Úhrada akumulovaných úroků z minulých let*	-10 299	- 114 792
<i>Nepeněžní změny</i>		
Neuhrazené úroky	9 278	10 299
Vliv časového rozlišení aranžerského poplatku	7 614	- 11 276
Zůstatek na konci období	6 541 543	7 159 950

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

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	126 704	17.6.2024	2 816 873	629 373	2 187 500	--
Zůstatek k 31.12.2019 po zohlednění transakčních nákladů a úroků		120 413		2 801 355	622 441	2 178 914	--
Bankovní úvěr B - KB, ČS, ČSOB, UCB, Sberbank – jistina	2,3% + 3M PRIBOR	159 236	25.7.2025	3 754 905	4 905	--	3 750 000
Zůstatek k 31.12.2019 po zohlednění transakčních nákladů a úroků		150 848		3 740 188	4 905	--	3 735 283

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 3 750 000 tis. Kč a B ve výši 3 750 000 tis. Kč.

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

Dle podmínek výše uvedené smlouvy musí společnost splňovat určené finanční ukazatele, kterými jsou dluhové krytí, krytí dluhové služby, a poměr vlastního a cizího kapitálu. K 31. prosinci 2019 společnost tyto finanční ukazatele splňovala.

Zajištění

Jak je uvedeno výše společnost SAZKA uzavřela dne 25.7.2018 úvěrovou smlouvu na základě které načerpala úvěr až do celkové výše 7 500 000 tis. Kč s pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od 3M PRIBOR. Z úvěrové dokumentace vyplývá smluvní povinnost zajištění části tohoto úvěru formou uzavření úrokových swapů v minimálním objemu 50 % nesplacené části úvěru (IRS).

SAZKA a.s. tak následně uzavřela úrokové swapy s vybranými bankovními subjekty, k 31. prosinci 2019 činí nominální hodnota těchto derivátů 6 607 187 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 6 674 062 tis. Kč). Při uzavírání těchto IRS se přihlíželo nejen k úvěrové dokumentaci, ale současně s tím i k aktuální výši úrokových sazeb a prognózám jejich vývoje.

Pro výpočet úroků z úvěru byla stanovena pohyblivá úroková sazba, konkrétně 3M PRIBOR. Peněžní toky v CZK vyplývající z plateb úroků jsou tedy zajišťovanou položkou. IRS jsou pak zajišťovacími deriváty, jejichž podstatou je výměna pohyblivé úrokové sazby (platí banky) za pevnou úrokovou sazbu (platí SAZKA a.s.). Výše pevné sazby se dle protistran mírně liší, nicméně všechny odpovídají aktuální nabídce trhu.

Potenciální zdroje neefektivit v zajišťovacím vztahu mohou být způsobeny nenulovou reálnou hodnotou derivátů použitých k zajištění na počátku zajištění nebo kvůli ziskům nebo ztrátám ze změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů vyplývajících z jiného než úrokového rizika, které je zajištěno. K rozvahovému dni 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	582 188	-1 283
Závazky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2025	2,52	3M PRIBOR	150 000	-4 701
Pohledávky ze swapových transakcí – krátkodobé	2020	0,31	3M PRIBOR	450 000	8 673
Pohledávky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2024	1,73	3M PRIBOR	2 325 000	21 615
Pohledávky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2025	1,89	3M PRIBOR	3 100 000	7 637
Zajišťovací finanční deriváty celkem					31 941
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 výkazu zisku a ztrát (+) ztráta / (-) zisk	31/12/2019	
Zajištění peněžních toků	-33 517	88 102	- 22 644	31 941	

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

Společnost vykazovala k 31. prosinci 2018 následující úvěry:

Typ úvěru	Úroková sazba	Nákladový úrok 2018	Splatnost	Zůstatek k 31.12.2018	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	54 335	17.6.2024	3 442 354	629 854	2 500 000	312 500
Zůstatek k 31.12.2018 po zohlednění transakčních nákladů a úroků		55 910		3 421 782	622 239	2 488 482	311 060
Bankovní úvěr B - KB, ČS, ČSOB, UCB, Sberbank – jistina	2,3% + 3M PRIBOR	60 294	25.7.2025	3 755 445	5 445	--	3 750 000
Zůstatek k 31.12.2018 po zohlednění transakčních nákladů a úroků		62 011		3 738 168	5 445	--	3 732 723

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 3 750 000 tis. Kč a B ve výši 3 750 000 tis. Kč.

Dle podmínek výše uvedené smlouvy musí společnost splňovat určené finanční ukazatele, kterými jsou dluhové krytí, krytí dluhové služby, a poměr vlastního a cizího kapitálu. K 31. prosinci 2018 společnost tyto finanční ukazatele splňovala.

Zajištění

Jak je uvedeno výše společnost SAZKA uzavřela dne 25.7.2018 úvěrovou smlouvu na základě které načerpala úvěr až do celkové výše 7 500 000 tis. Kč s pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od 3M PRIBOR. Z úvěrové dokumentace vyplývá smluvní povinnost zajištění části tohoto úvěru formou uzavření úrokových swapů v minimálním objemu 50 % nesplacené části úvěru (IRS).

SAZKA a.s. tak následně uzavřela úrokové swapy s vybranými bankovními subjekty, k 31. prosinci 2018 činí nominální hodnota těchto derivátů 6 674 026 tis. Kč. Při uzavírání těchto IRS se přihlíželo nejen k úvěrové dokumentaci, ale současně s tím i k aktuální výši úrokových sazeb a prognózám jejich vývoje.

Pro výpočet úroků z úvěru byla stanovena pohyblivá úroková sazba, konkrétně 3M PRIBOR. Peněžní toky v CZK vyplývající z plateb úroků jsou tedy zajišťovanou položkou. IRS jsou pak zajišťovacími deriváty, jejichž podstatou je výměna pohyblivé úrokové sazby (platí banky) za pevnou úrokovou sazbu (platí SAZKA a.s.). Výše pevné sazby se dle protistran mírně liší, nicméně všechny odpovídají aktuální nabídce trhu.

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

K rozvahovému dni 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 31.12.2018
Závazky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2024	2,11	3M PRIBOR	991 771	-6 854
Závazky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2025	1,92	3M PRIBOR	3 250 000	-53 176
Pohledávky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2020	0,31	3M PRIBOR	450 000	14 855
Pohledávky ze swapových transakcí – dlouhodobé	2024	1,62	3M PRIBOR	1 982 292	11 658
Zajišťovací finanční deriváty celkem					-33 517

Dopad změny hodnoty zajišťovacích derivátů na výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku	31/12/2017	Přecenění zajišťovacích derivátů do ostatního úplného výsledku	Reklasifikace zajištění peněžních toků do výkazu zisku a ztráty	31/12/2018
Zajištění peněžních toků	72 850	-106 367	--	-33 517

Přijaté zápůjčky od spřízněných osob

Společnost k 31. prosinci 2019, resp. k 31. prosinci 2018 nevykazovala zápůjčky přijaté od spřízněných osob.

23. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

	31.12.2019 třetí strany	31.12.2019 spřízněné strany	31.12.2018 třetí strany	31.12.2018 spřízněné strany
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	1 493 549	44 134	1 429 272	33 401
Krátkodobé obchodní závazky	235 551	44 134	397 543	33 401
Krátkodobé přijaté kauce 1)	123 804	-	119 723	-
Závazky z nevypacených výher	116 831	-	250 744	-
Závazky z titulu DPFO	16 558	-	11 556	-
Závazky z titulu daně z hazardních her	515 198	-	391 329	-
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	40 290	-	9 161	-
Závazky k zaměstnancům	140 156	-	22 640	-
Dohadné položky pasivní 2)	184 862	-	143 092	-
Předplatné	117 781	-	78 652	-
Ostatní závazky	2 518	-	4 832	-

- 1) K 31. prosinci 2019 společnost vykázala závazek ve výši 123 804 tis. Kč (k 31. prosinci 2018 – 119 723 tis. Kč) z titulu přijatých kaur. Na základě smluv uzavřených s partnery existuje nárok na okamžité vrácení dané kauce po ukončení jejich aktivit a vypořádání všech jejich závazků vůči společnosti.
- 2) Dohadné položky pasivní jsou k 31. prosinci 2019 tvořeny zejména dohadnými závazky z titulu dodavatelských faktur ve výši 184 862 tis. Kč (k 31. prosinci 2018 – 143 092 tis. Kč)

Závazky z obchodních vztahů ani ostatní závazky nebyly k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 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 1.1.2018	187 081	60 378	247 459
Tvorba	224 673	100 436	325 109
Použití	-187 081	-60 378	-247 459
Zůstatek k 31.12.2018	224 673	100 436	325 109
Tvorba	207 264	--	207 264
Použití	-224 673	-79 779	-304 452
Rozpuštění	--	-20 657	-20 657
Zůstatek k 31.12.2019	207 264	0	207 264

Dlouhodobé rezervy	Ostatní dlouhodobé rezervy	Celkem
Zůstatek k 1.1.2018	65 879	65 879
Tvorba	21 960	21 960
Zůstatek k 1.1.2019	87 839	87 839
Použití	-84 684	-84 684
Rozpuštění	-3 155	-3 155
Zůstatek k 31.12.2019	0	0

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

Ostatní krátkodobé rezervy, které se vytvářely na bonusový program pro zaměstnance, byly reklasifikovány do krátkodobých závazků k zaměstnancům.

Ostatní dlouhodobé rezervy, které byly vytvářeny na dlouhodobý bonusový program pro vedení společnosti, byly reklasifikovány do krátkodobých závazků k zaměstnancům.

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 nerozhoduje. Posledním úkonem ve spisu je založení potvrzení o osobních a majetkových poměrech p. Kabourkem z července 2018. Spis je v současné době stále u soudce.

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.

Smlouva o smlouvě budoucí

Na základě existence Smlouvy o budoucí nájemní smlouvě Bořislavka Centrum má společnost podmíněný závazek ve výši 358 920 tis. Kč.

OPERATIVNÍ LEASING

Společnost si pronajímá různé nebytové prostory, automobily a IT vybavení. Od 1.1.2019 společnost vykázala aktiva z práva k užívání pro tyto leasingy, kromě krátkodobých leasingů a leasingů na aktiva s nízkou hodnotou (více informací je uvedeno v poznámkách 3(v) – Významné účetní postupy a 15 – Leasingy).

V roce 2018 měla společnost následující operativní leasingy:

Operativní leasing k 31.12.2018

Předmět nájmu	Druh smlouvy	Datum ukončení smlouvy	Budoucí platby nájemného		
			do 1 roku	od 1 do 5 let	nad 5 let
Terminály (1)	dobu určitá	31.12.2022	n/a*	n/a*	n/a*
Automobily (2)	dobu určitá	10.8.2021	15 137	34 324	0
Nebytové prostory (3)	dobu určitá	30.6.2023	10 266	28 481	0
Reprografická technika	dobu určitá	30.6.2019	300	0	0

*leasingové platby za pronájem terminálů se mění v závislosti na výši dosažených hrubých příjmů. Z toho důvodu je pronájem vykazován jako operativní leasing.

- (1) Celkové náklady týkající se tohoto nájmu za rok 2018 činily 537 477 tis. Kč (2017 – 471 055 tis. Kč).
- (2) Náklady na leasing automobilů v roce 2018 činily 16 149 tis. Kč (2017 – 15 195 tis. Kč).
- (3) Náklady na nájem nebytových prostor v roce 2018 činily 11 320 tis. Kč (2017 – 8 444 tis. Kč).

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 zatížena 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 přijatá 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.

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

Úvěrové riziko dle typu protistrany

<i>ke dni 31. prosince 2019</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva				
Dlouhodobé pohledávky z derivátů	--	29 252	--	29 252
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	11 103	--	--	11 103
Dlouhodobé vázané účty	--	55 000	--	55 000
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	47 071	--	231	47 302
Krátkodobé pohledávky z derivátů	--	8 673	--	8 673
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 164	1 508 322	--	1 512 486
Celkem	62 338	1 601 247	231	1 663 816

<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva				
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	12 380	--	--	12 380
Dlouhodobé vázané účty	--	55 000	--	55 000
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	231 117	--	476	231 593
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 388	963 227	--	966 615
Celkem	246 885	1 018 227	476	1 265 588

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 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
<i>Dlouhodobé pohledávky z derivátů</i>	29 252	--	--	--	--	--	29 252
- Pohledávky z derivátů	29 252	--	--	--	--	--	29 252
<i>Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky</i>	11 103	--	--	--	--	--	11 103
- Ostatní pohledávky	11 103	--	--	--	--	--	11 103
<i>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky</i>	42 868	8 070	152	195	4 411	-8 394	47 302
- Obchodní pohledávky	42 868	8 070	152	195	4 411	-8 394	47 302
<i>Krátkodobé pohledávky z derivátů</i>	8 673	--	--	--	--	--	8 673
- Pohledávky z derivátů	8 673	--	--	--	--	--	8 673
<i>Dlouhodobé vázané účty</i>	55 000	--	--	--	--	--	55 000
- Vázané účty	55 000	--	--	--	--	--	55 000
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	1 512 486	--	--	--	--	--	1 512 486
- Peníze v pokladně	4 164	--	--	--	--	--	4 164
- Bankovní účty	1 508 322	--	--	--	--	--	1 508 322
Celkem	1 659 382	8 070	152	195	4 411	-8 394	1 663 816

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

<i>ke dni 31. prosince 2018</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>	12 380	--	--	--	--	--	12 380
- Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	12 380	--	--	--	--	--	12 380
<i>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky</i>	195 539	35 109	365	869	4 078	- 4 367	231 593
- Obchodní pohledávky	195 539	35 109	365	869	4 078	-4 367	231 593
<i>Dlouhodobé vázané účty</i>	55 000	--	--	--	--	--	55 000
Vázané účty	55 000	--	--	--	--	--	55 000
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	966 615	--	--	--	--	--	966 615
- Peníze v pokladně	3 388	--	--	--	--	--	3 388
- Bankovní účty	963 227	--	--	--	--	--	963 227
Celkem	1 229 534	35 109	365	869	4 078	-4 367	1 265 588

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. Třídou 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.

SAZKA a.s.
Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

<i>ke dni 31. prosince 2019</i>	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Matice znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty	Netto hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 512 486	--	--	--	--	1 512 486
- Bankovní účty	1 508 322	--	--	--	--	1 508 322
- Peníze v pokladně	4 164	--	--	--	--	4 164
Dlouhodobé vázané účty	55 000	--	--	--	--	55 000
- Vázané účty	55 000	--	--	--	--	55 000
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky z derivátů	8 673	--	--	--	--	8 673
- Pohledávky z derivátů	8 673	--	--	--	--	8 673
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	55 696	-8 394	47 302
- Obchodní pohledávky	--	--	--	55 696	-8 394	47 302
Dlouhodobé pohledávky z derivátů	29 252	--	--	--	--	29 252
- Pohledávky z derivátů	29 252	--	--	--	--	29 252
Dlouhodobé pohledávky	11 103	--	--	--	--	11 103
- Ostatní pohledávky	11 103	--	--	--	--	11 103
Celkem	1 616 514	--	--	55 696	-8 394	1 663 816

<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Matice znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty	Netto hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	966 615	--	--	--	--	966 615
- Bankovní účty	963 227	--	--	--	--	963 227
- Peníze v pokladně	3 388	--	--	--	--	3 388
Dlouhodobé vázané účty	55 000	--	--	--	--	55 000
- Vázané účty	55 000	--	--	--	--	55 000
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky	--	--	--	235 960	-4 367	231 593
- Obchodní pohledávky	--	--	--	235 960	-4 367	231 593
Dlouhodobé pohledávky	12 380	--	--	--	--	12 380
- Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	12 380	--	--	--	--	12 380
Celkem	1 033 995	--	--	235 960	-4 367	1 265 588

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

Pohyb vytvořených opravných položek byl následující:

	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Matice znehodnocení	Celkem
Zůstatek k 1.1.2018	--	--	--	2 449	2 449
Přírůstky - zvýšení opravné položky vykázané v zisku nebo ztrátě během roku	--	--	--	2 377	2 377
Odepsání - pohledávky odepsané v průběhu roku jako nedobytné	--	--	--	-459	-459
Zůstatek k 31.12.2018	--	--	--	4 367	4 367
Přírůstky - zvýšení opravné položky vykázané v zisku nebo ztrátě během roku	--	--	--	4 458	4 458
Odepsání - pohledávky odepsané v průběhu roku jako nedobytné	--	--	--	-431	-1 431
Zůstatek k 31.12.2019	--	--	--	8 394	8 394

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	42 868	3,00 %	-1 281	41 587
- Obchodní pohledávky	30 499	4,20 %	-1 281	29 218
- Pohledávky za zprostředkovateli	12 369	0,00 %	--	12 369
Po splatnosti < 90 dní	8 070	29,67 %	-2 394	5 676
- Obchodní pohledávky	8 070	29,67 %	-2 394	5 676
Po splatnosti 91 – 180 dní	152	85,24 %	-130	22
- Obchodní pohledávky	152	85,24 %	-130	22
Po splatnosti 181 – 365 dní	195	91,10 %	-178	17
- Obchodní pohledávky	195	91,10 %	-178	17
Po splatnosti > 365 dní	4 411	100,00 %	-4 411	--
- Obchodní pohledávky	4 411	100,00 %	-4 411	--
Celkem	55 696	15,07 %	-8 394	47 302

(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“.

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

<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	29 252	29 252	--	29 252	--	--
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	11 103	11 103	--	--	--	11 103
Dlouhodobé vázané účty	55 000	55 000	--	55 000	--	--
Krátkodobé pohledávky z derivátů	8 673	8 673	8 673	--	--	--
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	47 302	47 302	47 302	--	--	--
Celkem	151 330	151 330	55 975	84 252	0	11 103
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 512 486					
Závazky						
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky (pozn. č. 22)	6 541 543	7 732 713	909 487	6 823 225	--	--
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé závazky	52 584	55 122	--	55 122	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátů	5 984	5 984	--	5 984	--	--
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	678 725	678 725	678 725	--	--	--
Závazky z leasingu	52 333	52 333	19 017	33 316	--	--
Celkem	7 331 169	8 524 877	1 607 229	6 917 648	--	--
Čistý stav rizika likvidity	-5 667 353	-8 373 547	-1 551 254	-6 833 396	--	11 103

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky (1)	Do 1 roku	1-5 let	Nad 5 let	Na vyžádání
Aktiva						
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	12 380	12 380	--	--	--	12 380
Dlouhodobé vázané účty	55 000	55 000	--	55 000	--	--
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	231 593	231 593	231 593	--	--	--
Celkem	298 973	298 973	231 593	55 000	0	12 380
Peníze a peněžní ekvivalenty	966 615					
Závazky						
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky (pozn. č. 22)	7 159 950	8 675 025	911 843	3 430 323	4 332 859	--
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé závazky	51 738	55 122	--	55 122	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátů	33 517	--	--	--	33 517	--
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	913 624	913 624	913 624	--	--	--
Celkem	8 158 829	9 643 771	1 825 467	3 485 445	4 366 376	0
Čistý stav rizika likvidity	-6 893 241	-9 344 798	-1 593 874	-3 430 445	-4 366 376	12 380

(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.

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

(c) Započtení

Vliv započtení na finanční pozici 2019

				Potenciální částky k započtení		
	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	12 950	-581	12 369	-12 369	--	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 508 340	--	1 508 340	-1 508 340	--	0
Celkem	1 521 290	-581	1 520 709	-1 520 709	--	0
Závazky						
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - dlouhodobá část	5 914 197	--	5 914 197	-880 993	--	5 033 204
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - krátkodobá část	627 346	--	627 346	-627 346	--	0
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	123 942	-581	123 361	-12 369	--	110 992
Celkem	6 665 486	-581	6 664 905	-1 520 709	--	5 144 196

Vliv započtení na finanční pozici 2018

				Potenciální částky k započtení		
	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	195 755	--	195 755	- 119 723	--	76 032
krátkodobé pohledávky						
Peníze a peněžní ekvivalenty	963 227	--	963 227	- 963 227	--	0
Celkem	1 158 982	--	1 158 982	- 1 082 950	--	76 032
Závazky						
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - dlouhodobá část	6 532 266	--	6 532 266	- 335 543	--	6 196 723
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - krátkodobá část	627 684	--	627 684	- 627 684	--	0
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní	119 723	--	119 723	- 119 723	--	0
krátkodobé závazky						
Celkem	7 279 673	--	7 279 673	- 1 082 950	--	6 196 723

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 obchodním 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 držená 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

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

V souvislosti s nezajištěnými úvěry by zvýšení / snížení úrokových sazeb PRIBOR o 1 procentní bod způsobilo zvýšení / snížení úrokových nákladů o 0 tis. Kč (2018: 4 859 tis. Kč).

	Výkaz zisku a ztráty		Vlastní kapitál bez vlivu daně	
	100 bp zvýšení	100 bp snížení	100 bp zvýšení	100 bp snížení
	+ zisk / - ztráta	+ zisk / - ztráta	+ zvýšení / - snížení	+ zvýšení / - snížení
31.12.2019				
Nástroje s proměnlivou úrokovou sazbou	-65 625	65 625	--	--
Úrokové swapy	65 625	-65 625	242 061	-242 061
Citlivost peněžních toků (netto)	--	--	242 061	-242 061

(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 2019</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	3 696	675	--	4 371
Peníze a peněžní ekvivalenty	761	371	63	1 195
Aktiva celkem	4 457	1 046	63	5 566
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	17 672	41 344	624	59 640
Závazky celkem	17 672	41 344	624	59 640
Celkem	-13 215	-40 298	-561	-54 074

<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	1 403	26	--	1 429
Peníze a peněžní ekvivalenty	396	326	91	813
Aktiva celkem	1 799	352	91	2 242
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	22 068	68 864	--	90 932
Závazky celkem	22 068	68 864	--	90 932
Celkem	-20 269	-68 512	91	-88 690

Analýza citlivosti

Posílení (oslabení) cizích měn oproti české koruně k 31. prosinci 2019 by mělo dopad na ocenění finančních nástrojů denominovaných v cizí měně a na vlastní kapitál a výkaz zisku nebo ztráty v částkách uvedených níže. Tato analýza předpokládá, že všechny ostatní proměnné, zejména úrokové sazby, zůstávají konstantní.

tis. Kč	Výkaz zisku a ztráty		Vlastní kapitál bez vlivu daně	
	10% posílení	10% oslabení	10% posílení	10% oslabení
	+ zisk / - ztráta	+ zisk / - ztráta	+ zvýšení / - snížení	+ zvýšení / - snížení
31.12.2019				
EUR	-1 322	1 322	--	--
USD	-4 030	4 030	--	--
GBP	-56	56	--	--
31.12.2018				
EUR	-2 027	2 027	--	--
USD	-6 851	6 851	--	--
GBP	-9	9	--	--

(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:

	31.12.2019	31.12.2018
Celková hodnota bankovních úvěrů a jiných zápůjček	6 541 543	7 159 950
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty (Poznámka 20)	1 512 486	966 615
Čistý dluh	5 029 057	6 193 335
Celkový vlastní kapitál společnosti	5 690 765	4 495 931
Poměr čistého dluhu k vlastnímu kapitálu	0,884	1,378

(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 regulační standardy,

přičemž účinně a efektivně chápe a řeší měnící se regulační 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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktiva				
Dlouhodobé pohledávky z derivátů	29 252	0	29 252	0
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé pohledávky	11 103	12 380	11 103	12 380
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé pohledávky	47 302	231 593	47 302	231 593
	8 673	0	8 673	0
Krátkodobé pohledávky z derivátů				
Dlouhodobé vázané účty	55 000	55 000	55 000	55 000
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 512 486	966 615	1 512 486	966 615
Celkem	1 663 816	1 265 588	1 663 816	1 265 588
Závazky				
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - dlouhodobá část	5 914 197	6 532 266	5 914 197	6 532 266
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní dlouhodobé závazky	52 584	51 738	52 584	51 738
Dlouhodobé závazky z derivátů	5 984	33 517	5 984	33 517
Dlouhodobé závazky z leasingu	33 316	0	33 316	0
Bankovní úvěry a jiné zápůjčky - krátkodobá část	627 346	627 684	627 346	627 684
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	678 725	913 624	678 725	913 624
	19 017	0	19 017	0
Krátkodobé závazky z leasingu				
Celkem	7 331 169	8 158 829	7 331 169	8 158 829

Hierarchie reálné hodnoty

Společnost používá následující hierarchii pro určení a vykázání 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

SAZKA a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

	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	37 925	--	37 925	--
Reálná hodnota finančních závazků				
Úrokové swapy	5 984	--	5 984	--

	Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	Reálná hodnota k 31. prosinci 2018		
	Reálná hodnota zajišťovacích nástrojů	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Reálná hodnota finančních závazků				
Úrokové swapy	33 517	--	33 517	--

Reálné hodnoty uvedené v tabulkách 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 2019 (a 2018) nebyly uskutečněny žádné významné transakce mezi společností a jediným akcionářem společnosti, mimo výplaty dividend – viz Poznámka 21.

(b) Vztahy s ostatními společnostmi skupiny

Přehled otevřených zůstatků k 31.12.2019 a k 31.12.2018:

	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky		
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	3 572	9 373
Ostatní pohledávky	34 989	34 989
Závazky		
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	44 134	33 401

Ostatní pohledávky k 31. prosinci 2019 představují především poskytnuté zálohy na budoucí nájemné zaplacené ve výši 34 989 tis. Kč (31. prosince 2018: 34 898 tis. Kč) na základě smlouvy o budoucí nájemní smlouvě Bořislavka Centrum.

Přehled transakcí za rok 2019 a 2018:

	2019	2018
Tržby z prodeje zboží a služeb	22 488	26 491
Ostatní provozní výnosy	1 453	1 051
Spotřeba materiálů, energie a služeb	15 905	14 205
Ostatní provozní náklady	110 172	130 058
Ostatní finanční výnosy	5 954	1 722
Nákladové úroky	--	69 414

V průběhu roku 2019 poskytla společnost spřízněným stranám finanční prostředky v celkové výši 3 913 588 tis. Kč, které byly k 31.12.2019 splaceny v plné výši.

(c) Vztahy s klíčovými členy vedení společnosti

	2019		2018	
	Členové orgánů společnosti	Vedoucí pracovníci	Členové orgánů společnosti	Vedoucí pracovníci
Personální náklady				
Mzdové náklady	--	160 843	-	110 957
Odměny členům orgánů společnosti	101	--	101	-
Sociální a zdravotní pojištění	--	46 354	--	32 178
Celkem	101	207 197	101	143 135

V roce 2015 byl zaveden bonusový program. Cílem programu je motivovat management ke splnění dlouhodobých růstových cílů společnosti. K 31. prosinci 2019 byl v této souvislosti zaúčtován závazek ve výši 34 680 tis. Kč (k 31. prosinci 2018 byla zaúčtována rezerva ve výši 87 839 tis. Kč).

Členům představenstva, členům dozorčí rady a ostatním členům vedení společnosti nebyly v letech 2019, resp. 2018 poskytnuty žádné zápůjčky ani úvěry. Vedoucím pracovníkům jsou k dispozici služební vozidla dle interních pravidel.

29. Následné události

V zájmu ochrany zdraví a bezpečnosti svých zákazníků, zaměstnanců, partnerů a veřejnosti Společnost plně dodržuje všechna rozhodnutí a doporučení orgánů veřejné moci. Společnost implementovala plány pro nepředvídané události a kontinuitu podnikání, aniž by to mělo významný dopad na obchodní procesy.

Zatímco digitální kanály fungují bez přerušení, fyzické maloobchodní sítě přijaly různá opatření na ochranu veřejného zdraví a zdraví svých zaměstnanců. Společnost předpokládá, že tento vývoj ovlivní naši finanční výkonnost. Rozsah dopadu bude záviset na těchto faktorech: doba trvání ohniska, doba stávajících omezení, dalších opatřeních přijatých vládami a rozsahu celkového hospodářského narušení.

Od pondělí 16. března se Rada bezpečnosti státu České republiky rozhodla přísně omezit volný pohyb v České republice s cílem omezit šíření epidemie koronaviru COVID-19. Občané mají povoleno chodit do práce a nakupovat zásoby omezené na potraviny, drogerii, palivo a léky, jakož i použití nezbytných finančních a poštovních služeb.

Společnost aktivně propaguje využívání online platform pro loterijní produkty i čistě digitální produkty. Lze očekávat nárůst prodeje prostřednictvím digitálních kanálů ve srovnání s předchozími obdobími a zároveň pokles prodeje prostřednictvím fyzické sítě z důvodu výše uvedených restrikcí.

Společnost považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na Společnost. Případný dopad epidemie na makroekonomické prognózy, naši pozici a výsledky zahrneme do odhadů opravných položek a rezerv v roce 2020.

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

Datum: 31.3.2020	Podpis statutárního orgánu Robert Chvátal člen představenstva Pavel Šaroch předseda představenstva
------------------	---