
Finanční část (Audit)

Konsolidovaná Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2009 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah

Všeobecné informace	94
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.	96
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku sestavený k 31. prosinci 2009	97
Konsolidovaná rozvaha sestavená k 31. prosinci 2009	98
Konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu sestavený k 31. prosinci 2009	99
Konsolidovaný výkaz peněžních toků sestavený za rok končící 31. prosince 2009	100
Účetní postupy	101
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	126

Všeobecné informace

Skupina Telefónica O2 Czech Republic, a.s. („Skupina“) se skládá z Telefónica O2 Czech Republic, a.s. („Společnost“) a dceřiných společností: Telefónica O2 Slovakia, s.r.o., Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. (dříve Telefónica O2 Services, spol. s r.o.), SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V., CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH.

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

Skupina je členem Skupiny Telefónica („Skupina Telefónica“) s mateřskou společností Telefónica, S.A. („Telefónica“).

Společnost je hlavním dodavatelem fixních telekomunikačních služeb a je jedním ze čtyř poskytovatelů služeb v oblasti mobilní telefonie v České republice.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině v roce 2009 byl 8 974 (2008: 9 258).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha a na London Stock Exchange ve formě globálních depozitních certifikátů (GDR).

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 19. února 2010 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Poskytování mobilních telekomunikačních služeb na Slovensku

V září 2006 byla společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. (Telefónica O2 Slovakia), dceřině společnosti vlastněné ze 100 % společností Telefónica O2 Czech Republic, a.s., udělena třetí mobilní licence na Slovensku.

License umožňuje společnosti Telefónica O2 Slovakia využívat frekvencí GSM 900 MHz, GSM 1800 MHz, UMTS a FS 29 GHz k poskytování telekomunikačních služeb ve Slovenské republice po dobu 20 let.

Provoz na Slovensku je považován za organické rozšíření obchodních aktivit Skupiny Telefónica v regionu a využívá synergií aktivit Společnosti. Synergie se očekávají v oblasti sítí (výstavba, monitoring, podpora), IT, nákupu a podpůrných služeb (finance, lidské zdroje, právní záležitosti).

V únoru 2007 spustila Telefónica O2 Slovakia komerční provoz nabídky předplacených hlasových služeb, textových zpráv (SMS) a GPRS (General Packet Radio Service) datových služeb ve spektru GSM (Global System for Mobile communications). V září 2007 zahájila Telefónica O2 Slovakia poskytování služeb paušálním zákazníkům. V srpnu 2007 také společnost spustila provoz sítě UMTS (Universal Mobile Telecommunication System) s omezeným pokrytím.

V roce 2006 podepsala Telefónica O2 Slovakia smlouvu o národním roamingu se společností T-Mobile Slovensko, a.s., která umožňuje poskytovat plný rozsah služeb sítě budoucím zákazníkům okamžitě od komerčního spuštění i v době, kdy ještě není výstavba vlastní sítě dokončena. Strategií společnosti je výstavba vlastní sítě s pokrytím v oblastech, kde je to ekonomicky výhodné.

Nejvyšší prioritou společnosti Telefónica O2 Slovakia je postupné splnění podmínek licence, získání databáze aktivních zákazníků a záměr stát se vedoucí společností na telekomunikačním trhu poskytující inovativní a technologicky vyspělé služby.

Sloučení DELTAX Systems a.s. s Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.

V prosinci 2008 schválilo představenstvo Společnosti plán fúze sloučením společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se společností DELTAX Systems a.s. Fúze nabyla účinnosti ke dni 1. ledna 2009 po splnění všech právních podmínek v roce 2009. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se stala nástupnickou společností a DELTAX Systems a.s. zanikl bez likvidace. Aktiva, práva a závazky včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přešly na nástupnickou společnost.

Likvidace dceřiné společnosti SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. v likvidaci

Během čtvrtého čtvrtletí roku 2007 zahájila společnost SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. v likvidaci přípravné kroky procesu dobrovolné likvidace. Do konce roku 2008 byly realizovány hlavní právní kroky v záležitosti zrušení společnosti. Dne 9. února 2009 došlo k výmazu společnosti z obchodního rejstříku.

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.:

Ověřili jsme příloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. a jejích dceřiných společností („Skupina“), která zahrnuje konsolidovanou rozvahu sestavenou k 31. prosinci 2009, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 a dále přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihledne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. a posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2009, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
osvědčení č. 401
zastoupený

Brian Welsh
partner

Radek Pav
auditor,
osvědčení č. 2042

19. února 2010
Praha,
Česká republika

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

Sestavený k 31. prosinci 2009

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Výnosy	2	59 889	64 709
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	8	422	855
Aktivace dlouhodobého majetku	2	787	484
Provozní náklady	3	-33 999	-37 650
Snížení hodnoty aktiv	8, 9, 10	-23	-86
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	8, 9	-12 001	-12 932
Provozní zisk		15 075	15 380
Výnosové úroky	4	167	449
Nákladové úroky	4	-263	-406
Ostatní finanční náklady (netto)	4	-102	-75
Zisk před zdaněním		14 877	15 348
Daň z příjmů	5	-3 211	-3 720
Zisk		11 666	11 628
Ostatní úplný výsledek			
Zisky plynoucí ze zajištění peněžních toků	24	0	24
Kurzové rozdíly		151	-215
Dopad na daň z příjmů	24	0	-4
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		151	-195
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		11 817	11 433
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti	6	11 666	11 628
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		11 817	11 433
Zisk na akcii (Kč) – základní*	6	36	36

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

Konsolidovaná rozvaha

Sestavená k 31. prosinci 2009

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2009	31. prosince 2008
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	57 545	63 429
Nehmotná aktiva	9	22 477	22 348
Investice v přidružených společnostech	26	9	11
Ostatní finanční aktiva	12	285	378
Dlouhodobá aktiva		80 316	86 166
Zásoby	11	618	779
Pohledávky a časové rozlišení	12	9 773	9 240
Splatná daňová pohledávka		697	226
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	1 269	7 116
Běžná aktiva		12 357	17 361
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	8	95	96
Aktiva celkem		92 768	103 623
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	32 209	32 209
Emisní ážio		24 374	24 374
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		17 296	21 585
Menšinový podíl		0	0
Vlastní kapitál		73 879	78 168
Dlouhodobé finanční závazky	15	3 044	3 098
Odložený daňový závazek	16	3 333	3 300
Dlouhodobé rezervy	18	24	403
Ostatní dlouhodobé závazky	14	21	176
Dlouhodobé závazky		6 422	6 977
Krátkodobé finanční závazky	15	87	98
Závazky vůči věřitelům	14	12 092	17 686
Splatná daň		0	9
Rezervy	18	288	685
Běžné závazky		12 467	18 478
Závazky celkem		18 889	25 455
Vlastní kapitál a závazky celkem		92 768	103 623

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 19. února 2010 a jménem Společnosti ji podepsali:



Jakub Chytil
člen představenstva
výkonný ředitel pro právní záležitosti
a tajemník Společnosti



Jesús Pérez de Uriguen
1. místopředstavenstva
viceprezident pro finance

Konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu

Sestavený k 31. prosinci 2009

V milionech Kč	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Zajišťovací rezerva	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy*	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2008		32 209	30 816	-20	9	0	6 452	13 326	82 792
Změna reálné hodnoty (očištěná o daň)									
– zajištění peněžních toků	24	0	0	20	0	0	0	0	20
Kurzové rozdíly									
– vzniklé v daném roce		0	0	0	-215	0	0	0	-215
Čistý zisk		0	0	0	0	0	0	11 628	11 628
Úplný výsledek		0	0	20	-215	0	0	11 628	11 433
Ostatní převody	23	0	-6 442	0	0	0	6 442	0	0
Převod z rezervního fondu do nerozděleného zisku	23	0	0	0	0	0	-6 442	6 442	0
Kapitálové příspěvky		0	0	0	0	47	0	0	47
Dividendy vyplacené v roce 2008	7	0	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
K 31. prosinci 2008		32 209	24 374	0	-206	47	6 452	15 292	78 168
K 1. lednu 2009		32 209	24 374	0	-206	47	6 452	15 292	78 168
Kurzové rozdíly									
– vzniklé v daném roce		0	0	0	151	0	0	0	151
Výnosy a náklady vykázané přímo ve vlastním kapitálu		0	0	0	151	0	0	0	151
Čistý zisk		0	0	0	0	0	0	11 666	11 666
Úplný výsledek		0	0	0	151	0	0	11 666	11 817
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	-9	0	7	-2
Dividendy vyplacené v roce 2009	7	0	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
K 31. prosinci 2009		32 209	24 374	0	-55	38	6 452	10 861	73 879

* Viz Poznámka č. 23 ohledně částky, kterou nelze distribuovat.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

Sestavený za rok končící 31. prosince 2009

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Zisk po zdanění		11 666	11 628
Úpravy o:			
Daň z příjmů	5	3 211	3 720
Odpisy budov a zařízení	8	9 977	10 994
Odpisy nehmotných aktiv	9	2 024	1 938
Snížení hodnoty aktiv	8, 9, 10	23	86
Likvidace zastaralého majetku		3	114
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		-476	-840
Čisté úroky a další výnosy/náklady		96	-45
Kurzové zisky/ztráty (netto)		-95	-239
Změna reálné hodnoty		-89	-15
Změna stavu rezerv a opravných položek		-1 871	-828
Peněžní toky před změnou provozního kapitálu		24 469	26 513
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení pohledávek z obchodního styku a ostatních Pohledávek		-1 086	-731
Snížení/(zvýšení) stavu zásob		153	-275
(Snížení)/zvýšení závazků vůči věřitelům a ostatních závazků		-2 387	1 314
Peněžní toky z běžné činnosti		21 149	26 821
Zaplacené úroky		-237	-487
Přijaté úroky		169	367
Zaplacená daň z příjmů		-3 659	-4 859
Čisté peněžní toky z běžné činnosti		17 422	21 842
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení pozemků, budov a zařízení		-5 346	-4 695
Pořízení nehmotných aktiv		-2 729	-2 221
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení		891	4 586
Výnosy z prodeje cenných papírů		0	24
Pořízení finanční investice		0	-30
Peníze a peněžní ekvivalenty získané z pořízení finanční investice		2	107
Dividenda přijatá		5	2
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-7 177	-2 227
Peněžní toky z finanční činnosti			
Výnosy z půjček		0	650
Splacené půjčky		-5	-6 645
Dividenda vyplacená		-16 087	-16 080
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-16 092	-22 075
Čisté snížení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-5 847	-2 460
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		7 116	9 576
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	13	1 269	7 116

Účetní postupy

Obsah

A) Základní zásady	102
B) Skupinové vykazování	106
C) Transakce v cizích měnách	107
D) Pozemky, budovy a zařízení	107
E) Nehmotná aktiva	108
F) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	110
G) Snížení hodnoty aktiv	110
H) Investice a ostatní finanční aktiva	111
I) Leasing	113
J) Zásoby	114
K) Pohledávky	114
L) Peníze a peněžní ekvivalenty	114
M) Finanční závazky	114
N) Splatná a odložená daň	115
O) Zaměstnanecké požitky	115
P) Odměny vázané na akcie	116
Q) Rezervy	117
R) Vykazování výnosů	117
S) Distribuce dividend	120
T) Finanční nástroje	120
U) Významné účetní odhady	123
V) Změny v účetní politice	125
W) Provozní zisk	125

A) Základní zásady

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) a v souladu se standardy IFRS přijatými EU. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Komisí pro výklad mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC).

Dne 1. ledna 2005 vešla v platnost změna zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb., která vyžaduje přípravu Konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS, které byly přijaty EU (nařízení (EC) č. 1606/2002). V současné době neexistují rozdíly mezi účetními postupy dle IFRS přijatými Skupinou a IFRS, které byly přijaty EU.

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou dlouhodobých aktiv určených k prodeji, zásob přeceněných na realizovatelnou hodnotu, finančních derivátů, odměn vázaných na akcie a identifikovaných aktiv a závazků nabytých v rámci podnikových kombinací, jak je popsáno v účetních postupech níže.

Příprava účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. Odhady je také nezbytné použít při aplikaci účetních postupů Skupiny. Oblasti vyžadující větší míru rozhodování nebo komplexnost a oblasti, kde předpoklady a odhady jsou pro konsolidovanou účetní závěrku významné, jsou uvedeny v Poznámce U.

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

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

V roce 2009 Skupina přijala níže uvedené interpretace a změny účetních standardů, které se týkají její činnosti. Přijetí těchto interpretací a změn účetních standardů nemá žádný dopad na finanční výkonnost nebo pozici Skupiny:

Změna IFRS 2 Odměny vázané na akcie (vydáno v roce 2008, s účinností od 1. ledna 2009)

Změna standardu vymezuje podmínku vyplácení a předepisuje, jak zacházet s odměnou, která byla zrušena. Tato změna nemá dopad na účetní závěrku Skupiny.

IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2009)

Změna vyžaduje rozšíření zveřejňovaných informací o určení reálné hodnoty a o riziku likvidity. Metoda určení reálné hodnoty musí být zveřejněna podle zdrojů uplatňující třístupňový postup určování reálné hodnoty a podle třídy. To platí pro všechny finanční nástroje vedené v reálné hodnotě. Změna také upřesňuje požadavky na zveřejňování rizika likvidity s ohledem na derivátové operace a aktiva použita při řízení likvidity.

Přijetí tohoto standardu ovlivňuje určité zveřejňované informace v příloze účetní závěrky Skupiny.

IFRS 8 Provozní segmenty (vydáno v roce 2006, s účinností od 1. ledna 2009)

Tento standard nahrazuje IAS 14 Vykazování podle segmentů. Standard vyžaduje, aby účetní jednotky vykazovaly segmentové informace na základě informací, které má k dispozici vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí. Přijetí tohoto standardu významně neovlivňuje současné vykázání segmentových informací.

Změna IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (vydáno v roce 2007, s účinností od 1. ledna 2009)

Změna požaduje, aby Skupina oddělila změny ve vlastním kapitálu provedené akcionáři a ostatními. Dále standard specifikuje výkaz o úplném výsledku za období: zahrnuje společně všechny položky výnosů a nákladů, které jsou buď vykázány nebo nevykázány ve výkazu zisku a ztráty. Tyto položky musí být vykázány: v jediném výkazu o úplném výsledku za období nebo ve dvou propojených výkazech, tj. ve výkazu zisku a ztráty a ve výkazu o úplném výsledku za období.

Tato změna byla přijata ve sledovaném finančním období a aplikována ve finančních výkazech Skupiny.

Změna IAS 23 Výpůjční náklady (vydáno v roce 2007, s účinností od 1. ledna 2009)

Změna standardu vyžaduje, aby Skupina kapitalizovala výpůjční náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva. Vzhledem k tomu, že Skupina již tento přístup aplikuje jako povolené alternativní řešení, nedochází ke změně finanční pozice Skupiny.

IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – Pořizovací cena investice do dceřiného podniku, společně kontrolovaného podniku nebo přidruženého podniku – změny (vydáno v roce 2008, s účinností od 1. ledna 2009)

IAS 27 je doplněn o následující změny s ohledem na individuální účetní závěrku mateřské společnosti:

- i) Odstranění metody pořizovacích cen. Není nadále nutné rozlišovat zisky vzniklé před akvizicí a po akvizici. Veškeré dividendy jsou vykazovány v hospodářském výsledku. Při výplatě dividend však musí Skupina zvážit indikátory snížení hodnoty;
- ii) V případě reorganizace, kdy je začleněna nová mateřská společnost nad dosavadní mateřskou společností Skupiny, se (za stanovených podmínek) investice vykazované touto novou společností ocení účetní hodnotou podílu na vlastním kapitálu společnosti, která se takto stala její dceřinou společností.

Přijetí těchto změn nemá významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

IFRIC 13 Věrnostní zákaznické programy (vydáno v roce 2007, s účinností od 1. července 2008)

Tato interpretace se zabývá účtováním účetních jednotek, které motivují své klienty k nákupu zboží nebo služeb tím, že jim v rámci obchodních transakcí poskytují věrnostní prémii (body). V souladu s interpretací mají účetní jednotky poskytující takovéto prémii (body) účtovat o těchto prémiech jako o prodeji, a to formou vícenásobné výnosové transakce, kdy rozdělí reálnou hodnotu přijaté nebo nárokované protihodnoty mezi připsané prémii (body) a ostatní komponenty výnosové transakce.

Přijetí ovlivňuje současné účetní postupy ve smyslu změny ocenění reálné hodnoty premií a změny vykázání ve finančních výkazech. Přijetí dále ovlivňuje údaje vykazované v příloze ke konsolidované účetní závěrce.

Tato změna nemá významný vliv na finanční výsledky v roce 2009.

Standards a interpretace vydané a schválené Evropskou Unií, ale nepřijaté Skupinou před datem účinnosti (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Skupinu)

Revize IFRS 3 Podnikové kombinace (vydáno v roce 2008, s účinností od 1. července 2009)

Standard vymezuje změny ve vykazování podnikových kombinací, které ovlivňují hodnotu goodwillu, vykázané výsledky v období přijetí revidovaného standardu i budoucí výsledky Skupiny. Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí tohoto standardu. Skupina bude uplatňovat tento revidovaný IFRS 3 pro veškeré podnikové kombinace prospektivně od 1. ledna 2010.

IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – změna (vydáno 2008, s účinností od 1. července 2009)

Nejvýznamnější změny IAS 27 jsou následující:

- i) Změny v kontrolním podílu dceřiné společnosti, při kterých nedochází ke ztrátě kontroly, jsou účtovány jako operace ve vlastním kapitálu a nemají vliv na goodwill ani při nich nevzniká zisk nebo ztráta.
- ii) Ztráty dceřiné společnosti se alokují mezi kontrolní a menšinové podíly; i v případě, že ztráta přesahuje menšinový podíl na vlastním kapitálu dceřiné společnosti.
- iii) Při ztrátě kontrolního podílu v dceřiné společnosti dochází k přecenění zbývajících podílu na reálnou hodnotu, což ovlivňuje zisk nebo ztrátu vykázanou při odúčtování kontrolního podílu.

Skupina neočekává materiální dopad na finanční výkazy z přijetí těchto změn.

Standards a interpretace vydané, ale neschválené Evropskou Unií, neúčinné pro Skupinu a nepřijaté Skupinou před datem účinnosti (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Skupinu)

Změna IFRS 2 Odměny vázané na akcie (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010)

Změna se týká vykazování odměny vázané na akcie vypořádané v hotovosti v rámci skupiny. Dodatek upřesňuje vykázání některých vypořádaní odměn vázaných na akcie ve finančních výkazech dceřiné společnosti ve skupině. V těchto vypořádaních obdrží dceřiná společnost zboží nebo služby od svých zaměstnanců nebo dodavatelů, ale zaplatit za ně musí mateřská společnost nebo jiná dceřiná společnost ve skupině.

Tato změna nebude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

IFRIC 18 Převod aktiv od zákazníků (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. července 2009)

Tato interpretace upřesňuje účtování položek pozemků, budov a zařízení přijatých od zákazníků nebo hotovosti, která byla použita ke koupi nebo stavbě určitého aktiva. Tato interpretace je uplatňována pouze u aktiv, která jsou použita k připojení zákazníka do sítě nebo k zajištění jeho trvalého přístupu k dodávce zboží či služeb nebo obojího.

Skupina posoudila dopad při přijetí tohoto výkladu a shledala, že nebude mít žádný vliv na konsolidované finanční výkazy.

Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010) – zveřejnění

Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené činnosti má upřesnit vykazování doplňujících informací o dlouhodobých aktivech (nebo vyřazovaných skupinách), která jsou určena k prodeji nebo jsou součástí ukončovaných operací. Dále upřesňuje, že stále platí obecné požadavky standardu IAS 1.

Skupina neočekává významné změny ve zveřejňování informací v příloze konsolidované účetní závěrky.

Změna IFRS 8 Provozní segmenty (vydáno 2009, s účinností od 1. ledna 2010) – zveřejnění

Drobná změna ve standardu a změna v základu pro zdůvodnění závěrů vymezují povinnost společnosti zveřejnit výsledky segmentových aktiv, ale jen v případě, že výsledky jsou pravidelně reportovány vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí.

Po přijetí tohoto dodatku neočekává Skupina žádné významné změny ve zveřejňovaných informacích v příloze účetní závěrky.

Změna IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010)

Změna se týká klasifikace konvertibilních nástrojů na krátkodobé a dlouhodobé a upřesňuje, že potenciální vypořádání závazku pomocí emise akcií vlastního kapitálu není relevantní pro klasifikaci na krátkodobou a dlouhodobou část. Při doplnění definice krátkodobého závazku dodatek povoluje, aby závazek byl klasifikován jako dlouhodobý (za podmínky, že společnost má bezvýhradní právo odložit hotovostní vypořádání nebo vypořádání ostatními aktivy na přinejmenším 12 měsíců od uplynutí rozhodného účetního období) nehledě na skutečnost, že společnost by mohla být protistranou kdykoliv požádána o jeho vypořádání v akcích.

Tato změna nebude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

Změna IAS 7 Výkaz peněžních toků (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010)

Změna požaduje, aby pouze ty výdaje, jejichž výsledkem je pořízení aktiva, byly klasifikovány ve výkazu o finanční situaci do kategorie investiční činnosti. Vzhledem k tomu, že Skupina již tento přístup aplikuje, nebude mít žádný dopad na finanční výkazy Skupiny.

Změna IAS 36 Snížení hodnoty aktiv (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010)

Změna upřesňuje, že největší peněžotvorné jednotky (nebo skupiny jednotek) jsou provozní segmenty (uvedeno v paragrafu 5, IFRS 8 – Provozní segmenty) a k nim by měl být přiřazen goodwill pro účely testu na snížení hodnoty. Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí tohoto standardu na konsolidované finanční výsledky.

Změny IAS 38 Nehmotná aktiva (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010)

První změna vymezuje vliv usnesení plynoucího z revidovaného IFRS 3 na účtování nehmotných aktiv pořízených při podnikové kombinaci.

Druhá změna upřesňuje metody ocenění (uvedené v IAS 38, 40 a 41) běžně užívané v podnicích při měření reálné hodnoty nehmotných aktiv pořízených při podnikové kombinaci. Tyto podniky nejsou obchodované na aktivním trhu.

Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí těchto změn. Skupina bude aplikovat změny IAS 38 společně s Revizí IFRS 3 prospektivně u všech podnikových kombinací od 1. ledna 2010.

Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti (vydáno v roce 2008, s účinností od 1. července 2009)

Změna požaduje, aby všechna aktiva a pasiva dceřiné společnosti byla klasifikována jako držená k prodeji, pokud dílčí vyřazovací plán jejich prodeje povede ke ztrátě kontroly nad těmito aktivy a pasivy. V případě, že dceřiná společnost vykáže ukončované činnosti, pak je nutné uveřejnit relevantní údaje v příloze účetní závěrky. Následná změna IFRS 1 stanovuje, že tyto změny jsou aplikovány prospektivně od data přechodu k IFRS.

Skupina přijme IFRS 5 (změnu) prospektivně pro všechna dílčí vyřazení dceřiných společností od 1. ledna 2010.

IFRS 9 Finanční nástroje (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2013)

Tento standard popisuje klasifikaci a ocenění finančních aktiv.

Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí tohoto standardu. Skupina přijme IFRS 9 od 1. ledna 2013.

B) Skupinové vykazování

Konsolidace

Dceřiné společnosti, v nichž má Společnost přímo či nepřímo podíl s rozhodujícím vlivem nebo má nad nimi jiným způsobem kontrolu, jsou konsolidovány, a to ode dne, kdy nad nimi Skupina získala kontrolu, a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této kontroly.

Podnikové kombinace jsou účtovány s použitím metody koupě. Akvizice je zaúčtována ve výši pořizovacích nákladů, jež tvoří částka hotovosti a peněžních ekvivalentů zaplacených za získání kontroly nad čistými aktivy pořízené společnosti a dále náklady přímo přiřaditelné k akvizici. Částka nákladů pořízení převyšující reálnou hodnotu čistých aktiv nabyté dceřiné společnosti představuje goodwill. Více informací je uvedeno v Účetních postupech viz. Poznámka E Nehmotná aktiva a v Poznámce č. 9.

Kromě případů, které indikovaly snížení hodnoty převáděného aktiva, byly všechny transakce mezi společnostmi ve Skupině eliminovány. V případě potřeby byly účetní postupy dceřiných společností upraveny tak, aby byl zajištěn soulad s postupy Skupiny a ostatními společnostmi Skupiny.

Transakce a konečné zůstatky realizované mezi společnostmi Skupiny a ostatními společnostmi Skupiny Telefónica za období následující po převodu majoritního podílu na společnost Telefónica, S.A. nebyly eliminovány. Tyto transakce byly identifikovány a oceněny pro účely zveřejnění a provedení eliminace většinovým vlastníkem, společností Telefónica, S.A.

Mateřskou společností Skupiny Telefónica O2 Czech Republic, a.s. je společnost Telefónica, S.A.

C) Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

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

(iii) Skupina

Výkazy o úplném výsledku a peněžních tocích zahraničních subjektů se převádějí na měnu používanou pro vykazování Skupinou průměrem směnných kurzů za daný rok, zatímco rozvahy se převádějí směnnými kurzy platnými k 31. prosinci. Kurzové rozdíly vzniklé zpětným přepočtem čisté investice do zahraničního subjektu a půjček nebo jiných nástrojů určených k zajištění takových investic se zahrnují do vlastního kapitálu. Při prodeji zahraničního subjektu se kumulovaná částka kurzových rozdíků vykáže ve výkazu o úplném výsledku jako součást zisku nebo ztráty z prodeje.

D) Pozemky, budovy a zařízení

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

Nemovitosti, stroje a zařízení nabyté při podnikových kombinacích jsou uvedeny v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) snížených o opravy a případné opravné položky na snížení hodnoty.

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

Následné výdaje jsou uznány jako aktivum v kategoriích pozemky, budovy a zařízení pouze v případě, že je pravděpodobné, že z nich bude mít Skupina budoucí ekonomický užitek a pořizovací náklady mohou být spolehlivě určeny. Následné výdaje jsou vykázány jako snížení opravek v případě, že jejich vynaložením se prodlouží pouze doba životnosti.

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

Hmotná aktiva, která se již nepoužívají, nejsou určena k prodeji a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s opravkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky (přínosy) či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z běžné činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

Hmotná aktiva, s výjimkou pozemků, jsou odpisována rovnoměrně počínaje okamžikem jejich připravenosti k užívání. Odpisování se přerušuje k okamžiku odúčtování aktiva nebo je-li hmotné aktivum klasifikováno jako aktivum držené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve.

Odpisování se nepřerušuje, pokud je aktivum dočasně v nečinnosti nebo mimo aktivní provoz v případě, že není plně odepsáno.

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Skupiny	max. 40
Kabelová vedení a jiná související zařízení	5–25
Ústředny a zařízení související	max. 10
Ostatní dlouhodobý majetek	2–10

U pozemků se předpokládá neomezená životnost, a proto nejsou odpisovány.

Zůstatkové hodnoty a životnost aktiv jsou ke každému rozvahovému datu revidovány a v případě potřeby upraveny.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka G Snížení hodnoty aktiv).

E) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Skupiny tvoří počítačový software, goodwill, licence, obchodní jména, zákaznické báze a roamingové smlouvy. Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů Skupiny určených pro používání v rámci

Skupiny. Náklady spojené s vývojem nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolovány Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odpisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až pěti let.

Nehmotná aktiva Skupiny nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponížených o oprávky a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti. Zákaznické báze jsou odepisovány po dobu odpovídající zbývající průměrné době závazného smluvního vztahu.

Nakoupené licence jsou kapitalizovány a odpisovány rovnoměrně po dobu platnosti licence, obvykle 15 až 20 let, počínaje zahájením provozu dané sítě, způsobem nejlépe odrážejícím využití ekonomických požitků plynoucích Skupině z daného aktiva.

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neomezenou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámky č. 9 a 10).

Goodwill vznikající při nákupu dceřiných společností a podílů v přidružených a společných podnicích představuje částku, o kterou pořizovací cena převyšuje reálnou hodnotu čistých nabytých aktiv. Goodwill není odpisován, ale je minimálně jednou ročně testován na snížení hodnoty, popř. kdykoliv při zjištění indicií vedoucích ke snížení jeho hodnoty.

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

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

Nehmotná aktiva, která se již nevyužívají a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s oprávkami vztahujícími se k tomuto majetku (jsou-li odepisována). Veškeré čisté zisky či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z běžné činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

Nehmotná aktiva, s výjimkou aktiv s neomezenou dobou životnosti, jsou odpisována rovnoměrně od okamžiku jejich připravenosti k užívání. Odpisování se přerušuje k okamžiku odúčtování/vyřazení aktiva nebo je-li nehmotné aktivum klasifikováno jako aktivum s neomezenou dobou životnosti nebo jako aktivum určené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve.

F) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

Skupina oceňuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji nižší ze zůstatkové hodnoty a čisté realizovatelné hodnoty.

Skupina uzná snížení hodnoty aktiv při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na čistou prodejní cenu a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem na výkaz o úplném výsledku za dané období.

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

Případné zisky z následného nárůstu čisté reálné hodnoty aktiva jsou identifikovány a vykázány ve výkazu o úplném výsledku, a to maximálně do výše doposud uznaného kumulativního snížení hodnoty.

G) Snížení hodnoty aktiv

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

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

H) Investice a ostatní finanční aktiva

Skupina klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu o úplném výsledku, investice držené do splatnosti, úvěry a pohledávky a realizovatelná finanční aktiva.

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu o úplném výsledku a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2009 a 2008 nedržela Skupina žádné investice v této kategorii.

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

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

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

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Společnost nebude schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace. Účetní hodnota pohledávky je snížena pomocí opravné položky. Takto snížená hodnota pohledávky je odúčtována, pokud jsou pohledávky identifikovány jako nevyhahatelné nebo jsou prodány.

(2) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelného finančního aktiva, kumulovaná ztráta, která byla vykazována v minulých letech (ztráta v důsledku přecenění na reálnou hodnotu) ve vlastním kapitálu, je odúčtována z vlastního kapitálu do výkazu o úplném výsledku i v případě, že finanční aktivum nebylo odúčtováno.

Hodnota kumulativní ztráty zúčtované z vlastního kapitálu do výkazu o úplném výsledku by měla tvořit rozdíl mezi pořizovací hodnotou (očištěnou o případné splátky, umoření) a aktuální reálnou hodnotou bez případného snížení hodnoty dříve uznaného ve výkazu o úplném výsledku.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty dluhových aktiv klesne a pokles objektivně souvisí s událostí, ke které došlo až poté, co bylo snížení hodnoty dluhových aktiv zaúčtováno, storno snížení hodnoty dluhových aktiv se odúčtuje do výkazu o úplném výsledku.

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno pokud:

- a) zanikla práva na finanční toky v souvislosti s aktivem,
- b) Skupina má právo na finanční toky v souvislosti s aktivem, ale dá se předpokládat, že všechny tyto toky bude povinna v rámci zvláštního ujednání („pass-through“) bezodkladně převést třetí straně,
- c) Skupina převedla svá práva na peněžní toky z finančních aktiv a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančních aktiv anebo rizika a odměny ani nepřevedla ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

l) Leasing

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

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

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

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

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

Prodej a zpětný leasing zahrnuje prodej aktiva a jeho zpětný nájem. V případě Skupiny je výše zisku z prodeje aktiva a platby za nájem účtovány jako dvě na sobě nezávislé transakce a vykázány v reálné hodnotě.

J) Zásoby

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

K) Pohledávky

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

L) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

M) Finanční závazky

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

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

Úroky z úvěrů používaných k financování pořízení a výstavby způsobilých aktiv jsou aktivovány v průběhu období, které je potřebné pro dokončení a přípravu daného aktiva k jeho následnému užívání. Ostatní úroky jsou účtovány přímo do nákladů.

N) Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daňová pohledávka a závazek kalkulované za běžné nebo předchozí období jsou vykazovány v hodnotě očekávaného plnění od správce daně nebo placené správci daně.

Pro kalkulaci daně jsou použity daňové sazby a uplatněny právní ustanovení, které jsou platné nebo vydané k datu účetní závěrky v příslušné zemi.

Daň z příjmů týkající se položek vykazovaných ve vlastním kapitálu je zahrnuta ve vlastním kapitálu nikoliv ve výkazu o úplném výsledku.

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

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

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

Skupina účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem, jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady transakcí a událostí, které jsou zúčtovány ve výkazu o úplném výsledku, jsou též zúčtovány ve výkazu o úplném výsledku. Daňové dopady transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo ve vlastním kapitálu, jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu. Obdobně, uznání odložené daňové pohledávky a závazku při podnikové kombinaci ovlivňuje hodnotu goodwillu.

Odložená daňová pohledávka a závazek jsou vzájemně započteny v případě, že je dle zákona možné započíst daňové aktivum a závazek, a pokud odložené daně podléhají stejnému správci daně. Stejně ustanovení je uplatněno i pro vzájemný zápočet běžné daňové pohledávky a závazku.

O) Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

Skupina hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění s využitím sazeb platných v průběhu období na základě hrubých mezd. Odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění odpovídají plánu definovaných příspěvků. Skupina nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby. Náklady související s odvody jsou zúčtovány ve výkazu o úplném výsledku

ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke které se vztahují. Skupina také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb pojišťovněm v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku období, ke kterému se vztahují.

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

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

P) Odměny vázané na akcie

V roce 2006 zavedla Skupina systém odměňování vázaný na tržní hodnotu akcií mateřské společnosti Telefónica, S.A. Část odměn bude vyplacena v penězích, zbývající část v podobě poskytnutí akcií.

Odměňování vázané na hodnotu akcie je aplikované s následujícími účetními dopady dle IFRS 2:

Odměny vázané na hodnotu akcie, které mohou být poskytovány jak v penězích tak ve formě poskytnutí akcií dle volby zaměstnance, jsou účtovány jako závazek nebo položka vlastního kapitálu v reálné hodnotě k datu přiznání nároku.

U odměn vypořádaných v penězích je celková hodnota práva na udělení akcií účtována do nákladů po dobu, za kterou příjemci náleží plné právo uplatnit poskytnuté předkupní právo na získání akcií (vestované období). Celková hodnota opčního práva je oceněna reálnou hodnotou k datu jeho udělení stanovenou na základě oceňovacího Black-Scholes modelu při zohlednění definice a podmínek každého plánu odměňování. K datu účetní závěrky Skupina přehodnotí výši reálné hodnoty a počet přidělených předkupních práv, jejichž změnu případně zaúčtuje formou závazku do výkazu o úplném výsledku.

Odměny poskytované formou udělení akcií jsou oceněny reálnou hodnotou předkupního práva na získání akcií stanovenou použitím binomické metody. Tato hodnota je účtována do nákladů po dobu přidělení předkupního práva oproti vlastnímu kapitálu. K datu účetní závěrky Skupina přehodnotí počet předkupních práv, u kterých předpokládá, že budou uplatněna a rozdíl příslušně zohlední ve vlastním kapitálu. Jelikož plán bude ukončen fyzickým poskytnutím akcií mateřské společnosti, Telefónica, S.A., zaměstnancům Skupiny, bude Společností zohledněno prostřednictvím časového rozlišení do mzdových nákladů proti vlastnímu kapitálu.

Q) Rezervy

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

R) Vykazování výnosů

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty, beze slev a po odečtení výnosů v rámci Skupiny. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky.

V závislosti na zvoleném zákaznickém programu Skupina nabízí zákazníkům volné minuty. Nevyužité volné minuty evidované ke konci měsíce mohou být využity v měsíci následujícím. Skupina není povinna zákazníkům nevyužité volné minuty proplácet a možnost jejich využití v jiném než daném měsíci je limitována do konce měsíce následujícího.

Skupina vykazuje výnos z volných minut v období, ve kterém byly poskytnuty a využity související služby, je-li dopad materiální. Nevyužité volné minuty jsou časově rozlišeny a vykázány až k okamžiku jejich využití nebo jejich propadnutí.

Při určování, zda výnosy vykazovat v brutto (tj. s odděleným vykázáním nákladů) nebo v netto výši, Skupina posuzuje následující indikace pro vykazování v brutto výši:

- a) Skupina je v příslušné transakci primární závaznou stranou,
- b) Skupina nese obecné riziko zásob,
- c) Skupina má cenovou volnost,
- d) Skupina na produktu provádí úpravy nebo poskytuje další související služby,
- e) Skupina má volnost v rozhodování o výběru dodavatelů,
- f) Skupina realizuje specifikaci produktu nebo služby,
- g) Skupina nese riziko nevýběru,
- h) Skupina má možnost nastavit podmínky transakce,
- i) Skupina má nad transakcí manažerskou kontrolu.

Při rozhodování jaký účetní postup použít v principálních/zprostředkovatelských vztazích je brána v úvahu relativní váha každého z indikátorů.

Vstoupí-li Skupina do vztahu majícího charakter zastupování/zprostředkování, je klasifikována jako zprostředkovatel a výnosy jsou uznány v netto hodnotách, tj. pouze částky odpovídající marži nebo realizované provizi, např. prémiové linky.

Výnos ze stavebních smluv (dlouhodobé kontrakty) za pevnou cenu je vykázán dle metody procenta rozpracovanosti měřeného v závislosti na procentním podílu vynaložených skutečných nákladů do sledovaného data k celkovým odhadovaným nákladům smlouvy. Očekávaná ztráta ze stavební smlouvy je okamžitě vykázána jako náklad, pokud je pravděpodobné, že celkové náklady předmětu smlouvy překročí celkový výnos ze smlouvy.

(1) Výnosy z pevné telefonní sítě

Výnosy se vykazují následovně:

Místní a mezinárodní hovorné

Výnosy z hovorného jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v okamžiku uskutečnění hovoru.

Univerzální služba

Skupina je povinna poskytovat určité fixní telekomunikační služby vymezené Zákonem o elektronických komunikacích. Skupina uplatňuje účetní politiku skupiny Telefonica. Do března 2008 uplatňovala Skupina pro vykazování výnosů „netto“ princip. Výnosy vykazovala v okamžiku, kdy obdržela příspěvek. Od dubna 2008 do června 2009 zobrazovala Skupina výnosy s použitím „brutto“ principu a kompenzace byly vykázány v okamžiku, kdy Český telekomunikační úřad (ČTÚ) schválil celkovou hodnotu kompenzací a rozhodl o procentních podílech a absolutních hodnotách příspěvků ostatních operátorů. Na základě dalšího úspěšného vývoje v procesu obnovy a přidruženého okolí začala Skupina od června 2009 vykazovat kompenzace výnosů připadající na Skupinu s použitím aktuálního principu a přitom zachovává „brutto“ princip pro vykazování výnosů.

Stálé poplatky za přístup do sítě

Stálé poplatky za přístup do sítě jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, se kterým věčně souvisí.

Výnosy z prodeje předplacených karet

Výnosy z prodeje předplacených karet jsou vykázány až v okamžiku použití karty zákazníkem. Doba platnosti předplacených karet není delší než 36 měsíců.

Zřizovací poplatky

Zřizovací poplatky, tj. poplatky za připojení zákazníků do telefonní sítě, jsou časově rozlišeny a vykazovány ve výkazu o úplném výsledku po odhadovanou průměrnou dobu vztahu se zákazníkem na základě degresivní účetní metody.

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

Výnosy z prodeje přístrojů a příslušenství pro fixní telefonii jsou vykázány v okamžiku uskutečnění prodeje tj. k okamžiku, kdy došlo k převodu významných rizik a odměn z vlastnictví zboží na kupujícího.

Zpřístupnění účastnického vedení (místní smyčky)

Výnosy z aktivace zpřístupnění účastnického vedení jsou časově rozlišovány ve výkazu o úplném výsledku a účtovány v období, ve kterém je služba poskytnuta. Pravidelné měsíční poplatky jsou vykázány na lineární bázi v období, ve kterém je služba čerpána. Výnosy z přípravy místa pro zpřístupnění účastnického vedení (kolokace) pro alternativního operátora je účtována předem ve výkazu o úplném výsledku v době, kdy je zpřístupnění realizováno.

(2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

Díky zákaznickému využití telefonní sítě, propojení a roamingu Skupina generuje výnosy z mobilních služeb – „Výnosy z mobilních služeb“. Skupina má rovněž výnosy z prodeje mobilních telefonů včetně příslušenství a z aktivačních poplatků.

Hovorné

Výnosy ze služeb typu „post-paid“ (tj. hovorné fakturované zákazníkům až po uskutečnění služby) jsou zákazníkům fakturovány měsíčně. Výnosy z těchto služeb jsou vykázány v okamžiku využití hovorného a jiných služeb. Zákazníci se službami typu „pre-paid“ mají k dispozici kredit, který jim dává právo na využití určitého objemu hovorného a ostatních služeb. Výnosy u těchto zákazníků jsou odloženy do okamžiku, kdy je využito hovorného nebo jsou poskytnuty jiné služby. Při ukončení smlouvy se zákazníkem nebo při ukončení platnosti kuponu (do 14 měsíců) se všechny výnosy příštích období z nevyužitého hovorného zohlední jako výnos.

Vícenásobné dodávky jsou dodávky, kdy post-paid a pre-paid produkty zahrnují např. soupravu mobilního telefonu, aktivaci a hovorné. V takovém případě je celková cena alokována ke každé z položek v závislosti na její reálné hodnotě. Výnosy alokované k dané položce dodávky jsou vykázány na základě stejných kritérií jaké byly použity pro jednotlivé položky v době, kdy byly produkt nebo služba dodány.

Prodej zařízení a mobilních služeb

Měsíční výnosy ze služeb a výnosy z prodeje sad mobilních telefonů jsou uznávány v okamžiku dodávky produktu nebo poskytnutí služby distributorovi nebo konečnému zákazníkovi. Ztráty vzniklé v důsledku prodeje sad mobilních telefonů za zlevněnou cenu jsou uznávány ke dni prodeje.

Výnosy z roamingu

Mobilní segment generuje výnosy z hovorného a ostatních služeb využívaných zákazníky v rámci roamingu do partnerských sítí v jiných zemích a zákazníků partnerských operátorů ze zahraničí při roamingu do sítě mobilního segmentu. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

Náklady

Výnosy jsou poníženy o provize a slevy přímo spojené s prodejem zařízení, SIM karet a aktivací v období prodeje produktu obchodnímu zástupci, distributorovi a konečnému zákazníkovi. Ostatní provize hrazené obchodním zástupcům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období.

(3) Výnosy z propojení

Výnosy z propojení vznikají z volání započatých v sítích ostatních domácích či zahraničních operátorů, avšak využívajících sítě Skupiny. Tyto výnosy jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v okamžiku přijetí hovoru do sítě Skupiny. Skupina hradí část z výnosů od svých zákazníků domácím a zahraničním operátorům, jejichž síť je využita při voláních započatých v síti Skupiny, avšak využívajících sítě jiných domácích či zahraničních operátorů. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním domácím a zahraničním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

(4) Internetové, IPTV a datové služby

Skupina uskutečňuje výnosy za poskytování služby přístupu na Internet, IPTV a ostatních datových služeb. Tyto výnosy jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku k okamžiku poskytnutí služby.

(5) Dividendové příjmy

Dividendové příjmy jsou vykazovány k okamžiku vzniku práva na přijetí platby.

(6) Úrokové příjmy

Výnosy jsou vykázány ve věcné a časové souvislosti za použití metody efektivních úrokových sazeb.

(7) Prodeje na splátky

Výnos bez úroku a přiřaditelný k prodejní ceně je vykázán k datu realizace prodeje. Prodejní cena se rovná současné hodnotě určené diskontováním nevyrovnaných splátek při dané úrokové sazbě. Úroková část je vykazována jako výnos v období, se kterým časově souvisí a je přitom použita metoda efektivní úrokové sazby.

S) Distribuce dividend

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

T) Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finančních aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámceč.15.

Řízení finančních rizik

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

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly. Představenstvo definuje zásady celkového řízení rizik. V souladu s těmito zásadami existují písemná pravidla týkající se konkrétních oblastí, jako je například devizové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko, riziko likvidity, užití derivátových finančních nástrojů a investování přebytečné likvidity.

(i) Měnové riziko

Skupina je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k EUR a částečně též k USD:

- a) rozvahové položky (jako například úvěry, dluhopisy, pohledávky, závazky) denominované v cizí měně,
- b) pravděpodobné/očekávané transakce nebo závazky (jako jsou nákupy nebo prodeje) denominované v cizí měně,
- c) čisté investice do slovenské dceřiné společnosti (funkční měna odlišná od Kč).

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

Skupina především zajišťuje devizové riziko v rozvaze, zejména dlouhodobý úvěr denominovaný v EUR a čisté závazky v EUR nebo USD. Pro zajištění těchto závazků se používají nástroje „just plain-vanilla“.

(ii) Riziko úrokové sazby

Skupina je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z:

- a) pohyblivé úrokové sazby použité u finančních/peněžních investic a dluhových instrumentů
- b) „fair value“ úvěru poskytnutého za pevné úrokové sazby

Příjmy a provozní peněžní toky Skupiny jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro peněžní aktiva a krátkodobé dluhy se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé dluhové závazky pevné sazby. Skupina může někdy použít úrokové swapy a forwardy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

(iii) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Skupiny při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými, umožňující určitou flexibilitu. Zdroje hotovosti sestávají z vytvořené peněžní pozice (podpora rychle likvidních instrumentů) a ze závazných úvěrových rámců uzavřených s bankami.

Skupina se zejména soustřeďuje na likviditní profil zohledňující očekávané finanční toky z běžné činnosti a splatnost dluhu a finančních investic v horizontu následujících 12 měsíců. Rovnováha mezi plynulostí financování a flexibilitou je řízena možností použít přečerpání účtů nebo dvoustranné úvěrové linky.

(iv) Úvěrové riziko

Koncentrace rizika vzhledem k pohledávkám je omezena díky velkému počtu zákazníků. Podstatná část obchodních pohledávek je soustředěna v rámci České republiky. Ačkoliv Skupina v současné době v souvislosti s pohledávkami nepředpokládá vyšší úvěrové riziko, platební schopnost je ovlivněna finanční stabilitou národní ekonomiky.

Skupina obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. V souladu s politikou Skupiny je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá vyšší účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 12. V rámci Skupiny není významná koncentrace úvěrového rizika.

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

Úvěrové riziko je řízeno oddělením Credit Managementu, které se zabývá třemi hlavními činnostmi:

- a) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, monitoring a analýzy věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele jakékoliv potenciální pochybné pohledávky),
- b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, externí databáze dlužníků, ostatní informace), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů a stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, maloobchodníci) při nákupu produktů (zálohy, pojištění pohledávek, směnka, zástava nemovitosti, bankovní záruka, atd.). Zajištění je formou složení záruky v hotovosti, nebo pomocí speciálních zajišťovacích nástrojů (pojištění, atd.),
- c) vymáhání: přiměřený, efektivní a kontinuální proces vymáhání je dalším nástrojem snižování a prevence pochybných pohledávek.

Nové činnosti oddělení Credit Managementu v posledních letech

V posledních letech představila Skupina tyto nové aktivity v oddělení Credit Managementu:

- a) napojení na externí databázi dlužníků Solus (sdílení údajů o dlužnících s ostatními členy – banky, ostatní telekomunikační operátoři, leasingové společnosti atd.),
- b) spojení nejlepších postupů credit managementu z obou původních částí Společnosti, fixní a mobilní,
- c) kontrola nových aktivací za použití integrovaného Black Listu,
- d) implementace přísných aktivačních pravidel pro všechny distribuční kanály.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Derivátové finanční nástroje jsou původně vykazovány v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceněny na svou reálnou hodnotu. Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty závisí na povaze zajišťované položky. K datu uzavření smlouvy o derivátech označí Skupina konkrétní deriváty jako:

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

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

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

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

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

Skupina dokládá již při zahájení transakce vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami a rovněž cíl řízení rizik a strategii různých zajišťovacích transakcí. Tento proces zahrnuje přiřazení všech derivátů označených jako zajišťovací ke konkrétním aktivům a závazkům nebo ke konkrétním pevným příslibům nebo očekávaným transakcím. Skupina rovněž při zahájení zajištění a poté průběžně dokládá svůj odhad, zda jsou deriváty užívané při zajišťovacích transakcích vysoce účinné při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovaných položek.

Reálná hodnota různých derivátů sloužících k zajištění je zachycena v Poznámce č.19. Změny v zajišťovacím fondu ve vlastním kapitálu jsou vykázány v Poznámce č.24.

Odhad reálné hodnoty

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

U) Významné účetní odhady

Skupina provádí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Ze své podstaty se účetní odhady pouze zřídka budou rovnat skutečným výsledkům.

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nejisté a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově uznatelných nákladů

odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna. K 31. prosinci 2009 celková výše rezervy na splatnou daň dosáhla 3 248 mil. Kč, zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 3 945 mil. Kč a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 333 mil. Kč.

V říjnu 2007 vstoupila v platnost nová legislativa České republiky, podle které byla sazba daně z příjmů právnických osob snížena z 24 % na 21 %, 20 % a 19 % pro zdaňovací období roku 2008, 2009 a 2010 (viz. Poznámka č. 5).

(2) Goodwill

Skupina testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení. K 31. prosinci 2009 činila zůstatková hodnota goodwillu 13 448 mil. Kč (viz Poznámka č. 9).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Skupina je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 20. Způsob, jakým Skupina ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Skupiny, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Skupina tvoří rezervu, pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Mezinárodní propojení

Skupina zajišťuje a uzavírá smlouvy na poskytování mezinárodních datových a hlasových propojovacích služeb, jejichž prvotní vyčíslení vychází z odhadů očekávaných výnosů a nákladů. Tyto odhady jsou pravidelně zpřesňovány, přičemž konečné vyúčtování/fakturace může s některými operátory probíhat až s roční periodicitou.

(5) Snížení hodnoty aktiv fixního segmentu

Skupina hodnotí ke každému rozvahovému dni, zda existují ukazatele, které signalizují, zda snížení hodnoty aktiv realizované ve fixním segmentu v minulosti je stále relevantní a zda by nemělo být upraveno. Pokud existují takové signály, které splňují parametry pro změnu snížené hodnoty, pak Skupina provede odhad zpětně získatelné hodnoty aktiv a porovná ji se zůstatkovými hodnotami (po snížení hodnoty aktiv). V případě, že existují indikace, že snížení hodnoty realizované v minulosti má být zrušeno, pak Skupina při svém hodnocení posuzuje externí a interní ukazatele (pokles tržní hodnoty aktiv, změny očekávané na trhu, včetně technologických změn, atd.). V provedení odhadu zpětně-získatelné částky je použita řada manažerských předpokladů týkajících se budoucích dosažitelných výsledků, které se mohou v konečném důsledku lišit od skutečnosti.

Na základě hodnocení provedeného Společností nebyla v roce 2009 a 2008 účtována žádná změna ve snížení hodnoty realizovaném ve fixním segmentu v minulosti (viz Poznámka č. 8 a 10).

(6) Závazky z operativního pronájmu – Skupina jako nájemce

V roce 2007 Skupina změnila své sídlo a přestěhovala ústředí do nové budovy, kde vstoupila do operativního pronájmu jako nájemce komerčních prostor. Na základě posouzení podmínek nájemní smlouvy Skupina stanovila, že pronajímatel nese veškerá významná rizika a přínosy spojená s vlastnictvím a proto Skupina účtuje o smlouvě jako o operativním pronájmu.

(7) Reklamní a produkční náklady

Skupina uznává výdaje na reklamní a produkční aktivity jako náklad v období, ve kterém vzniknou. Výdaje na produkci a reklamní a produkční materiály jsou vykazovány jako náklad v okamžiku svého vzniku.

V) Změny v účetní politice

V roce 2009 a 2008 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

W) Provozní zisk

Provozní zisk představuje zisk bez finančního výsledku hospodaření a daní a zahrnuje zisk z běžných operací. Finanční výsledek hospodaření se skládá z výnosových a nákladových úroků, ostatních finančních nákladů (především bankovní poplatky), zisků a ztrát z přecenění finančních instrumentů a realizovaných a nerealizovaných kursových zisků a ztrát.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Obsah

1) Informace o segmentech	127
2) Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku	129
3) Provozní náklady	130
4) Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady	131
5) Daň z příjmů	131
6) Zisk na akcii	132
7) Dividendy	132
8) Pozemky, budovy a zařízení	133
9) Nehmotná aktiva	135
10) Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	137
11) Zásoby	138
12) Pohledávky a časové rozlišení	138
13) Peníze a peněžní ekvivalenty	139
14) Závazky vůči věřitelům	140
15) Finanční závazky	140
16) Odložená daň	143
17) Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění	145
18) Rezervy a ostatní závazky	145
19) Finanční nástroje	146
20) Potenciální závazky	146
21) Smluvní závazky	148
22) Poskytování licencovaných služeb	149
23) Vlastní kapitál	151
24) Zajišťovací fond	152
25) Transakce se spřízněnými osobami	152
26) Dceřiné společnosti	154
27) Události, které nastaly po datu účetní závěrky	154

1) Informace o segmentech

Skupina vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

- Fixní – telefonní a datové služby s použitím pevné telefonní sítě a IS/ITC služby poskytované Společností a ostatními konsolidovanými podniky ve Skupině,
- Mobilní – mobilní telefonní služby poskytované Společností a společností Telefónica O2 Slovakia

Rok končící 31. prosince 2009			
V milionech Kč	Fixní	Mobilní*	Skupina
Výnosy	27 387	33 500	60 887
Tržby mezi segmenty	-394	-604	-998
Celkové konsolidované výnosy	26 993	32 896	59 889
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	422	0	422
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	525	262	787
Náklady	-15 323	-19 674	-34 997
Nákupy mezi segmenty	604	394	998
Celkové konsolidované náklady	-14 719	-19 280	-33 999
Snížení hodnoty aktiv	-17	-6	-23
Odpisy hmotného majetku	-7 040	-2 937	-9 977
Odpisy nehmotného majetku	-850	-1 174	-2 024
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 890	-4 111	-12 001
Provozní zisk	5 314	9 761	15 075
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			-198
Zisk před zdaněním			14 877
Daň			-3 211
Zisk po zdanění			11 666
Menšinový výsledek hospodaření			0
Zisk			11 666
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	51 455	27 770	79 225
Goodwill	128	13 320	13 448
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	95	0	95
Aktiva celkem	51 678	41 090	92 768
Závazky vůči věřitelům	4 826	7 266	12 092
Ostatní závazky	3 129	3 668	6 797
Závazky celkem	7 955	10 934	18 889
Výdaje na investice	3 256	3 233	6 489

* Zahrnuje výnosy Telefóniky O2 Slovakia ve výši 1 961 mil. Kč.

Rok končící 31. prosince 2008			
V milionech Kč	Fixní	Mobilní**	Skupina
Výnosy	30 484	35 419	65 903
Tržby mezi segmenty	-423	-771	-1 194
Celkové konsolidované výnosy	30 061	34 648	64 709
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	855	0	855
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	338	146	484
Náklady	-18 717	-20 127	-38 844
Nákupy mezi segmenty	771	423	1 194
Celkové konsolidované náklady	-17 946	-19 704	-37 650
Snížení hodnoty aktiv	-83	-3	-86
Odpisy hmotného majetku	-7 263	-3 731	-10 994
Odpisy nehmotného majetku	-654	-1 284	-1 938
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 917	-5 015	-12 932
Provozní zisk	5 308	10 072	15 380
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			-32
Zisk před zdaněním			15 348
Daň			-3 720
Zisk po zdanění			11 628
Menšinový výsledek hospodaření			0
Zisk			11 628
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	37 863	52 216	90 079
Goodwill	128	13 320	13 448
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	96	0	96
Aktiva celkem	38 087	65 536	103 623
Závazky vůči věřitelům	6 199	11 487	17 686
Ostatní závazky	3 739	4 030	7 769
Závazky celkem	9 938	15 517	25 455
Výdaje na investice	4 312	3 776	8 088

** Zahrnuje výnosy Telefóniky O2 Slovakia ve výši 1 141 mil. Kč.

Výnosy Skupiny jsou tvořeny zejména obchodními aktivitami na domácím trhu. Informace o segmentech jsou z tohoto důvodu uváděny pouze na základě obchodního členění. S ohledem na vydání IFRS 8 Provozní segmenty a rozsáhlý integrační proces Skupina analyzovala kritéria pro rozčlenění na segmenty. Přijetí standardu nevedlo ke změně členění segmentů.

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2009 a 2008 byly stanoveny na stejném základě jako sazby u ostatních mobilních operátorů a shodují se se sazbami uplatněnými pro stanovení cen pro ostatní mobilní operátory.

Výdaje na investice se skládají z přírůstků hmotných a nehmotných dlouhodobých aktiv.

2) Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Odchozí hovorné	13 162	15 301
Výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby	9 973	10 428
Měsíční a jednorázové poplatky za hlasové služby	15 370	16 412
Poplatky za zřizování	147	295
SMS & MMS & služby s přidanou hodnotou	4 898	5 080
Pronajaté okruhy a fixní datové služby	3 509	3 866
Internet (včetně měsíčních a jednorázových poplatků), mobilní data	7 406	6 463
IT a obchodní řešení	2 760	2 308
Příslušenství a aktivační poplatky	1 545	2 045
Ostatní telekomunikační výnosy	981	2 253
Ostatní výnosy	138	258
Výnosy celkem	59 889	64 709

Pro přesnější vykazání byly některé kategorie výnosů přeskupeny.

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č.25.

Budoucí výnosy vyplývající z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu budov a ostatních telekomunikačních zařízení, kde Společnost vystupuje jako pronajímatel a ze kterých v budoucnu budou generovány výnosy, jsou následující:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Do 1 roku	146	185
1 rok až 5 let	605	754
Nad 5 let	156	198
Celkem	907	1 137

Aktivace dlouhodobého majetku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Materiál	15	79
Práce	772	405
Celkem	787	484

3) Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují následující položky:

Provozní náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Mzdy*	5 057	5 163
Odchodné	161	160
Příspěvky na sociální a zdravotní zabezpečení (viz. Poznámka č.17)	1 642	1 626
Náklady na sociální výhody pracovníků	262	157
Náklady na zaměstnance celkem	7 122	7 106
Náklady z propojení a roamingu	11 381	11 989
Náklady na prodané zboží	2 308	3 258
Náklady na služby obsahu	266	220
Věrnostní program pro zákazníky	77	363
Subdodávky	1 298	1 213
Provize	1 212	1 213
Telekomunikační služby	232	198
Ostatní náklady na prodej	672	1 127
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek	422	399
Marketing	1 576	1 927
Call centra	426	305
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	2 414	2 529
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	2 190	2 168
Dodávky energií	1 087	1 081
Poradenství a profesionální poplatky	184	270
Ostatní externí služby	174	1 245
Snížení hodnoty pohledávek a zásob	478	530
Daně a poplatky (kromě daně z příjmů)	447	423
Ostatní provozní náklady	33	86
Provozní náklady celkem	33 999	37 650

* Vybraní zaměstnanci Skupiny (včetně členů představenstva), kteří jsou nositeli speciálního know-how, mají přístup k obchodně citlivým údajům, nebo jsou důležití pro další rozvoj podnikání, uzavřeli smlouvu o konkurenční doložce na dobu maximálně 12 měsíců po skončení pracovního poměru u Skupiny. V souvislosti se smlouvami o konkurenční doložce vyplatila Skupina v roce 2009 celkem 14 mil. Kč (2008: 11 mil. Kč).

Pro přesnější vykázání byly některé kategorie nákladů přeskupeny.

Poplatky za audit za rok končící 31. prosince 2009:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Auditorské služby	25	23

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č.25.

4) Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	167	449
Zisky z reálné hodnoty derivátů	71	65
Ostatní finanční výnosy	1 067	1 333
Celkové finanční výnosy	1 305	1 847
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-263	-406
Ostatní finanční náklady	-1 240	-1 473
Celkové finanční náklady	-1 503	-1 879
Finanční ztráta (netto)	-198	-32

5) Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	3 178	3 777
Odloženou daň (viz. Poznámka č. 16)	33	-57
Daň z příjmů	3 211	3 720

Daň z příjmů ze zisku před zdaněním Skupiny se liší od teoretické částky, která by vznikla použitím platné daňové sazby domovské země Skupiny, následujícím způsobem:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Zisk před zdaněním	14 877	15 348
Daň z příjmů vypočtená sazbou 20 % (2008: 21 %)	2 975	3 223
Náklady nezahrnuté do základu daně	151	164
Daň vztahující se k minulým obdobím	-69	22
Neuznané daňové ztráty	154	311
Daň z příjmů – náklad	3 211	3 720
Efektivní daňová sazba	22 %	24 %

6) Zisk na akcii

Zisk na akcii je počítán jako podíl čistého zisku k rozdělení a váženého průměrného počtu vydaných běžných akcií během roku.

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Počet akcií	322 089 900	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	11 666	11 628
Zisk na akcii (Kč)	36	36

Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.

7) Dividendy

V milionech Kč	2009	2008
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	16 104	16 104

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2009 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2009 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2009 se uskuteční na Valné hromadě akcionářů.

8) Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Pořízení investic včetně záloh	Celkem
K 31. prosinci 2009						
Počáteční zůstatek	10 764	36 227	11 187	1 891	3 360	63 429
Přírůstky	562	760	2 273	871	4 307	8 773
Úbytky a ostatní změny	995	398	-1 334	-103	-4 435	-4 479
Aktiva určená k prodeji	-185	-3	0	0	0	-188
Odpisy	-712	-4 238	-4 096	-931	0	-9 977
Snížení hodnoty	0	0	-1	0	-12	-13
Zůstatková hodnota	11 424	33 144	8 029	1 728	3 220	57 545
K 31. prosinci 2009						
Pořizovací cena	19 954	101 175	88 248	9 646	3 252	222 275
Oprávky a snížení hodnoty	-8 530	-68 031	-80 219	-7 918	-32	-164 730
Zůstatková cena	11 424	33 144	8 029	1 728	3 220	57 545
K 31. prosinci 2008						
Počáteční zůstatek	14 080	39 710	13 207	2 003	2 809	71 809
Přírůstky	672	769	2 923	1 076	5 630	11 070
Úbytky a ostatní změny	24	0	-8	-7	-5 066	-5 057
Vliv akvizice	0	0	0	2	0	2
Aktiva určená k prodeji	-3 285	-25	-6	0	0	-3 316
Odpisy	-678	-4 206	-4 927	-1 183	0	-10 994
Snížení hodnoty	-49	-21	-2	0	-13	-85
Zůstatková hodnota	10 764	36 227	11 187	1 891	3 360	63 429
K 31. prosinci 2008						
Pořizovací cena	17 718	99 982	91 788	10 486	3 385	223 359
Oprávky a snížení hodnoty	-6 954	-63 755	-80 601	-8 595	-25	-159 930
Zůstatková cena	10 764	36 227	11 187	1 891	3 360	63 429

K 31. prosinci 2009 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 214 mil. Kč (2008: 241 mil. Kč).

K 31. prosinci 2009 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2009 a 2008 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

V roce 2009 posoudila Skupina dobu životnosti dlouhodobých aktiv a upravila ji v případě, kdy byly známy indikace na její změnu. Tato úprava neměla významný vliv na finanční výsledky v roce 2009. Změna v odhadu životnosti dlouhodobých aktiv byla provedena až do účetního období začínajícího od 1. ledna 2010.

Skupina k rozvahovému dni vykazuje a klasifikuje tato dlouhodobá aktiva určená k prodeji:

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2009				
Počáteční zůstatek	96	0	0	96
Úbytky a ostatní změny	-179	0	0	-179
Snížení hodnoty	-10	0	0	-10
Aktiva určená k prodeji – reklasifikováno	188	0	0	188
Zůstatková hodnota	95	0	0	95
K 31. prosinci 2009				
Pořizovací cena	804	120	76	1 000
Oprávký a snížení hodnoty	-709	-120	-76	-905
Zůstatková cena	95	0	0	95
K 31. prosinci 2008				
Počáteční zůstatek	327	1	0	328
Úbytky a ostatní změny	-3 540	-7	0	- 3 547
Snížení hodnoty	-1	0	0	-1
Aktiva určená k prodeji – reklasifikováno	3 310	6	0	3 316
Zůstatková hodnota	96	0	0	96
K 31. prosinci 2008				
Pořizovací cena	789	187	6	982
Oprávký a snížení hodnoty	-693	-187	-6	-886
Zůstatková cena	96	0	0	96

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji tvoří ve většině případů administrativní budovy s pozemky uvolněné v rámci optimalizačního procesu Skupiny, které nebude Skupina nadále využívat. Očekává se, že prodejní proces bude realizován do 1 roku.

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji jsou vykazována ve fixním segmentu.

V průběhu roku 2009 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 422 mil. Kč (2008: 855 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 14 mil. Kč (2008: 59 mil. Kč).

V průběhu roku 2008 a na začátku roku 2009 dokončila Společnost podstatnou část procesu optimalizace využití nemovitostí. V rámci tohoto procesu bylo v roce 2008 předmětem prodeje portfolio administrativních a technologických budov v celé České republice. Čistý zisk z prodeje portfolio nemovitostí dosáhl 727 mil. Kč. Malá část nemovitostí bude dlouhodobě zpětně pronajata. V lednu roku 2009 Společnost prodala pozemek určený k zástavbě a dvě administrativní budovy bývalého sídla v Olšanské ulici v Praze. Čistý zisk z tohoto prodeje přesáhl 300 mil. Kč.

K 31. prosinci 2009 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 69 937 mil. Kč (2008: 59 597 mil. Kč).

9) Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Celkem
K 31. prosinci 2009				
Počáteční zůstatek	13 448	4 425	4 475	22 348
Přírůstky	0	0	2 161	2 161
Úbytky a ostatní změny	0	-2	-6	-8
Odpisy	0	-394	-1 630	-2 024
Zůstatková hodnota	13 448	4 029	5 000	22 477
K 31. prosinci 2009				
Pořizovací cena	13 448	6 223	26 478	46 149
Oprávký	0	-2 194	-21 478	-23 672
Zůstatková hodnota	13 448	4 029	5 000	22 447
K 31. prosinci 2008				
Počáteční zůstatek	13 320	4 816	3 669	21 805
Přírůstky	0	0	2 371	2 371
Úbytky a ostatní změny	0	15	-38	-23
Vliv akvizice	128	0	5	133
Odpisy	0	-406	-1 532	-1 938
Zůstatková hodnota	13 448	4 425	4 475	22 348
K 31. prosinci 2008				
Pořizovací cena	13 448	6 226	24 601	44 275
Oprávký	0	-1 801	-20 126	-21 927
Zůstatková hodnota	13 448	4 425	4 475	22 348

V roce 2009 posoudila Skupina dobu životnosti dlouhodobých aktiv a upravila ji v případě, kdy byly známy indikace na její změnu. Tato úprava neměla významný vliv na finanční výsledky.

Goodwill

Goodwill ve výši 13 320 mil. Kč byl vykázán v důsledku akvizice zbývajících 49 % vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“). Původně byl goodwill vykázán ve výši 14 087 mil. Kč jako výsledek srovnání nákladů podnikové kombinace ve výši 29 215 mil. Kč a reálné hodnoty nabytých čistých aktiv ve výši 15 128 mil. Kč. Do 31. prosince 2004 byl goodwill lineárně odepisován po dobu 20 let a prověřován na případné indikátory snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni.

V souladu s úpravou IFRS 3, IAS 36 a IAS 38 Skupina přerušila od 1. ledna 2005 odepisování dříve identifikovaného goodwillu. Kumulované oprávký k 31. prosinci 2004 (ve výši 767 mil. Kč) byly eliminovány proti pořizovací ceně. Od 31. prosince 2005 je Goodwill klasifikován jako nehmotné aktivum s neomezenou dobou životnosti a je testován na snížení hodnoty a to vždy k rozvahovému dni počínaje 31. prosincem 2005 a nebo v případech, kdy jsou známy indikace snížení hodnoty goodwillu. Skupina nemá žádná další aktiva s neomezenou dobou životnosti.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty, testy provedené k 31. prosinci 2009 a 31. prosinci 2008 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky (mobilní část), která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Skupiny. Hodnota z užívání je kalkulována za základě cash flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na tříleté období). Business plán je schválen managementem a je platný k okamžiku počítání testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po tříletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Hlavní předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán a tempa růstu, obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

Významné budoucí změny tržních podmínek a konkurenčního prostředí by mohly mít nepříznivý dopad na hodnotu peněžotvorných jednotek.

Kalkulace hodnoty z užívání pro všechny peněžotvorné jednotky jsou nejvíce citlivé na následující předpoklady:

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Skupina podniká.

Diskontní sazba – diskontní sazby odrážejí odhad rizika, které management přiřazuje konkrétní peněžotvorné jednotce. Základem pro určení hodnoty diskontní sazby jsou vážené náklady kapitálu (WACC).

Licence

Udělené licence představují právo na provozování UMTS, GSM a NMT mobilních sítí. Původní licence na 450 MHz a licence GSM byly uděleny na období 20 let od podepsání smlouvy, přičemž smlouva na licenci 450 MHz byla podepsána v roce 1991 a smlouva na GSM licenci s využitím 900 MHz spektra byla uzavřena v roce 1996. V roce 1999 získal Eurotel v rámci stávající GSM licence dodatečné GSM 1800 MHz spektrum. V roce 2002 byla tato licence na obě spektra obnovena a je momentálně platná ještě po dobu sedmi let.

V roce 2002 obnovil Eurotel licenci na 450 MHz; současná licence umožňuje nabídnout mobilnímu sektoru jakékoliv mezinárodně uznávané veřejné mobilní telekomunikační služby na frekvenci 450 MHz. Mobilní segment nyní poskytuje na této frekvenci hlasové služby v rámci NMT standardu a služby vysokorychlostního internetu s použitím CDMA technologie. Zbývající doba platnosti licence jsou dva roky.

V prosinci 2001 získal Eurotel licenci UMTS, a to na dobu 20 let. Při pořízení této licence umožnil Český telekomunikační úřad (CTU) společnosti Eurotel odloženou úhradu pořizovací ceny licence. V prosinci 2003 podepsal Eurotel dodatek k původní smlouvě o licenci UMTS, v rámci které bylo původně plánované spuštění služby prodlouženo o jeden rok. Dle podmínek tohoto nového dodatku souhlasil Eurotel s tím, že zaplatí celý závazek plynoucí z licence UMTS během roku 2004 výměnou za prominutí úroků z odložené platby za rok 2003 a 2004. Od 1. prosince 2005 byla licence UMTS nabídnuta ke komerčnímu využití a od té doby je i odepisována.

S ohledem na spuštění provozu v roce 2007 byla společnosti Telefónica O2 Slovakia dne 7. září 2006 přidělena licence na provozování GSM a UMTS sítí v hodnotě 150 milionů Sk (4,1 mil. EUR).

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
GSM 900 licence	474	546
GSM 1800 licence	382	440
NMT 450 licence	26	33
UMTS licence	3 019	3 268
GSM a UMTS licence –TO2 Slovakia	128	138
Celkem	4 029	4 425

V průběhu let 2009 a 2008 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2009 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 16 403 mil. Kč (2008: 16 846 mil. Kč).

Všechna nehmotná aktiva Skupiny s omezenou dobou životnosti jsou odpisována a každoročně jsou jejich hodnoty a životnost prověřovány.

10) Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv

Dlouhodobá aktiva fixního segmentu

Vnější faktory ovlivňující telekomunikační trh a regulační prostředí, zejména nejistota ohledně tzv. rebalancování tarifů, propojovacích poplatků u vytáčeného internetu a další rozhodnutí regulátora v České republice, vedly v roce 2003 vedení Společnosti ke stanovení zpětně ziskatelné částky segmentu fixní sítě, jenž tvoří jednu peněžotvornou jednotku (CGU).

Zpětně ziskatelná částka byla stanovena metodou kumulovaných diskontovaných peněžních toků za období limitované průměrnou životností klíčových aktiv CGU. Model testování snížení hodnoty majetku pracoval zejména s následujícími předpoklady: aktuální business plán, odhady následného vývoje klíčových ukazatelů (výnosy, marže, investice atd.) v analyzovaném období, diskontní sazba odvozená z vážených nákladů kapitálu.

K 31. prosinci 2009 posuzovalo vedení Společnosti indikace, které by signalizovaly, zda snížení hodnoty majetku fixního segmentu realizovaného v roce 2003 je stále relevantní a zda by nemělo být zrušeno. Na základě posouzení indikací byla stanovena zpětně ziskatelná hodnota aktiv (model testování snížení hodnoty majetku). Po provedení tohoto posouzení vedení Společnosti věří, že hodnota existujících aktiv ve fixním segmentu je správně oceněna a významně se neliší od zpětně ziskatelné hodnoty aktiv k 31. prosinci 2009.

Zpětně ziskatelná částka k 31. prosinci 2009 byla stanovena na základě stejné metodiky jako v roce 2003.

11) Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Telekomunikační materiál	159	114
Kabely	31	47
Ostatní zásoby včetně zboží	404	607
Hotové výrobky a nedokončená výroba	24	11
Celkem	618	779

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 68 mil. Kč (2008: 64 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 55 mil. Kč (2008: 31 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 765 mil. Kč (2008: 4 059 mil. Kč).

12) Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Pohledávky (netto)	8 464	7 794
Ostatní pohledávky (netto)	402	650
Náklady a příjmy příštích období	799	759
Ostatní finanční aktiva – krátkodobá	0	14
Derivátové nástroje	108	23
Celkem	9 773	9 240

Pohledávky z obchodního styku jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 661 mil. Kč (2008: 3 457 mil. Kč). Z důvodu zachování daňové uznatelnosti nákladů na pochybné pohledávky nejsou pohledávky Skupiny odepsány z účetnictví do doby splnění zákonných požadavků pro daňovou uznatelnost těchto nákladů.

V roce 2009 Skupina revidovala politiku tvorby opravných položek k pohledávkám na základě úspěšnosti vymáhacího procesu u pohledávek. Výsledkem této úpravy bylo snížení opravných položek v hodnotě 215 mil. Kč

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 25.

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2009	8 464	3 579	321	207	131	50
K 31. prosinci 2008	7 794	5 101	552	0	30	36

Opravné položky k pochybným pohledávkám	V milionech Kč
Opravné položky k 1. lednu 2008	3 291
Přírůstky	1 057
Úbytky/splacené pohledávky	-891
Opravné položky k 31. prosinci 2008	3 457
Přírůstky	963
Úbytky/splacené pohledávky	-759
Opravné položky k 31. prosinci 2009	3 661

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

K 31. prosinci 2009 vykazuje Společnost dlouhodobá aktiva ve výši 285 mil. Kč (2008: 378 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobé pohledávky a dlouhodobé zálohy, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva.

13) Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008	Úroková sazba
Peněžní zůstatky	169	330	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	1 100	6 344	Pohyblivá
Krátkodobá bankovní depozita	0	442	Fixní
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	1 269	7 116	

K 31. prosinci 2008 zahrnují peněžní ekvivalenty Skupiny krátkodobé bankovní směnky, které ekonomicky odpovídají termínovaným vkladům a úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

V dubnu 2006 uzavřela Skupina se Skupinou Telefónica vzájemný cash-pooling, který umožňuje Skupině Telefónica efektivní řízení financí a volných peněžních zdrojů. Správa krátkodobých depozit je založena na běžných smluvních podmínkách. Krátkodobá depozita jsou klasifikována jako peněžní ekvivalenty.

K 31. prosinci 2009 měla Skupina k dispozici přibližně 4 115 mil. Kč nečerpaných úvěrových zdrojů (2008: 5 425 mil. Kč).

Pro účely výkazu o peněžních tocích sestávají peníze a peněžní ekvivalenty ke konci roku pouze z následující položky:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 269	7 116

K 31. prosinci 2009 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

14) Závazky vůči věřitelům

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Závazky z obchodního styku (netto)	3 912	6 776
Úvěry od spřízněných osob	0	3 249
Ostatní daně a sociální pojištění	198	196
Výnosy příštích období	1 032	1 054
Závazky vůči zaměstnancům	784	794
DPH	598	479
Ostatní věřitelé	297	406
Dohadné položky	5 271	4 732
Závazky celkem	12 092	17 686
Ostatní dlouhodobé závazky	21	176

K 31. prosinci 2008 úvěry od spřízněných osob zahrnují půjčku ve výši 3 194 mil. Kč poskytnutou společností Telefónica O2 Slovakia společností Telfisa Global, BV (viz. Poznámka č. 25).

K 31. prosinci 2009 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny a závazky se splatností delší než 12 měsíců. K 31. prosinci 2008 ostatní dlouhodobé závazky především zahrnovaly výnosy příštích období z titulu zřizovacích poplatků, u kterých bylo očekáváno zúčtování do výnosů za více než 12 měsíců od data účetní závěrky.

15) Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Úvěry v cizích měnách (a)	3 044	3 098
Dluhopisy v Kč (b)	0	5
Úvěry celkem	3 044	3 103
Časové rozlišení úroků včetně poplatků	84	86
Deriváty	3	7
Ostatní finanční závazky	87	93
Celkové finanční závazky	3 131	3 196
Splatné:		
do 1 roku	87	98
za 2–5 let	3 044	3 098
Celkové finanční závazky	3 131	3 196

a) V červenci 1997 Společnost obdržela úvěr ve výši 127,8 mil. EUR splatný 30. července 2012.

K 31. prosinci 2009 byl nesplacený zůstatek úvěru v cizí měně ve výši 115 mil. EUR.

K 31. prosinci 2009 Skupina nečerpala kontokorentní úvěry.

b) Během roku 2003 Společnost vydala dluhopisy za 6 000 mil. Kč, které byly úročeny sazbou 3,50 % p.a a byly splaceny 9. července 2008.

Ke všem úvěrům byly uplatňovány tržní úrokové sazby.

Po zahrnutí vlivu úrokových swapů bylo rozložení úrokových sazeb Skupiny následující:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Půjčky s pevnou úrokovou sazbou	3 044	3 103

Reálné hodnoty jsou založeny na diskontovaných peněžních tocích za použití diskontní sazby, odpovídající úrokové sazbě, která je dle vedení Skupiny dosažitelná k datu účetní závěrky. Výjimku tvoří vydané dluhopisy, u nichž reálná hodnota vychází z tržní ceny dluhopisů. Účetní hodnota krátkodobých půjček se blíží jejich reálné hodnotě.

Efektivní úrokové míry	2009	2008
Úvěry v cizích měnách	6,64 %	6,64 %
Dluhopisy v Kč	0	3,50 %

Žádný majetek Skupiny není zajištěn za účelem čerpání stávajících úvěrů.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Skupiny k 31. prosinci 2009 na základě smluvních nediskontovaných plateb.

K 31. prosinci 2009				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	202	3 448	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	9 878	1 182	0	0
Reálná hodnota derivátů	3	0	0	0
Celkem	9 881	1 384	3 448	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	14	7

K 31. prosinci 2008				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	5	206	3 715	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	14 796	1 836	0	0
Reálná hodnota derivátů	7	0	0	0
Celkem	14 808	2 042	3 715	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	169	7

Reálné hodnoty

Porovnání účetních a reálných hodnot dle jednotlivých kategorií finančních nástrojů Skupiny uvedených v účetní závěrce.

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2009	2008	2009	2008
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 269	7 116	1 269	7 116
Deriváty	108	23	108	23
Ostatní finanční aktiva	285	378	285	378
	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2009	2008	2009	2008
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky:				
Půjčky s pohyblivou úrokovou sazbou	0	3 249	0	3 249
Půjčky s fixní úrokovou sazbou	3 128	3 184	3 432	3 503
Vydané dluhopisy	0	5	0	5
Deriváty	3	7	3	7

Reálná hodnota derivátů a půjček byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb.

Úrovně reálné hodnoty

K 31. prosinci 2009 vlastnila Skupina následující finanční nástroje vedené v reálné hodnotě:

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

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

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

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

Aktiva vedené v reálné hodnotě

31. prosince 2009	Finanční aktiva vedené v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty			
	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
V milionech Kč				
Smlouvy v zahraniční měně – nezajištěné	108	0	108	0

Závazky vedené v reálné hodnotě

31. prosince 2009	Finanční závazky vedené v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty			
	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
V milionech Kč				
Smlouvy v zahraniční měně – nezajištěné	3	0	3	0

V účetním období končící 31. prosince 2009 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Analýza finančního rizika

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů a úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2009	2008
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-298	-395
Stress testing*	-56	-76
Úrokové riziko		
Stress testing*	-76	-114

* Model Value at Risk (VaR) umožňuje pravděpodobnostní odhad nejvyšší možné ztráty hodnoty portfolia v daném časovém horizontu, která nebude překročena se stanovenou hladinou spolehlivosti. Společnost používá pro výpočet hodnoty VaR svého měnového rizika metodu rozptylu a kovariancí s využitím normálního rozdělení (tzv. parametrická metoda). Používaný časový horizont je 1 měsíc a hladina spolehlivosti 95 %. V současné době vzhledem k významnosti čistých otevřených pozic Společnosti v jednotlivých cizích měnách modeluje Společnost hodnotu VaR pro translační a transakční pozici v EUR a USD.

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

Stress testing rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 % nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na peněžní toky Společnosti (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu přijatých úroků) se provádí měsíčně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

Zajištění měnového rizika

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

	Nominální hodnota v milionech EUR		Reálná hodnota v milionech Kč	
	2009	2008	2009	2008
Měnové forwardy	171	19	105	16

16) Odložená daň

Odložená daň je počítána na základě schválených daňových sazeb, jejichž platnost se předpokládá v době, kdy budou aktiva realizována a závazky vyrovnány.

Pro kalkulaci krátkodobé odložené daně byla použita sazba 19 % (2008: 20 %) a pro kalkulaci dlouhodobé odložené daně byla použita sazba 19 % (2008:19 %).

V milionech Kč	2009	2008
K 1. lednu	3 300	3 353
Dopad do výkazu o úplném výsledku (viz. Poznámka č. 5)	33	-57
Dopad do vlastního kapitálu	0	4
K 31. prosinci	3 333	3 300

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

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Odložená daňová pohledávka	-318	-656
Odložený daňový závazek	3 651	3 956
Celkem	3 333	3 300

Odložená daňová pohledávka obsahuje 291 mil. Kč (2008: 423 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 27 mil. Kč (2008: 233 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 380 mil. Kč (2008: 494 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 271 mil. Kč (2008: 3 462 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaná rozvaha		Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	
	2009	2008	2009	2008
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	3 623	3 926	-303	-570
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-290	-626	336	513
Celkem	3 333	3 300	33	-57

Hodnoty odložené daně vztahující se k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu jsou:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Přecenění zajištění peněžních toků	0	4

17) Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění

Skupina ze zákona provádí odvody příspěvků na povinné zdravotní pojištění, sociální pojištění a odvod do fondu zaměstnanosti. V letech 2009 a 2008 Skupina odvedla 34 %, 35 % respektive z hrubých mezd a nemá v této souvislosti žádné další povinnosti nad rámec této zákonné sazby. Celková částka zaúčtovaná v rámci provozních nákladů činila v roce 2009 celkem 1 642 mil. Kč (2008: 1 626 mil. Kč) (viz. Poznámka č. 3). Zaměstnanci odvádějí 11 % z hrubých mezd (2008: 12,5 %).

Skupina má vlastní plán dobrovolného důchodového připojištění zaměstnanců, podle kterého Skupina zaměstnancům přispívá na připojištění u některého ze schválených penzijních fondů v souladu s penzijním plánem s definovanými příspěvky. Celkový příspěvek Skupiny závisí na počtu zúčastněných zaměstnanců a jejich věkové struktuře. V průběhu roku uhradila Skupina příspěvky ve výši 57 mil. Kč (2008: 59 mil. Kč). Tyto příspěvky byly účtovány jako provozní náklady.

V souladu s každoročně upravovanou Podnikovou kolektivní smlouvou je Společnost povinna vyplácet zaměstnancům při odchodu do důchodu částku 25 tis. Kč nebo 90 tis. Kč, a to v závislosti na délce pracovního poměru, přičemž minimální délka nepřetržitého pracovního poměru je 5 let. Tyto výhody se vztahují na zaměstnance, kteří odcházejí v době platnosti dané kolektivní smlouvy. Společnost nemá zákonnou ani jinou povinnost poskytovat benefity nad rámec platnosti smlouvy, a proto na období mimo platnost smlouvy není v účetní závěrce vytvořena žádná rezerva. Výplaty během roku 2009, které souvisí s odchodem do důchodu, dosáhly částky 0,1 mil. Kč (2008: 0,1 mil. Kč) a byly účtovány jako provozní náklady.

Všechny částky zmiňované v této poznámce jsou zahrnuty ve mzdových nákladech (viz. Poznámka č. 3).

18) Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Rezerva na odstupné	Rezerva na nevybranou dovolenou a výkonnostní odměny	Rezerva na zákaznické požitky	Rezerva k prodeji nemovitostí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2009	395	13	142	252	260	26	1 088
Tvorba rezerv	22	58	126	32	68	8	314
Čerpání rezerv	-380	-60	-162	-284	-189	-15	-1 090
K 31. prosinci 2009	37	11	106	0	139	19	312
Krátkodobé rezervy 2009	21	11	98	0	139	19	288
Dlouhodobé rezervy 2009	16	0	8	0	0	0	24
	37	11	106	0	139	19	312
Krátkodobé rezervy 2008	0	13	134	252	260	26	685
Dlouhodobé rezervy 2008	395	0	8	0	0	0	403
	395	13	142	252	260	26	1 088

S výjimkou rezerv na soudní a správní rozhodnutí a ostatních drobných rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že ostatní rezervy by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data účetní závěrky.

Rezerva na zákaznické požitky

Rezerva na věrnostní požitky pokrývala náklady na vybavení, doplňky, dary a služby poskytnuté účastníkům věrnostního programu mobilního segmentu výměnou za kredit udělený v souvislosti s provolanými minutami. Rezerva se vykazovala dle zkušeností s předchozím využitím kreditu účastníky věrnostního programu.

Rezerva na věrnostní požitky byla rozpuštěna díky zrušení věrnostního programu v roce 2009.

Je očekáván nulový objem čerpání poskytnutých zákaznických benefitů. Skupina nahradila zákaznický věrnostní program jinými nepeněžními pobídkami jako jsou například slevy a jiné marketingové aktivity.

Rezerva k prodeji nemovitostí

Rezerva k prodeji nemovitostí byla vytvořena primárně k pokrytí nákladů budoucích nároků spojených se stavebními závadami na portfoliu prodaných nemovitostí (viz Poznámka č. 8).

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Skupina účastníkem (viz. Poznámka č.20).

19) Finanční nástroje

Reálná hodnota finančních derivátů

Reálná hodnota finančních derivátů Skupiny ke dni sestavení rozvahy činila:

Forwardové smlouvy v cizích měnách V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Nástroje neklasifikované jako zajišťovací		
– s pozitivní reálnou hodnotou	108	23
– s negativní reálnou hodnotou	-3	-7
Celkem (viz. Poznámka č.15)	105	16

20) Potenciální závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2009 se podařilo úspěšně uzavřít řadu významných právních sporů zahájených v předchozích letech. Tyto i jiné významné právní záležitosti týkající se Společnosti jsou uvedeny níže:

T-Mobile Czech Republic, a.s. – spory z propojovací smlouvy

Dne 29. dubna 2009 Společnost uzavřela dohodu o narovnání, jímž byly smírně uzavřeny veškeré spory týkající se propojení veřejných telekomunikačních sítí za rok 2001, které mezi sebou vedly Společnost a T-Mobile Czech Republic a.s. řadu let. Na základě této dohody společnost T-Mobile Czech Republic a.s. zaplatila Společnosti částku 1 053 mil. Kč. Veškerá vzájemná řízení týkající se sporů z propojení za rok 2001 pak byla oběma stranami zastavena.

Vodafone Czech Republic, a.s. – spor z propojovací smlouvy

I. Dne 30. června 2005 podal Vodafone Czech Republic, a.s. (dříve Český Mobil/Oskar Mobil) proti Společnosti žalobu u Městského soudu v Praze na náhradu škody ve výši 538 mil. Kč s příslušenstvím a na vrácení bezdůvodného obohacení ve výši 117 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost dle žaloby údajně neposkytla tranzit provozu do sítě provozované mobilním operátorem v souladu s příslušnými vzájemnými dohodami o propojení. Vrchní soud v Praze potvrdil závěr Společnosti, že o věci bylo již jednou pravomocně rozhodnuto před ČTÚ, a to ve prospěch Společnosti a společnost Vodafone Czech Republic, a.s. se snaží toto pravomocné rozhodnutí obejít. Městský soud v Praze proto v září 2008 řízení o žalobě zastavil. Vrchní soud v Praze rozhodnutí částečně potvrdil a ve zbývající části Městský soud v Praze svým rozsudkem ze 30. září 2009 zamítl žalobu jako nedůvodnou. Společnost na základě dosavadního vývoje věří, že Vrchní soud v odvolacím řízení toto pozitivní rozhodnutí potvrdí.

II. Vodafone Czech Republic, a.s. v květnu 2004 podal rovněž žalobu za údajné porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže společností Eurotel Praha, spol. s r.o. o náhradu škody ve výši 1 043 mil. Kč. Rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže, o něž se Vodafone Czech Republic, a.s. v tomto řízení opíral, bylo dne 11. července 2007 zrušeno nálezem Ústavního soudu. Městský soud v Praze nepodloženou žalobu dne 21. srpna 2008 v plném rozsahu zamítl pro nedůvodnost. Vodafone Czech Republic, a.s. neuspěl se svým odvoláním ani u Vrchního soudu v Praze, který rozsudkem ze dne 6. října 2009 pravomocně potvrdil zamítnutí žaloby jako správné.

Vykázání dalších informací o těchto sporech vedení Společnosti nepovažuje za vhodné, neboť by mohlo předjímat pozici Společnosti v těchto sporech. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že všechna rizika související s těmito soudními spory jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže

I. Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) vedl se Společností správní řízení týkající se údajného zneužití dominantního postavení vytvořením neúměrných bariér na trhu prostřednictvím nabízení určitých cenových plánů pro rezidentní segment. ÚOHS rozhodnutím vydaným dne 20. dubna 2005 uložil Společnosti pokutu v celkové výši 210 mil. Kč, která byla po podání odvolání Společností snížena na 205 mil. Kč. Společnost po zamítnutí žaloby i kasační stížnosti správními soudy, podala v roce 2009 ústavní stížnost k Ústavnímu soudu.

Vykázání dalších informací o těchto řízeních vedení Společnosti nepovažuje za vhodné, neboť by mohlo předjímat pozici Společnosti v těchto sporech. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že všechna rizika související s těmito řízeními jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

Ostatní právní záležitosti

I. Během roku 2009 byl uzavřen i spor se společností TELE 2. Dne 3. února 2005 byla Společnost zažalována společností TELE 2 s.r.o. za údajné porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže z důvodu nabízených určitých cenových plánů od září 2002 do prosince 2004. Celkově požadovaná částka činila 2 142 mil. Kč s příslušenstvím, v průběhu řízení pak nastoupila jako žalobce společnost TELE 2 EUROPE S.A. Společnost soudu předložila rozsáhlou obhajobu společně s navrhovanými důkazy prokazujícími právní závady žalovaného případu. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že veškerá rizika z tohoto sporu byla v účetních závěrkách odpovídajícím způsobem zohledněna. Společnost a TELE 2 EUROPE S.A. nakonec dosáhly smíru a ukončily tento vzájemný spor v České republice. Pro Společnost již proto neexistuje jakékoli riziko týkající se částky 2 142 mil. Kč původně požadované TELE 2 v roce 2005. Žaloba byla vzata zpět. Řízení bylo pravomocně zastaveno v červenci 2009.

Další důvěrné informace nemohou být přirozeně veřejnosti přístupné. Společnost je vázána mlčenlivostí a nemá v úmyslu dalšími komentáři poškodit ani zájmy své ani zájmy protistrany.

II. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. zažalovala Společnost kvůli údajné ztrátě zisku v letech 1995–2001 ve výši přibližně 183 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. uvádí, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání telefonních karet, jež byla sepsána na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Obě strany následně podaly dovolání proti tomuto rozhodnutí soudu. Na základě dovolání Společnosti Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky zrušil. Městský soud v Praze se bude žalobou zabývat znovu.

III. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. podala následně proti Společnosti další žalobu o částku 294 mil. Kč (aktuální stav k dubnu 2008). Žaloba je opět opřena o smlouvu na vydávání telefonních karet, která byla mezi Společností a společností AUGUSTUS spol. s r.o. ukončena před 13 lety. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. se snaží v této žalobě uvádět různé další nároky, které nemají oporu v právním řádu, případně si odporují navzájem. Žaloba ani neumožňuje sečíst jednotlivé dílčí nároky tak, aby dohromady daly celkovou částku. Společnost uplatňuje v řízení všechny kroky vedoucí k důsledné obraně před tímto neoprávněným nárokem a věří v plný úspěch v tomto řízení. Vzhledem k výši žalované částky však o tomto řízení rovněž informuje.

Vzhledem k judikátu Nejvyššího soudu a vývoji ve věci vedení Společnosti věří, že v současné době není zapotřebí tvorba ani udržování jakýchkoli rezerv k těmto sporům.

IV. Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů, jejichž hodnota v jednotlivých případech přesahuje 5 mil. Kč, činí celkem částku 233 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

21) Smluvní závazky

Operativní leasing

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Do 1 roku	1 453	1 451
Od 1 roku do 5 let	4 900	4 524
Nad 5 let	4 747	6 067
Celkem	11 100	12 042

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2009 jako náklad činily 1 496 mil. Kč (2008: 1 320 mil. Kč). Tyto leasingové smlouvy mohou obsahovat doložku o navrácení pronajatého majetku do původního stavu na konci doby pronájmu. V současné době není o těchto budoucích nákladech účtováno, protože jejich velikost je nevýznamná s ohledem na konsolidované výsledky operací, finanční pozici nebo peněžní toky Skupiny.

Skupina od roku 2004 pronajímá většinu svého vozového parku ve formě operativního leasingu, v návaznosti na uskutečněnou transakci prodeje a zpětného leasingu. V souvislosti s tímto leasingem nemá Skupina žádné podmíněné leasingové závazky. Leasingové smlouvy obsahují

možnost obnovení leasingu po konci úvodního období. Leasingové platby jsou předem pevně určeny, avšak mohou být zvýšeny, aby odrážely inflaci a další tržní podmínky, jako jsou změny v úrokových sazbách (například změna sazby PRIBOR o více než 2 % body v průběhu půl roku). Smluvní ujednání neobsahují žádná významná omezení týkající se výplaty dividend, dodatečného dluhu nebo dalšího leasingu. Celkové budoucí leasingové platby vztahující se k výše zmíněnému leasingu byly 371 mil. Kč v roce 2009 (2008: 395 mil. Kč).

Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce	5 422	646

Většina smluvních závazků se vztahuje k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

22) Poskytování licencovaných služeb

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) č. 516 ve znění pozdějších změn č. 516/1, 516/2 a 516/3.

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

- a) veřejná pevná síť elektronických komunikací,
- b) veřejná mobilní síť elektronických komunikací,
- c) veřejná síť pro přenos rozhlasového a televizního signálu,
- d) veřejná pevná telefonní síť,
- e) veřejná mobilní telefonní síť,
- f) veřejně dostupná telefonní služba,
- g) ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- h) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- i) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- j) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- k) služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- l) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- m) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- n) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- o) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- p) služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1 800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication – „GSM“) na základě přidělu rádiových kmitočtů ze strany ČTÚ platného do 7. února 2016, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Universální mobilní telekomunikační systém – „UMTS“) na základě přidělu rádiových kmitočtů ze strany ČTÚ platného do 1. ledna 2022 a ve frekvenčním pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access – „CDMA“), kde na základě přidělu rádiových kmitočtů ze strany ČTÚ platného do 7. února 2011 zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu.

Dobu platnosti přidělů rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ prodloužit na další období. Na druhou stranu s ohledem na současné regulační a tržní prostředí v České republice mohou smluvní, právní, regulační, konkurenční a jiné ekonomické faktory krátit období, po které by Skupina mohla z těchto přidělů rádiových kmitočtů profitovat.

V souladu se současným výkladem regulačních opatření nejsou žádné další náklady ani omezení spojené s prodloužením doby platnosti přidělů rádiových kmitočtů očekávány.

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

V roce 2006 bylo společnosti Telefónica O2 Slovakia uděleno povolení na poskytování elektronických komunikačních služeb prostřednictvím veřejné elektronické komunikační sítě – mobilní telefonní sítě GSM a UMTS na území Slovenské republiky. Povolení bylo uděleno na období 20 let, tj. do roku 2026. Dobu platnosti povolení je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k telekomunikačnímu úřadu Slovenské republiky prodloužit na další období.

Součástí licence byly následující povinnosti:

- a) zprovoznit 800 vlastních GSM základnových stanic a pokrýt 45 % populace vlastními sítěmi,
- b) spustit služby uvítací melodie a pronájem telefonů.

Tyto povinnosti byly v roce 2008 splněny.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2009 a 2008 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) služby veřejných telefonních automatů,
- b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
- c) doplňkové služby ke službám připojení v pevném místě k veřejné telefonní síti a přístup v pevném místě k veřejně dostupné telefonní službě:
 - postupné splácení ceny za zřízení připojení k veřejné telefonní síti pro spotřebitele,
 - bezplatné selektivní zamezení odchozích volání pro účastníka a
 - bezplatné položkové vyúčtování ceny pro spotřebitele*,
- d) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby s nízkými příjmy, se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

* Na základě rozhodnutí ČTÚ jsou služby uvedené pod písm. c) vyjmuty z režimu univerzální služby od 30. července 2009. Tyto služby jsou nadále poskytovány v komerčním režimu mimo univerzální službu.

23) Vlastní kapitál

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Nominální hodnota akcie na majitele (Kč)	100	100
Počet akcií na majitele	322 089 890	322 089 890
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)*	1 000	1 000
Počet akcií na jméno*	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	32 209	32 209

* Fond národního majetku České republiky vlastnil v souladu se Stanovami Společnosti jednu akcii na jméno se zvláštními právy. Tato zvláštní práva zahrnovala zejména rozhodnutí týkající se likvidace Společnosti, změny v jejích aktivitách, prodej nebo pronájem Společnosti nebo jejích aktiv. Tato akcie byla převedena na Telefónica, S. A. společně s převodem 51,1 % podílu na Společnosti. Současně akcie již nenesou zvláštních práv.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Telefónica, S.A.	69,41 %	69,41 %
Ostatní akcionáři	30,59 %	30,59 %

Fondy zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2008: 6 442 mil. Kč), který není podle platné legislativy dělitelný. Fond vytvořený na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji není dělitelný.

Dne 21. dubna 2008 Valná hromada akcionářů schválila změnu ve struktuře vlastního kapitálu převodem 6 442 mil. Kč z emisního ážia do zákonného rezervního fondu. Dále byl počáteční zůstatek zákonného rezervního fondu ve výši 6 442 mil. Kč převeden do nerozděleného zisku a použit na vyplacení dividend.

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

- zajištění schopnosti nepřetržitého trvání Společnosti a tím i návratnosti prostředků akcionářů,
- vyhovět veškerým relevantním právním požadavkům.

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. fixní a mobilní širokopásmový internet, IPTV, mobilní služby, státní správa, korporátní ICT řešení a rozvoj mobilních služeb na Slovensku.

Současnou strategií Společnosti je nezadržovat nadměrné zůstatky peněz. Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat ve vyhodnocování a provádění důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

V letech 2009 a 2008 nedošlo ke změně cílů, postupů a procesů.

Členění vlastního kapitálu používané při řízení kapitálu je následující:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Kapitál	73 841	78 121
Úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji	38	47
Celkový vlastní kapitál	73 879	78 168

24) Zajišťovací fond

V milionech Kč	
K 1. lednu 2008	-20
Zisky ze změn reálné hodnoty	24
Ztráty ze změn reálné hodnoty převedené do výkazu zisku a ztráty	-4
K 31. prosinci 2008	0
Ztráty ze změn reálné hodnoty	0
Ztráty ze změn reálné hodnoty převedené do výkazu zisku a ztráty	0
K 31. prosinci 2009	0

25) Transakce se spřízněnými osobami

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Vyplacená dividenda (Telefónica, S.A.)	11 179	11 179
Licence (Telefónica, S.A.)	754	626

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina Telefónica:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
a) Prodeje služeb a zboží	1 058	704
b) Nákupy služeb a zboží	566	597
c) Kapitálové investice	54	5
d) Pohledávky	581	111
e) Závazky	874	4 011
f) Krátkodobé pohledávky (úrok)	0	14
g) Úrokové výnosy	149	374
h) Úrokové náklady	41	92
i) Peněžní ekvivalenty (viz. Poznámka č.13)	1 100	6 344

K 31. prosinci 2008 závazky zahrnovaly půjčku ve výši 3 194 mil. Kč poskytnutou společností Telefónica O2 Slovakia společností Telfisa Global, BV. Půjčka byla úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby BRIBOR 1 měsíc. V roce 2009 byl celkový úrokový náklad 31 mil Kč (2008: 91 mil. Kč). Půjčka byla poskytnuta na základě běžných smluvních podmínek. Půjčka včetně naběhlých úroků byla splacena v červenci 2009.

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Skupina realizovala transakce v roce 2009, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., Telefónica O2 Germany GmbH & CO.OHG, Telefónica O2 UK Ltd., Telefónica O2 Ireland Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., Pléyade Peninsular, O2 Holdings Ltd., Manx Telecom Ltd., Telefónica Móviles Guatemala, S.A., Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V., Telefónica Móviles Panamá, S.A., Telefónica Móviles Chile, S.A., Otecel, S.A., Telefónica Móviles Nicaragua, S.A., Telefónica Móviles Columbia, S.A., Telefónica S. de Informática y Comunicaciones de España, S.A.U., Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A., Portugal Telecom, S.G.P.S., S.A., Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global, BV., Telefónica Finanzas, S.A., Telefónica International Wholesale Services, Telefónica International Wholesale Services II, S.L., Telefónica Gestión de Servicios Compartidos, S.A., Telefónica Factoring E.F.C., S.A., Atento Chequia, Telefónica Compras Electrónica, S.L., Telefónica Móviles Mexico, S.A., Telefónica Móviles del Uruguay, S.A., Telefónica Móviles Peru, S.A., Telefónica Venezuela, S.A., China Unicom (Hong Kong) Limited, Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH, Telefónica O2 Slovakia.

III. Ostatní spřízněné subjekty**a) Kompenzace poskytnuté managementu**

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti obdrželi následující výhody od Skupiny:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	122	123
Pojištění odpovědnosti	5	7
Celkem	127	130

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2009 a 2008 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Skupina neposkytla další úvěry spřízněným osobám.

26) Dceřiné společnosti

		Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v milionech Kč	Země původu	Předmět činnosti
Dceřiné společnosti					
1.	Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. (dříve Telefónica O2 Services, spol. s r.o., se sloučila s DELTAX Systems a.s.)	100 %	237	Česká republika	Datové služby a konzultace v oblasti telekomunikací, poskytování služeb IT/ICT
2.	CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	13	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
3.	CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	11	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
4.	Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	5 081	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti Internetu a přenosu dat
Přidružené společnosti					
5.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
6.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby

Během čtvrtého čtvrtletí roku 2007 zahájila dceřiná společnost SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. v likvidaci přípravné kroky procesu dobrovolné likvidace. Do konce roku 2008 byly realizovány hlavní právní kroky v záležitosti zrušení společnosti a dne 9. února 2009 došlo k výmazu společnosti z obchodního rejstříku.

V prosinci 2008 schválilo představenstvo Společnosti plán fúze sloučením společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se společností DELTAX Systems a.s. Fúze nabyla účinnosti ke dni 1. ledna 2009 po splnění všech právních podmínek v roce 2009. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se stala nástupnickou společností a DELTAX Systems a.s. zanikl bez likvidace. Aktiva, práva a závazky včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přešly na nástupnickou společnost.

V červnu 2009 schválilo představenstvo Společnosti zvýšení základního kapitálu ve společnosti Telefónica O2 Slovakia ve formě peněžitého vkladu v hodnotě 150 mil. EUR. Základní kapitál v hodnotě 50 mil. EUR se zvýšil na částku 200 mil. EUR. Zvýšení základního kapitálu nabylo účinnosti ke dni 19. srpna 2009.

Společnost má v úmyslu další navýšení základního kapitálu ve společnosti Telefónica O2 Slovakia v odhadované výši 40 mil. EUR v roce 2010.

27) Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Dne 1. února 2010 přestoupil generální ředitel Salvador Anglada Gonzales do Telefónica S.A. v Madridu. Novým generálním ředitelem byl jmenován Luis Antonio Malvido.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2009.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2009 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah

Všeobecné informace	156
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.	157
Výkaz o úplném výsledku sestavený k 31. prosinci 2009	158
Rozvaha sestavená k 31. prosinci 2009	159
Výkaz o změně vlastního kapitálu sestavený k 31. prosinci 2009	160
Výkaz peněžních toků sestavený za rok končící 31. prosince 2009	161
Účetní postupy	162
Příloha k účetní závěrce	187

Všeobecné informace

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

Společnost je členem skupiny Telefónica („Skupina Telefónica“) s mateřskou společností Telefónica, S. A. („Telefónica“)

Společnost je hlavním dodavatelem fixních telekomunikačních služeb a je jedním ze čtyř poskytovatelů služeb v oblasti mobilní telefonie v České republice.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti v roce 2009 byl 8 282 (2008: 8 542).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha a na London Stock Exchange ve formě globálních depozitních certifikátů (GDR).

Tato účetní závěrka byla dne 19. února 2010 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Sloučení DELTAX Systems a.s. s Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.

V prosinci 2008 schválilo představenstvo Společnosti plán fúze sloučením společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se společností DELTAX Systems a.s. Fúze nabyla účinnosti ke dni 1. ledna 2009 po splnění všech právních podmínek v roce 2009. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se stala nástupnickou společností a DELTAX Systems a.s. zanikl bez likvidace. Aktiva, práva a závazky včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přešly na nástupnickou společnost.

Likvidace společnosti SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. v likvidaci

Během čtvrtého čtvrtletí roku 2007 zahájila společnost SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. v likvidaci přípravné kroky procesu dobrovolné likvidace. Do konce roku 2008 byly realizovány hlavní právní kroky v záležitosti zrušení společnosti a dne 9. února 2009 došlo k výmazu společnosti z obchodního rejstříku.

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. („Společnost“), která zahrnuje rozvahu sestavenou k 31. prosinci 2009, výkaz o úplném výsledku, výkaz o změnách vlastního kapitálu a výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán Společnosti. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením Společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Společnosti k 31. prosinci 2009, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
osvědčení č. 401
zastoupený

Brian Welsh
partner

Radek Pav
auditor,
osvědčení č. 2042

19. února 2010
Praha,
Česká republika

Výkaz o úplném výsledku

Sestavený k 31. prosinci 2009

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Výnosy	2	58 054	63 613
Zisky z prodeje dlouhodobých aktiv	8	422	855
Aktivace dlouhodobého majetku	2	660	341
Provozní náklady	3	-31 661	-35 232
Snížení hodnoty aktiv	8, 9, 10	-23	-85
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	8, 9	-11 688	-12 714
Provozní zisk		15 764	16 778
Výnosové úroky	4	165	446
Nákladové úroky	4	-229	-313
Ostatní čisté finanční náklady	4	-89	-121
Zisk před zdaněním		15 611	16 790
Daň z příjmů	5	-3 197	-3 697
Zisk		12 414	13 093
Ostatní úplný výsledek			
Zisky plynoucí ze zajištění peněžních toků		0	24
Dopad na daň z příjmů		0	-4
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		12 414	13 113
Zisk připadající:			
Akcionářům společnosti		12 414	13 093
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům společnosti		12 414	13 113
Zisk na akcii (Kč) – základní*	6	39	41

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

Rozvaha

Sestavená k 31. prosinci 2009

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2009	31. prosince 2008
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	55 186	61 198
Nehmotná aktiva	9	21 677	21 702
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	26	5 351	1 507
Ostatní finanční aktiva	12	1 311	377
Dlouhodobá aktiva		83 525	84 784
Zásoby	11	585	743
Pohledávky a časové rozlišení	12	9 140	9 248
Splatná daňová pohledávka		694	225
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	1 241	6 972
Běžná aktiva		11 660	17 188
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	8	95	96
Aktiva celkem		95 280	102 068
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	32 209	32 209
Emisní ážio		24 374	24 374
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		21 207	24 896
Vlastní kapitál		77 790	81 479
Dlouhodobé finanční závazky	15	3 044	3 098
Odložená daň	16	3 333	3 299
Dlouhodobé rezervy	18	23	402
Ostatní dlouhodobé závazky	14	19	175
Dlouhodobé závazky		6 419	6 974
Úvěry a Krátkodobé finanční závazky	15	87	98
Závazky vůči věřitelům	14	10 710	12 838
Rezervy	18	274	679
Běžné závazky		11 071	13 615
Závazky celkem		17 490	20 589
Vlastní kapitál a závazky celkem		95 280	102 068

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 19. února 2010 a jménem Společnosti ji podepsali:



Jakub Chytil
člen představenstva
výkonný ředitel pro právní záležitosti
a tajemník Společnosti



Jesús Pérez de Uriguen
1. místopředstavenstva
viceprezident pro finance

Výkaz o změně vlastního kapitálu

Sestavený k 31. prosinci 2009

V milionech Kč	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Zajišťovací fond	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy*	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2008		32 209	30 816	-20	0	6 450	14 970	84 425
Změna reálné hodnoty (očištěná o daň)								
– zajištění peněžních toků	24	0	0	20	0	0	0	20
Čistý zisk		0	0	0	0	0	13 093	13 093
Úplný výsledek		0	0	20	0	0	13 093	13 113
Ostatní převody	23	0	-6 442	0	0	6 442	0	0
Převod z rezervního fondu do nerozděleného zisku	23	0	0	0	0	-6 442	6 442	0
Kapitálové příspěvky		0	0	0	45	0	0	45
Dividendy vyplacené v r. 2008	7	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
K 31. prosinci 2008		32 209	24 374	0	45	6 450	18 401	81 479
K 1. lednu 2009		32 209	24 374	0	45	6 450	18 401	81 479
Čistý zisk		0	0	0	0	0	12 414	12 414
Úplný výsledek		0	0	0	0	0	12 414	12 414
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	-9	0	10	1
Dividendy vyplacené v r. 2009	7	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
K 31. prosinci 2009		32 209	24 374	0	36	6 450	14 721	77 790

* Viz Poznámka č. 23 ohledně částky, kterou nelze distribuovat.

Výkaz peněžních toků

Sestavený za rok končící 31. prosince 2009

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Zisk po zdanění		12 414	13 093
Úpravy o:			
Daň z příjmů	5	3 197	3 697
Odpisy budov a zařízení	8	9 758	10 838
Odpisy nehmotných aktiv	9	1 930	1 876
Snížení hodnoty aktiv	8, 9, 10	23	85
Likvidace zastaralého majetku		3	109
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		-476	-840
Čisté úroky a další výnosy/náklady		64	-133
Kurzové zisky/ztráty (netto)		-195	39
Změna reálné hodnoty		-89	-15
Změna stavu rezerv a opravných položek		-2 086	-781
Peněžní toky z běžné činnosti před změnou provozního kapitálu		24 543	27 968
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek		-394	-836
Snížení/zvýšení stavu zásob		146	-279
Zvýšení/snížení závazků vůči věřitelům a ostatních závazků		444	-885
Peněžní toky z běžné činnosti		24 739	25 968
Zaplacené úroky		-203	-392
Přijaté úroky		169	367
Zaplacená daň z příjmů		-3 632	-4 833
Čisté peněžní toky z běžné činnosti		21 073	21 110
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-4 543	-4 070
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-2 216	-2 100
Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku		891	4 585
Výnosy z prodeje cenných papírů		0	24
Pořízení finančních investic		-3 844	-30
Dividenda přijatá		11	7
Poskytnuté půjčky		-1 011	-40
Splacené půjčky		0	40
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-10 712	-1 584
Peněžní toky z finanční činnosti			
Výnosy z půjček		0	650
Splacené půjčky		-5	-6 645
Dividenda vyplacená		-16 087	-16 080
Čisté snížení peněžních prostředků z finanční činnosti		-16 092	-22 075
Čisté snížení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-5 731	-2 549
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		6 972	9 521
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	13	1 241	6 972

Účetní postupy

Obsah

A) Základní zásady	163
B) Transakce v cizích měnách	167
C) Pozemky, budovy a zařízení	168
D) Nehmotná aktiva	169
E) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	170
F) Snížení hodnoty aktiv	170
G) Investice a ostatní finanční aktiva	171
H) Leasing	173
I) Zásoby	174
J) Pohledávky	174
K) Peníze a peněžní ekvivalenty	174
L) Finanční závazky	174
M) Splatná a odložená daň	175
N) Zaměstnanecké požitky	175
O) Odměny vázané na akcie	176
P) Rezervy	177
Q) Vykazování výnosů	177
R) Distribuce dividend	180
S) Finanční nástroje	180
T) Významné účetní odhady	183
U) Investice v dceřiných společnostech a přidružených společnostech	185
V) Změny v účetní politice	185
W) Provozní zisk	185

A) Základní zásady

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

Účetní závěrka Společnosti byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) a v souladu se standardy IFRS přijatými EU. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Komisí pro výklad mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC).

Dne 1. ledna 2005 vešla v platnost změna zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb., která vyžaduje přípravu účetní závěrky v souladu s IFRS, které byly přijaty EU (nařízení (EC) č. 1606/2002). K rozvahovému dni neexistují rozdíly mezi účetními postupy dle IFRS přijatými Společností a IFRS, které byly přijaty EU.

Účetní závěrka je samostatnou účetní závěrkou Společnosti a splňuje požadavky IFRS s ohledem na přípravu samostatné účetní závěrky mateřské společnosti. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku zpracovanou za stejné účetní období v souladu s IFRS, která byla dne 19. února 2010 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou dlouhodobých aktiv určených k prodeji, zásob přeceněných na realizovatelnou hodnotu, finančních derivátů, odměn vázaných na akcie a identifikovaných aktiv a závazků nabytých v rámci podnikových kombinací, jak je popsáno v účetních postupech níže.

Příprava účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. Odhady je také nezbytné použít při aplikaci účetních postupů Společnosti. Oblasti vyžadující větší míru rozhodování nebo komplexnost a oblasti, kde předpoklady a odhady jsou pro účetní závěrku významné, jsou uvedeny v Poznámce T.

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

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

V roce 2009 Společnost přijala níže uvedené interpretace a změny účetních standardů, které se týkají její činnosti. Přijetí těchto interpretací a změn účetních standardů nemá žádný dopad na finanční výkonnost nebo pozici Společnosti:

Změna IFRS 2 Odměny vázané na akcie (vydáno v roce 2008, s účinností od 1. ledna 2009)

Změna standardu vymezuje podmínku vyplácení a předepisuje, jak zacházet s odměnou, která byla zrušena. Tato změna nemá dopad na účetní závěrku Společnosti.

IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2009)

Změna vyžaduje rozšíření zveřejňovaných informací o určení reálné hodnoty a o riziku likvidity. Metoda určení reálné hodnoty musí být zveřejněna podle zdrojů uplatňující třístupňový postup určování reálné hodnoty a podle třídy. To platí pro všechny finanční nástroje vedené v reálné hodnotě. Změna také upřesňuje požadavky na zveřejňování rizika likvidity s ohledem na derivátové operace a aktiva použita při řízení likvidity.

Přijetí tohoto standardu ovlivňuje určité zveřejňované informace v příloze účetní závěrky Společnosti.

IFRS 8 Provozní segmenty (vydáno v roce 2006, s účinností od 1. ledna 2009)

Tento standard nahrazuje IAS 14 Vykazování podle segmentů. Standard vyžaduje, aby účetní jednotky vykazovaly segmentové informace na základě informací, které má k dispozici vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí. Přijetí tohoto standardu významně neovlivňuje současné vykázání segmentových informací.

Změna IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (vydáno v roce 2007, s účinností od 1. ledna 2009)

Změna požaduje, aby Společnost oddělila změny ve vlastním kapitálu provedené akcionáři a ostatními. Dále standard specifikuje výkaz o úplném výsledku za období: zahrnuje společně všechny položky výnosů a nákladů, které jsou buď vykázány nebo nevykázány ve výkazu zisku a ztráty. Tyto položky musí být vykázány: v jediném výkazu o úplném výsledku za období nebo ve dvou propojených výkazech, tj. ve výkazu zisku a ztráty a ve výkazu o úplném výsledku za období.

Tato změna byla přijata ve sledovaném finančním období a aplikována ve finančních výkazech Společnosti.

Změna IAS 23 Výpůjční náklady (vydáno v roce 2007, s účinností od 1. ledna 2009)

Změna standardu vyžaduje, aby Společnost kapitalizovala výpůjční náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva. Vzhledem k tomu, že Společnost již tento přístup aplikuje jako povolené alternativní řešení, nedochází ke změně finanční pozice Společnosti.

IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – Pořizovací cena investice do dceřiného podniku, společně kontrolovaného podniku nebo přidruženého podniku – změny (vydáno v roce 2008, s účinností od 1. ledna 2009)

IAS 27 je doplněn o následující změny s ohledem na individuální účetní závěrku mateřské společnosti:

- i) Odstranění metody pořizovacích cen. Není nadále nutné rozlišovat zisky vzniklé před akvizicí a po akvizici. Veškeré dividendy se budou vykazovat ve výkazu o úplném výsledku. Při výplatě dividend však musí Společnost zvážit indikátory snížení hodnoty;
- ii) V případě reorganizace, kdy je začleněna nová mateřská společnost nad dosavadní mateřskou společností Skupiny, se (za stanovených podmínek) investice vykazované touto novou společností ocení účetní hodnotou podílu na vlastním kapitálu společnosti, která se takto stala její dceřinou společností.

Přijetí těchto změn nemá významný dopad na finanční výkazy Společnosti.

IFRIC 13 Věrnostní zákaznické programy (vydáno v roce 2007, s účinností od 1. července 2008)

Tato interpretace se zabývá účtováním účetních jednotek, které motivují své klienty k nákupu zboží nebo služeb tím, že jim v rámci obchodních transakcí poskytují věrnostní prémii (body). V souladu s interpretací mají účetní jednotky poskytující takovéto prémii (body) účtovat o těchto premiích jako o prodeji, a to formou vícenásobné výnosové transakce, kdy rozdělí reálnou hodnotu přijaté nebo nárokované protihodnoty mezi připsané prémii (body) a ostatní komponenty výnosové transakce.

Přijetí ovlivňuje současné účetní postupy ve smyslu změny ocenění reálné hodnoty premií a změny vykázání ve finančních výkazech. Přijetí dále ovlivňuje údaje vykazované v příloze k účetní závěrce.

Tato změna nemá významný vliv na finanční výsledky v roce 2009.

Standardy a interpretace vydané a schválené Evropskou Unií, ale nepřijaté Společností před datem účinnosti (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Společnost)

Revize IFRS 3 Podnikové kombinace (vydáno v roce 2008, s účinností od 1. července 2009)

Standard vymezuje změny ve vykazování podnikových kombinací, které ovlivňují hodnotu goodwillu, vykázané výsledky v období přijetí revidovaného standardu i budoucí výsledky Společnosti. Společnost nyní posuzuje dopady z přijetí tohoto standardu. Společnost bude uplatňovat tento revidovaný IFRS 3 pro veškeré podnikové kombinace prospektivně od 1. ledna 2010.

IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – změna (vydáno 2008, s účinností od 1. července 2009)

Nejvýznamnější změny IAS 27 jsou následující:

- i) Změny v kontrolním podílu dceřiné společnosti, při kterých nedochází ke ztrátě kontroly, jsou účtovány jako operace ve vlastním kapitálu a nemají vliv na goodwill ani při nich nevzniká zisk nebo ztráta.
- ii) Ztráty dceřiné společnosti se alokují mezi kontrolní a menšinové podíly; i v případě, že ztráta přesahuje menšinový podíl na vlastním kapitálu dceřiné společnosti.
- iii) Při ztrátě kontrolního podílu v dceřiné společnosti dochází k přecenění zbývajících podílu na reálnou hodnotu, což ovlivňuje zisk nebo ztrátu vykázanou při odúčtování kontrolního podílu.

Společnost neočekává materiální dopad na finanční výkazy z přijetí těchto změn.

Standardy a interpretace vydané, ale neschválené Evropskou Unií, neúčinné pro Společnost a nepřijaté Společností před datem účinnosti (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Společnost)

Změna IFRS 2 Odměny vázané na akcie (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010)

Změna se týká vykazování odměny vázané na akcie vypořádané v hotovosti v rámci skupiny. Dodatek upřesňuje vykázání některých vypořádání odměn vázaných na akcie ve finančních výkazech dceřiné společnosti ve skupině. V těchto vypořádáních obdrží dceřiná společnost zboží nebo služby od svých zaměstnanců nebo dodavatelů, ale zaplatit za ně musí mateřská společnost nebo jiná dceřiná společnost ve skupině.

Tato změna nebude mít významný dopad na finanční výkazy Společnosti.

IFRIC 18 Převod aktiv od zákazníků (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. července 2009)

Tato interpretace upřesňuje účtování položek pozemků, budov a zařízení přijatých od zákazníků nebo hotovosti, která byla použita ke koupi nebo stavbě určitého aktiva. Tato interpretace je uplatňována pouze u aktiv, která jsou použita k připojení zákazníka do sítě nebo k zajištění jeho trvalého přístupu k dodávce zboží či služeb nebo obojího.

Společnost posoudila dopad při přijetí tohoto výkladu a shledala, že nebude mít žádný vliv na finanční výkazy.

Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010) – zveřejnění

Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené činnosti má upřesnit vykazování doplňujících informací o dlouhodobých aktivech (nebo vyřazovaných skupinách), která jsou určena k prodeji nebo jsou součástí ukončovaných operací. Dále upřesňuje, že stále platí obecné požadavky standardu IAS 1.

Společnost neočekává významné změny ve zveřejňování informací v příloze účetní závěrky.

Změna IFRS 8 Provozní segmenty (vydáno 2009, s účinností od 1. ledna 2010) – zveřejnění

Drobná změna ve standardu a změna v základu pro zdůvodnění závěrů vymezují povinnost společnosti zveřejnit výsledky segmentových aktiv, ale jen v případě, že výsledky jsou pravidelně reportovány vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí.

Po přijetí tohoto dodatku neočekává Společnost žádné významné změny ve zveřejňovaných informacích v příloze účetní závěrky.

Změna IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010)

Změna se týká klasifikace konvertibilních nástrojů na krátkodobé a dlouhodobé a upřesňuje, že potenciální vypořádání závazku pomocí emise akcií vlastního kapitálu není relevantní pro klasifikaci na krátkodobou a dlouhodobou část. Při doplnění definice krátkodobého závazku dodatek povoluje, aby závazek byl klasifikován jako dlouhodobý (za podmínky, že společnost má bezvýhradní právo odložit hotovostní vypořádání nebo vypořádání ostatními aktivy na přinejmenším 12 měsíců od uplynutí rozhodného účetního období) neohledně na skutečnost, že společnost by mohla být protistranou kdykoliv požádána o jeho vypořádání v akciích.

Tato změna nebude mít významný dopad na finanční výkazy Společnosti.

Změna IAS 7 Výkaz peněžních toků (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010)

Změna požaduje, aby pouze ty výdaje, jejichž výsledkem je pořízení aktiva, byly klasifikovány ve výkazu o finanční situaci do kategorie investiční činnosti. Vzhledem k tomu, že Společnost již tento přístup aplikuje, nebude mít žádný dopad na finanční výkazy Společnosti.

Změna IAS 36 Snížení hodnoty aktiv (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010)

Změna upřesňuje, že největší peněžotvorné jednotky (nebo skupiny jednotek) jsou provozní segmenty (uvedeno v paragrafu 5, IFRS 8 – Provozní segmenty) a k nim by měl být přiřazen goodwill pro účely testu na snížení hodnoty. Společnost nyní posuzuje dopady z přijetí tohoto standardu na finanční výsledky.

Změny IAS 38 Nehmotná aktiva (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2010)

První změna vymezuje vliv usnesení plynoucího z revidovaného IFRS 3 na účtování nehmotných aktiv pořízených při podnikové kombinaci.

Druhá změna upřesňuje metody ocenění (uvedené v IAS 38, 40 a 41) běžně užívané v podnicích při měření reálné hodnoty nehmotných aktiv pořízených při podnikové kombinaci. Tyto podniky nejsou obchodované na aktivním trhu.

Společnost nyní posuzuje dopady z přijetí těchto změn. Společnost bude aplikovat změny IAS 38 společně s Revizí IFRS 3 prospektivně u všech podnikových kombinací od 1. ledna 2010.

Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti (vydáno v roce 2008, s účinností od 1. července 2009)

Změna požaduje, aby všechna aktiva a pasiva dceřiné společnosti byla klasifikována jako držená k prodeji, pokud dílčí vyřazovací plán jejich prodeje povede ke ztrátě kontroly nad těmito aktivy a pasivy. V případě, že dceřiná společnost vykáže ukončované činnosti, pak je nutné uveřejnit relevantní údaje v příloze účetní závěrky. Následná změna IFRS 1 stanovuje, že tyto změny jsou aplikovány prospektivně od data přechodu k IFRS.

Společnost přijme IFRS 5 (změnu) prospektivně pro všechna dílčí vyřazení dceřiných společností od 1. ledna 2010.

IFRS 9 Finanční nástroje (vydáno v roce 2009, s účinností od 1. ledna 2013)

Tento standard popisuje klasifikaci a ocenění finančních aktiv.

Společnost nyní posuzuje dopady z přijetí tohoto standardu. Společnost přijme IFRS 9 od 1. ledna 2013.

B) Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

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

C) Pozemky, budovy a zařízení

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

Nemovitosti, stroje a zařízení nabyté při podnikových kombinacích jsou uvedeny v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) snížených o oprávky a případné opravné položky na snížení hodnoty.

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

Následné výdaje jsou uznány jako aktivum v kategoriích pozemky, budovy a zařízení pouze v případě, že je pravděpodobné, že z nich bude mít Společnost budoucí ekonomický užitek a pořizovací náklady mohou být spolehlivě určeny. Následné výdaje jsou vykážány jako snížení opravek v případě, že jejich vynaložením se prodlouží pouze doba životnosti.

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

Hmotná aktiva, která se již nepoužívají, nejsou určena k prodeji a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s opravkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky (přínosy) či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z běžné činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

Hmotná aktiva, s výjimkou pozemků, jsou odpisována rovnoměrně počínaje okamžikem jejich připravenosti k užívání. Odpisování se přerušuje k okamžiku odúčtování aktiva nebo je-li hmotné aktivum klasifikováno jako aktivum držené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve.

Odpisování se nepřerušuje, pokud je aktivum dočasně v nečinnosti nebo mimo aktivní provoz (v případě, že není plně odepsáno).

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Společnosti	max. 40
Kabelová vedení a jiná související zařízení	5–25
Ústředny a zařízení související	max. 10
Ostatní dlouhodobý majetek	2–10

U pozemků se předpokládá neomezená životnost, a proto nejsou odpisovány.

Zůstatkové hodnoty a životnost aktiv jsou ke každému rozvahovému datu revidovány a v případě potřeby upraveny.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka F Snížení hodnoty aktiv).

D) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Společnosti tvoří počítačový software, goodwill, licence, obchodní jména, zákaznické báze a roamingové smlouvy. Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů Společnosti určených pro používání v rámci Společnosti. Náklady spojené s vývojem nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolovány Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odpisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až pěti let.

Nehmotná aktiva Společnosti nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponižených o opravy a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti. Zákaznické báze jsou odepisovány po dobu odpovídající zbývající průměrné době závazného smluvního vztahu.

Nakoupené licence jsou kapitalizovány a odpisovány rovnoměrně po dobu platnosti licence, obvykle 15 až 20 let, počínaje zahájením provozu dané sítě, způsobem nejlépe odrážejícím využití ekonomických požitků plynoucích Společnosti z daného aktiva.

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neomezenou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámky č. 9 a 10).

Goodwill vznikající při nákupu dceřiných společností a podílů v přidružených a společných podnicích představuje částku, o kterou pořizovací cena převyšuje reálnou hodnotu čistých nabytých aktiv. Goodwill není odpisován, ale je minimálně jednou ročně testován na snížení hodnoty, popř. kdykoliv při zjištění indicií vedoucích ke snížení jeho hodnoty.

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

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

Nehmotná aktiva, která se již nevyužívají a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s oprávkami vztahujícími se k tomuto majetku (jsou-li odepisována). Veškeré čisté zisky či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z běžné činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

Nehmotná aktiva, s výjimkou aktiv s neomezenou dobou životnosti, jsou odpisována rovnoměrně od okamžiku jejich připravenosti k užívání. Odpisování se přerušuje k okamžiku odúčtování/ vyřazení aktiva nebo je-li nehmotné aktivum klasifikováno jako aktivum s neomezenou dobou životnosti nebo jako aktivum určené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve.

E) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

Společnost oceňuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji nižší ze zůstatkové hodnoty a čisté realizovatelné hodnoty.

Společnost uzná snížení hodnoty aktiv při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na čistou prodejní cenu a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem na výkaz o úplném výsledku za dané období.

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

Případné zisky z následného nárůstu čisté reálné hodnoty aktiva jsou identifikovány a vykázány ve výkazu o úplném výsledku, a to maximálně do výše doposud uznaného kumulativního snížení hodnoty.

F) Snížení hodnoty aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání, k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní

zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně získatelnou hodnotu aktiva, minimálně jednou za rok v případě goodwillu, nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti, nebo pokud nehmotná aktiva dosud nebyla uvedena do používání, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetku, strojů a zařízení a ostatních aktiv včetně goodwillu a nehmotného majetku. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžotvorné jednotky).

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

G) Investice a ostatní finanční aktiva

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu o úplném výsledku a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2009 a 2008 nedržela Společnost žádné investice v této kategorii.

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

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

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

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Společnost nebude schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace. Účetní hodnota pohledávky je snížena pomocí opravné položky. Takto snížená hodnota pohledávky je odúčtována, pokud jsou pohledávky identifikovány jako nevyhmatelné nebo jsou prodány.

(2) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelného finančního aktiva, kumulovaná ztráta, která byla vykazována v minulých letech (ztráta v důsledku přecenění na reálnou hodnotu) ve vlastním kapitálu, je odúčtována z vlastního kapitálu do výkazu o úplném výsledku i v případě, že finanční aktivum nebylo odúčtováno.

Hodnota kumulativní ztráty zúčtované z vlastního kapitálu do výkazu o úplném výsledku by měla tvořit rozdíl mezi pořizovací hodnotou (očištěnou o případné splátky, umoření) a aktuální reálnou hodnotou bez případného snížení hodnoty dříve uznaného ve výkazu o úplném výsledku.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty dluhových aktiv klesne a pokles objektivně souvisí s událostí, ke které došlo až poté, co bylo snížení hodnoty dluhových aktiv zaúčtováno, storno snížení hodnoty dluhových aktiv se odúčtuje do výkazu o úplném výsledku.

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno pokud:

- a) zanikla práva na finanční toky v souvislosti s aktivem,
- b) Společnost má právo na finanční toky v souvislosti s aktivem, ale dá se předpokládat, že všechny tyto toky bude povinna v rámci zvláštního ujednání („pass-through“) bezodkladně převést třetí straně,
- c) Společnost převedla svá práva na peněžní toky z finančních aktiv a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančních aktiv anebo rizika a odměny ani nepřevedla ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

H) Leasing

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

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

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

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

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

Prodej a zpětný leasing zahrnuje prodej aktiva a jeho zpětný nájem. V případě Společnosti je výše zisku z prodeje aktiva a platby za nájem účtovány jako dvě na sobě nezávislé transakce a vykázány ve reálné hodnotě.

I) Zásoby

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

J) Pohledávky

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

K) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

L) Finanční závazky

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

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

Úroky z úvěrů používaných k financování pořízení a výstavby způsobilých aktiv jsou aktivovány v průběhu období, které je potřebné pro dokončení a přípravu daného aktiva k jeho následnému užívání. Ostatní úroky jsou účtovány přímo do nákladů.

M) Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daňová pohledávka a závazek kalkulované za běžné nebo předchozí období jsou vykazovány v hodnotě očekávaného plnění od správce daně nebo placené správci daně.

Pro kalkulaci daně jsou použity daňové sazby a uplatněny právní ustanovení, které jsou platné nebo vydané k datu účetní závěrky.

Daň z příjmů týkající se položek vykazovaných ve vlastním kapitálu je zahrnuta ve vlastním kapitálu nikoliv ve výkazu o úplném výsledku.

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

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

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

Společnost účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem, jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady transakcí a událostí, které jsou zúčtovány ve výkazu o úplném výsledku, jsou též zúčtovány ve výkazu o úplném výsledku. Daňové dopady transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo ve vlastním kapitálu, jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu. Obdobně, uznání odložené daňové pohledávky a závazku při podnikové kombinaci ovlivňuje hodnotu goodwillu.

Odložená daňová pohledávka a závazek jsou vzájemně započteny v případě, že je dle zákona možné započíst daňové aktivum a závazek, a pokud odložené daně podléhají stejnému správci daně. Stejně ustanovení je uplatněno i pro vzájemný zápočet běžné daňové pohledávky a závazku.

N) Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

Společnost hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění s využitím sazeb platných v průběhu období na základě hrubých mezd. Odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění odpovídají plánu definovaných příspěvků. Společnost nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby. Náklady související s odvody jsou zúčtovány ve výkazu o úplném výsledku

ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke které se vztahují. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb pojišťovně v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku v období, ke kterému se vztahují.

(2) Odstupné

Odstupné se vztahuje na zaměstnance, jejichž pracovní poměr je předčasně ukončen ze zákonem stanovených důvodů. Společnost účtuje o rezervě na odstupné pokud je zavázána k ukončení pracovního poměru vybraných zaměstnanců v souladu se schváleným detailním plánem bez reálné možnosti jeho zrušení.

Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců je diskontováno na současnou hodnotu. Společnost však nemá žádné závazky z odstupného splatné v době delší než 12 měsíců po rozvahovém dni.

(3) Odměny

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

O) Odměny vázané na akcie

V roce 2006 zavedla Společnost systém odměňování vázaný na tržní hodnotu akcií mateřské společnosti Telefónica, S.A. Část odměn bude vyplacena v penězích, zbývající část v podobě poskytnutí akcií.

Odměňování vázané na hodnotu akcie je aplikované s následujícími účetními dopady dle IFRS 2:

Odměny vázané na hodnotu akcie, které mohou být poskytovány jak v penězích tak ve formě poskytnutí akcií dle volby zaměstnance, jsou účtovány jako závazek nebo položka vlastního kapitálu v reálné hodnotě k datu přiznání nároku.

U odměn vypořádaných v penězích je celková hodnota práva na udělení akcií účtována do nákladů po dobu, za kterou příjemci náleží plné právo uplatnit poskytnuté předkupní právo na získání akcií (vestované období). Celková hodnota opčního práva je oceněna reálnou hodnotou k datu jeho udělení stanovenou na základě oceňovacího Black-Scholes modelu při zohlednění definice a podmínek každého plánu odměňování. K datu účetní závěrky Společnost přehodnotí výši reálné hodnoty a počet přidělených předkupních práv, jejichž změnu případně zaúčtuje formou závazku do výkazu o úplném výsledku.

Odměny poskytované formou udělení akcií jsou oceněny reálnou hodnotou předkupního práva na získání akcií stanovenou použitím binomické metody. Tato hodnota je účtována do nákladů po dobu přidělení předkupního práva oproti vlastnímu kapitálu. K datu účetní závěrky Společnost přehodnotí počet předkupních práv, u kterých předpokládá, že budou uplatněna a rozdíl příslušně zohlední ve vlastním kapitálu. Jelikož plán bude ukončen fyzickým poskytnutím akcií mateřské společnosti, Telefónica, S.A., zaměstnancům Společnosti, bude Společnost zohledněno prostřednictvím časového rozlišení do mzdových nákladů proti vlastnímu kapitálu.

P) Rezervy

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

Q) Vykazování výnosů

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a beze slev. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky.

V závislosti na zvoleném zákaznickém programu Společnost nabízí zákazníkům volné minuty. Nevyužité volné minuty evidované ke konci měsíce mohou být využity v měsíci následujícím. Společnost není povinna zákazníkům nevyužité volné minuty proplácet a možnost jejich využití v jiném než daném měsíci je limitována do konce měsíce následujícího.

Společnost vykazuje výnos z volných minut v období, ve kterém byly poskytnuty a využity související služby, je-li dopad materiální. Nevyužité volné minuty jsou časově rozlišeny a vykázány až k okamžiku jejich využití nebo jejich propadnutí.

Při určování, zda výnosy vykazovat v brutto (tj. s odděleným vykázáním nákladů) nebo v netto výši, Společnost posuzuje následující indikace pro vykazování v brutto výši:

- a) Společnost je v příslušné transakci primární závaznou stranou,
- b) Společnost nese obecné riziko zásob,
- c) Společnost má cenovou volnost,
- d) Společnost na produktu provádí úpravy nebo poskytuje další související služby,
- e) Společnost má volnost v rozhodování o výběru dodavatelů,
- f) Společnost realizuje specifikaci produktu nebo služby,
- g) Společnost nese riziko nevýběru,
- h) Společnost má možnost nastavit podmínky transakce,
- i) Společnost má nad transakcí manažerskou kontrolu.

Při rozhodování jaký účetní postup použít v principálních/zprostředkovatelských vztazích je brána v úvahu relativní váha každého z indikátorů.

Vstoupí-li Společnost do vztahu majícího charakter zastupování nebo zprostředkování, je klasifikována jako zprostředkovatel a výnosy jsou uznány v netto hodnotách, tj. pouze částky odpovídající marži nebo realizované provizi, např. prémiové linky.

Výnos ze stavebních smluv (dlouhodobé kontrakty) za pevnou cenu je vykázán dle metody procenta rozpracovanosti měřeného v závislosti na procentním podílu vynaložených skutečných nákladů do sledovaného data k celkovým odhadovaným nákladům smlouvy. Očekávaná ztráta ze stavební smlouvy je okamžitě vykázána jako náklad, pokud je pravděpodobné, že celkové náklady předmětu smlouvy překročí celkový výnos ze smlouvy.

(1) Výnosy z pevné telefonní sítě

Výnosy se vykazují následovně:

Místní a mezinárodní hovorné

Výnosy z hovorného jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v okamžiku uskutečnění hovoru.

Univerzální služba

Společnost je povinna poskytovat určité fixní telekomunikační služby vymezené Zákonem o elektronických komunikacích. Společnost uplatňuje účetní politiku Skupiny Telefonica. Do března 2008 uplatňovala Společnost pro vykazování výnosů „netto“ princip. Výnosy vykazovala v okamžiku, kdy obdržela příspěvek. Od dubna 2008 do června 2009 zobrazovala Společnost výnosy s použitím „brutto“ principu a kompenzace byly vykázány v okamžiku, kdy Český telekomunikační úřad (ČTÚ) schválil celkovou hodnotu kompenzací a rozhodl o procentních podílech a absolutních hodnotách příspěvků ostatních operátorů. Na základě dalšího úspěšného vývoje v procesu obnovy a přidruženého okolí začala Společnost od června 2009 vykazovat kompenzace výnosů připadající na Společnost s použitím akruálního principu a přitom zachovává „brutto“ princip pro vykazování výnosů.

Stálé poplatky za přístup do sítě

Stálé poplatky za přístup do sítě jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, se kterým věčně souvisí.

Výnosy z prodeje předplacených karet

Výnosy z prodeje předplacených karet jsou vykázány až v okamžiku použití karty zákazníkem. Doba platnosti předplacených karet není delší než 36 měsíců.

Zřizovací poplatky

Zřizovací poplatky, tj. poplatky za připojení zákazníků do telefonní sítě, jsou časově rozlišeny a vykazovány ve výkazu o úplném výsledku po odhadovanou průměrnou dobu vztahu se zákazníkem na základě degresivní účetní metody.

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

Výnosy z prodeje přístrojů a příslušenství pro fixní telefonii jsou vykázány v okamžiku uskutečnění prodeje, tj. k okamžiku, kdy došlo k převodu významných rizik a odměn z vlastnictví zboží na kupujícího.

Zpřístupnění účastnického vedení (místní smyčky)

Výnosy z aktivace zpřístupnění účastnického vedení jsou časově rozlišovány ve výkazu o úplném výsledku a účtovány v období, ve kterém je služba poskytnuta. Pravidelné měsíční poplatky jsou vykázány na lineární bázi v období, ve kterém je služba čerpána. Výnosy z přípravy místa pro zpřístupnění účastnického vedení (kolokace) pro alternativního operátora je účtována předem ve výkazu o úplném výsledku v době, kdy je zpřístupnění realizováno.

(2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

Díky zákaznickému využití telefonní sítě, propojení a roamingu Společnost generuje výnosy z mobilních služeb – „Výnosy z mobilních služeb“. Společnost má rovněž výnosy z prodeje mobilních telefonů včetně příslušenství a z aktivizačních poplatků.

Hovorné

Výnosy ze služeb typu „post-paid“ (tj. hovorné fakturované zákazníkům až po uskutečnění služby) jsou zákazníkům fakturovány měsíčně. Výnosy z těchto služeb jsou vykázány v okamžiku využití hovorného a poskytnutí jiných služeb. Zákazníci se službami typu „pre-paid“ mají k dispozici kredit, který jim dává právo na využití určitého objemu hovorného a ostatních služeb. Výnosy u těchto zákazníků jsou odloženy do okamžiku, kdy je využito hovorného nebo jsou poskytnuty jiné služby. Při ukončení smlouvy se zákazníkem nebo při ukončení platnosti kuponu (do 14 měsíců) se všechny výnosy příštích období z nevyužitého hovorného zohlední jako výnos.

Vícenásobné dodávky jsou dodávky, kdy post-paid a pre-paid produkty zahrnují např. soupravu mobilního telefonu, aktivaci a hovorné. V takovém případě je celková cena alokována ke každé z položek v závislosti na její reálné hodnotě. Výnosy alokované k dané položce dodávky jsou vykázány na základě stejných kritérií jaké byly použity pro jednotlivé položky v době, kdy byly produkt nebo služba dodány.

Prodej zařízení a mobilních služeb

Měsíční výnosy ze služeb a výnosy z prodeje sad mobilních telefonů jsou uznávány v okamžiku dodávky produktu nebo poskytnutí služby distributorovi nebo konečnému zákazníkovi. Ztráty vzniklé v důsledku prodeje sad mobilních telefonů za zlevněnou cenu jsou uznávány ke dni prodeje.

Výnosy z roamingu

Mobilní segment generuje výnosy z hovorného a ostatních služeb využívaných zákazníky v rámci roamingu do partnerských sítí v jiných zemích a zákazníků partnerských operátorů ze zahraničí při roamingu do sítě mobilního segmentu. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

Náklady

Výnosy jsou poníženy o provize a slevy přímo spojené s prodejem zařízení, SIM karet a aktivací v období prodeje produktu obchodnímu zástupci, distributorovi a konečnému zákazníkovi. Ostatní provize hrazené obchodním zástupcům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období.

(3) Výnosy z propojení

Výnosy z propojení vznikají z volání započatých v sítích ostatních domácích či zahraničních operátorů, avšak využívajících síť Společnosti. Tyto výnosy jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v okamžiku přijetí hovoru do sítě Společnosti. Společnost hradí část z výnosů od svých zákazníků domácím a zahraničním operátorům, jejichž síť je využita při voláních započatých v síti Společnosti, avšak využívajících síť jiných domácích či zahraničních operátorů. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním domácím a zahraničním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

(4) Internetové, IPTV a datové služby

Společnost uskutečňuje výnosy za poskytování služby přístupu na Internet, IPTV a ostatních datových služeb. Tyto výnosy jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku k okamžiku poskytnutí služby.

(5) Dividendové příjmy

Dividendové příjmy jsou vykazovány k okamžiku vzniku práva na přijetí platby.

(6) Úrokové příjmy

Výnosy jsou vykázány ve věcné a časové souvislosti za použití metody efektivních úrokových sazeb.

(7) Prodeje na splátky

Výnos bez úroku a přiřaditelný k prodejní ceně je vykázán k datu realizace prodeje. Prodejní cena se rovná současné hodnotě určené diskontováním nevyrovnaných splátek při dané úrokové sazbě. Úroková část je vykazována jako výnos v období, se kterým časově souvisí a je přitom použita metoda efektivní úrokové sazby.

R) Distribuce dividend

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

S) Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finančních aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 15.

Řízení finančních rizik

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

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly. Představenstvo definuje zásady celkového řízení rizik. V souladu s těmito zásadami existují písemná pravidla týkající se konkrétních oblastí, jako je například devizové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko, riziko likvidity, užití derivátových finančních nástrojů a investování přebytečné likvidity.

(i) Měnové riziko

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

- a) rozvahové položky (jako například úvěry, dluhopisy, pohledávky, závazky) denominované v cizí měně,
- b) pravděpodobné/očekávané transakce nebo závazky (jako jsou nákupy nebo prodeje) denominované v cizí měně,
- c) čisté investice do slovenské dceřiné společnosti (funkční měna odlišná od Kč).

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

Společnost především zajišťuje devizové riziko v rozvaze, zejména dlouhodobý úvěr denominovaný v EUR a čisté závazky v EUR nebo USD. Pro zajištění těchto závazků se používají nástroje „just plain-vanilla“.

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z:

- a) pohyblivé úrokové sazby použité u finančních/peněžních investic a dluhových instrumentů,
- b) „fair value“ úvěru poskytnutého za pevné úrokové sazby.

Příjmy a provozní peněžní toky Společnosti jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro peněžní aktiva a krátkodobé dluhy se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé dluhové závazky pevné sazby. Společnost může někdy použít úrokové swapy a forwardy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

(iii) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Společnosti při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými, umožňující určitou flexibilitu. Zdroje hotovosti sestávají z vytvořené peněžní pozice (podpora rychle likvidních instrumentů) a ze závazných úvěrových rámců uzavřených s bankami.

Společnost se zejména soustřeďuje na likviditní profil zohledňující očekávané finanční toky z běžné činnosti a splatnost dluhu a finančních investic v horizontu následujících 12 měsíců. Rovnováha mezi plynulostí financování a flexibilitou je řízena možností použít přečerpání účtů nebo dvoustranné úvěrové linky.

(iv) Úvěrové riziko

Koncentrace rizika vzhledem k pohledávkám je omezena díky velkému počtu zákazníků. Podstatná část obchodních pohledávek je soustředěna v rámci České republiky. Ačkoliv Společnost v současné době v souvislosti s pohledávkami nepředpokládá vyšší úvěrové riziko, platební schopnost je ovlivněna finanční stabilitou národní ekonomiky.

Společnost obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. V souladu s politikou Společnosti je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 12. V rámci Společnosti není významná koncentrace úvěrového rizika.

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

Úvěrové riziko je řízeno oddělením Credit Managementu, které se zabývá třemi hlavními činnostmi:

- a) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, monitoring a analýzy věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele jakékoliv potenciální pochybné pohledávky),
- b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, externí databáze dlužníků, ostatní informace), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů a stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, maloobchodníci) při nákupu produktů (zálohy, pojištění pohledávek, směnka, zástava nemovitosti, bankovní záruka, atd.). Zajištění je formou složení záruky v hotovosti, nebo pomocí speciálních zajišťovacích nástrojů (pojištění, atd.),
- c) vymáhání: přiměřený, efektivní a kontinuální proces vymáhání je dalším nástrojem snižování a prevence pochybných pohledávek.

Nové činnosti oddělení Credit Managementu v posledních letech

V posledních letech představila Společnost tyto nové aktivity v oddělení Credit Managementu:

- a) napojení na externí databázi dlužníků Solus (sdílení údajů o dlužnících s ostatními členy – banky, ostatní telekomunikační operátoři, leasingové společnosti atd.),
- b) spojení nejlepších postupů credit managementu z obou původních částí Společnosti, fixní a mobilní,
- c) kontrola nových aktivací za použití integrovaného Black Listu,
- d) implementace přísných aktivačních pravidel pro všechny distribuční kanály.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Derivátové finanční nástroje jsou původně vykazovány v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceněny na svou reálnou hodnotu. Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty závisí na povaze zajišťované položky. K datu uzavření smlouvy o derivátech označí Společnost konkrétní deriváty jako:

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

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

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

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

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

Společnost dokládá již při zahájení transakce vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami a rovněž cíl řízení rizik a strategii různých zajišťovacích transakcí. Tento proces zahrnuje přiřazení všech derivátů označených jako zajišťovací ke konkrétním aktivům a závazkům nebo ke konkrétním pevným příslibům nebo očekávaným transakcím. Společnost rovněž při zahájení zajištění a poté průběžně dokládá svůj odhad, zda jsou deriváty užívané při zajišťovacích transakcích vysoce účinné při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovaných položek.

Reálná hodnota různých derivátů sloužících k zajištění je zachycena v Poznámce č. 19. Změny v zajišťovacím fondu ve vlastním kapitálu jsou vykázány v Poznámce č. 24.

Odhad reálné hodnoty

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

T) Významné účetní odhady

Společnost provádí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Ze své podstaty se účetní odhady pouze zřídka budou rovnat skutečným výsledkům.

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nejisté a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově uznatelných nákladů

odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna. K 31. prosinci 2009 celková výše rezervy na splatnou daň dosáhla 3 232 mil. Kč, zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 3 926 mil. Kč a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 333 mil. Kč.

V říjnu 2007 vstoupila v platnost nová legislativa České republiky, podle které bude sazba daně z příjmů právnických osob snížena z 24 % na 21 %, 20 % a 19 % pro zdaňovací období roku 2008, 2009 a 2010 (viz Poznámka č. 5).

(2) Goodwill

Společnost testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení. K 31. prosinci 2009 činila zůstatková hodnota goodwillu 13 320 mil. Kč (viz Poznámka č. 9).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Společnost je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 20. Způsob, jakým Společnost ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Společnosti, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Společnost tvoří rezervu, pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Mezinárodní propojení

Společnost zajišťuje a uzavírá smlouvy na poskytování mezinárodních datových a hlasových propojovacích služeb, jejichž prvotní vyčíslení vychází z odhadů očekávaných výnosů a nákladů. Tyto odhady jsou pravidelně zpřesňovány, přičemž konečné vyúčtování/fakturace může s některými operátory probíhat až s roční periodicitou.

(5) Snížení hodnoty aktiv fixního segmentu

Společnost hodnotí ke každému rozvahovému dni, zda existují ukazatele, které signalizují, zda snížení hodnoty aktiv realizované ve fixním segmentu v minulosti je stále relevantní a zda by nemělo být upraveno. Pokud existují takové signály, které splňují parametry pro změnu snížené hodnoty, pak Společnost provede odhad zpětně získatelné hodnoty aktiv a porovná ji se zůstatkovými hodnotami (po snížení hodnoty aktiv). V případě, že existují indikace, že snížení hodnoty realizované v minulosti má být zrušeno, pak Společnost při svém hodnocení posuzuje externí a interní ukazatele (pokles tržní hodnoty aktiv, změny očekávané na trhu, včetně technologických změn, atd.). V provedení odhadu zpětně získatelné částky je použita řada manažerských předpokladů týkajících se budoucích dosažitelných výsledků, které se mohou v konečném důsledku lišit od skutečnosti.

Na základě hodnocení provedeného Společností nebyla v roce 2009 a 2008 účtována žádná změna ve snížení hodnoty realizovaném ve fixním segmentu v minulosti (viz Poznámky č. 8 a 10).

(6) Závazky z operativního pronájmu – Společnost jako nájemce

V roce 2007 Společnost změnila své sídlo a přestěhovala ústředí do nové budovy, kde vstoupila do operativního pronájmu jako nájemce komerčních prostor. Na základě posouzení podmínek nájemní smlouvy Společnost stanovila, že pronajímatel nese veškerá významná rizika a přínosy spojená s vlastnictvím a proto Společnost účtuje o smlouvě jako o operativním pronájmu.

(7) Reklamní a produkční náklady

Společnost uznává výdaje na reklamní a produkční aktivity jako náklad v období, ve kterém vzniknou. Výdaje na produkci a reklamní a produkční materiály jsou vykazovány jako náklad v okamžiku svého vzniku.

U) Investice v dceřiných společnostech a přidružených společnostech

Dceřiná společnost je entita, kterou Společnost ovládá. Ovládáním se rozumí možnost ovlivňovat finanční a provozní politiky podniku tak, aby měl ovládající z jeho činnosti užitek.

Ve společnosti s podstatným vlivem (přidružená společnost) Společnost vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

Jelikož je tato účetní závěrka prezentována samostatně jako tzv. stand-alone, nebyla provedena konsolidace dceřiných nebo přidružených společností. V souladu s požadavky zákona o účetnictví připravila Společnost konsolidovanou účetní závěrku podle IFRS.

V) Změny v účetní politice

V roce 2009 a 2008 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

W) Provozní zisk

Provozní zisk představuje zisk bez finančního výsledku hospodaření a daní a zahrnuje zisk z běžných operací. Finanční výsledek hospodaření se skládá z výnosových a nákladových úroků, ostatních finančních nákladů (především bankovní poplatky), zisků a ztrát z přecenění finančních instrumentů a realizovaných a nerealizovaných kursových zisků a ztrát.

Příloha k účetní závěrce

Obsah

1) Informace o segmentech	187
2) Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku	189
3) Provozní náklady	190
4) Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady	191
5) Daň z příjmů	191
6) Zisk na akcii	192
7) Dividendy	192
8) Pozemky, budovy a zařízení	193
9) Nehmotná aktiva	195
10) Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	197
11) Zásoby	198
12) Pohledávky a časové rozlišení	198
13) Peníze a peněžní ekvivalenty	199
14) Závazky vůči věřitelům	200
15) Finanční závazky	200
16) Odložená daň	204
17) Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění	205
18) Rezervy a ostatní závazky	205
19) Finanční nástroje	206
20) Potenciální závazky	206
21) Smluvní závazky	208
22) Poskytování licencovaných služeb	209
23) Vlastní kapitál	210
24) Zajišťovací fond	212
25) Transakce se spřízněnými osobami	212
26) Dceřiné společnosti	214
27) Události, které nastaly po datu účetní závěrky	214

1) Informace o segmentech

Společnost vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

- Fixní – telefonní a datové služby s použitím vlastní pevné telefonní sítě a IS/ITC služby,
- Mobilní – mobilní telefonní služby.

Rok končící 31. prosince 2009			
V milionech Kč	Fixní	Mobilní	Společnost
Výnosy	27 239	31 813	59 052
Tržby mezi segmenty	-394	-604	-998
Celkové výnosy	26 845	31 209	58 054
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	422	0	422
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	456	204	660
Náklady	-15 204	-17 455	-32 659
Nákupy mezi segmenty	604	394	998
Celkové náklady	-14 600	-17 061	-31 661
Snížení hodnoty aktiv	-17	-6	-23
Odpisy hmotného majetku	-7 031	-2 727	-9 758
Odpisy nehmotného majetku	-842	-1 088	-1 930
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 873	-3 815	-11 688
Provozní zisk	5 233	10 531	15 764
Úroky a ostatní finanční výnosy (netto)			-153
Zisk před zdaněním			15 611
Daň			-3 197
Zisk po zdanění			12 414
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	51 570	30 295	81 865
Goodwill vzniklý při pořízení zbývajících majetkové účasti (Eurotel Praha, spol. s r.o.)	0	13 320	13 320
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	95	0	95
Aktiva celkem	51 665	43 615	95 280
Závazky vůči věřitelům	4 938	5 772	10 710
Ostatní závazky	3 126	3 654	6 780
Závazky celkem	8 064	9 426	17 490
Výdaje na investice	3 229	2 622	5 851

Rok končící 31. prosince 2008			
V milionech Kč	Fixní	Mobilní	Společnost
Výnosy	30 220	34 587	64 807
Tržby mezi segmenty	-423	-771	-1 194
Celkové výnosy	29 797	33 816	63 613
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	855	0	855
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	261	80	341
Náklady	-18 432	-17 994	-36 426
Nákupy mezi segmenty	771	423	1 194
Celkové náklady	-17 661	-17 571	-35 232
Snížení hodnoty aktiv	-83	-2	-85
Odpisy hmotného majetku	-7 255	-3 583	-10 838
Odpisy nehmotného majetku	-650	-1 226	-1 876
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 905	-4 809	-12 714
Provozní zisk	5 264	11 514	16 778
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			12
Zisk před zdaněním			16 790
Daň			-3 697
Zisk po zdanění			13 093
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	37 880	50 772	88 652
Goodwill vzniklý při pořízení zbývajících majetkové účasti (Eurotel Praha, spol. s r.o.)	0	13 320	13 320
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	96	0	96
Aktiva celkem	37 976	64 092	102 068
Závazky vůči věřitelům	6 163	6 675	12 838
Ostatní závazky	3 720	4 031	7 751
Závazky celkem	9 883	10 706	20 589
Výdaje na investice	4 271	2 474	6 745

Výnosy Společnosti jsou tvořeny zejména obchodními aktivitami na domácím trhu. Informace o segmentech jsou z tohoto důvodu uváděny pouze na základě obchodního členění. S ohledem na vydání IFRS 8 Provozní segmenty a rozsáhlý integrační proces Společnost analyzovala kritéria pro rozčlenění na segmenty. Přijetí standardu nevedlo ke změně členění segmentů.

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2009 a 2008 byly stanoveny na stejném základě jako sazby u ostatních mobilních operátorů a shodují se se sazbami uplatněnými pro stanovení cen pro ostatní mobilní operátory.

Výdaje na investice se skládají z přírůstků hmotných a nehmotných dlouhodobých aktiv.

2) Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Odchozí hovorné	12 578	14 958
Výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby	9 380	10 128
Měsíční a jednorázové poplatky za hlasové služby	15 032	16 200
Poplatky za zřizování	192	326
SMS & MMS & služby s přidanou hodnotou	4 669	4 958
Pronajaté okruhy a fixní datové služby	3 509	3 866
Internet (včetně měsíčních a jednorázových poplatků), mobilní data	7 376	6 459
IT a obchodní řešení	2 609	2 107
Příslušenství a aktivační poplatky	1 492	1 928
Ostatní telekomunikační výnosy	901	2 182
Ostatní výnosy	316	501
Výnosy celkem	58 054	63 613

Pro přesnější vykázaní byly některé kategorie výnosů přeskupeny.

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 25.

Budoucí výnosy vyplývající z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu budov a ostatních telekomunikačních zařízení, kde společnost vystupuje jako pronajímatel a ze kterých v budoucnu budou generovány výnosy, jsou následující:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Do 1 roku	142	185
1 rok až 5 let	593	754
Nad 5 let	156	198
Celkem	891	1 137

Aktivace dlouhodobého majetku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Materiál	15	30
Mzdy	645	311
Celkem	660	341

3) Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují následující položky:

Provozní náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Mzdy*	4 592	4 703
Odchodné	161	160
Příspěvky na sociální a zdravotní zabezpečení (viz. Poznámka č. 17)	1 510	1 504
Náklady na sociální výhody pracovníků	228	148
Náklady na zaměstnance celkem	6 491	6 515
Náklady z propojení a roamingu	10 650	11 408
Náklady na prodané zboží	2 225	2 972
Náklady na služby obsahu	270	235
Věrnostní program pro zákazníky	74	363
Subdodávky	1 453	1 335
Provize	1 116	1 167
Telekomunikační služby	205	173
Ostatní náklady na prodej	583	1 109
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek	413	399
Marketing	1 220	1 514
Call centra	426	305
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	2 401	2 535
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	1 952	1 973
Dodávky energií	1 037	1 031
Poradenství a profesionální poplatky	156	211
Ostatní externí služby	98	1 166
Snížení hodnoty pohledávek a zásob	472	352
Daně a poplatky (kromě daně z příjmů)	386	384
Ostatní provozní náklady	33	85
Provozní náklady celkem	31 661	35 232

* Vybraní zaměstnanci Společnosti (včetně členů představenstva), kteří jsou nositeli speciálního know-how, mají přístup k obchodně citlivým údajům, nebo jsou důležití pro další rozvoj podnikání, uzavřeli smlouvu o konkurenční doložce na dobu maximálně 12 měsíců po skončení pracovního poměru u Společnosti. V souvislosti se smlouvami o konkurenční doložce vyplatila Společnost v roce 2009 celkem 14 mil. Kč (2008: 11mil. Kč).

Pro přesnější vykázání byly některé kategorie nákladů přeskupeny.

Poplatky za audit za rok končící 31. prosince 2009:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Auditorské služby	22	23

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 25.

4) Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	165	446
Zisky z reálné hodnoty derivátů k zajištění (netto)	71	65
Ostatní finanční výnosy	1 055	1 306
Celkové finanční výnosy	1 291	1 817
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-229	-313
Ostatní finanční náklady	-1 215	-1 492
Celkové finanční náklady	-1 444	-1 805
Finanční ztráta/zisk (netto)	-153	12

5) Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	3 163	3 755
Odloženou daň (viz. Poznámka č.16)	34	-58
Daň z příjmů	3 197	3 697

Daň z příjmů ze zisku před zdaněním Společnosti se liší od teoretické částky, která by vznikla použitím platné daňové sazby domovské země Společnosti, následujícím způsobem:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2009	Rok končící 31. prosince 2008
Zisk před zdaněním	15 611	16 790
Daň z příjmů vypočtená sazbou 20 % (2008: 21 %)	3 122	3 526
Náklady nezahrnuté do základu daně	144	149
Daň vztahující se k minulým obdobím	-69	22
Daň z příjmů – náklad	3 197	3 697
Efektivní sazba daně	20 %	22 %

6) Zisk na akcii

Zisk na akcii je počítán jako podíl čistého zisku k rozdělení a váženého průměrného počtu vydaných běžných akcií během roku.

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Počet akcií (vážený)	322 089 900	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	12 414	13 093
Zisk na akcii (Kč)	39	41

Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.

7) Dividendy

V milionech Kč	2009	2008
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	16 104	16 104

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2009 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2009 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2009 se uskuteční na Valné hromadě akcionářů.

8) Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Pořízení investic včetně záloh	Celkem
K 31. prosinci 2009						
Počáteční zůstatek	10 520	36 227	10 116	1 789	2 546	61 198
Přírůstky	322	759	2 074	856	3 924	7 935
Úbytky a ostatní změny	813	396	-1 133	-101	-3 963	-3 988
Aktiva určená k prodeji	-185	-3	0	0	0	-188
Odpisy	-676	-4 238	-3 961	-883	0	-9 758
Snížení hodnoty	0	0	-1	0	-12	-13
Zůstatková hodnota	10 794	33 141	7 095	1 661	2 495	55 186
K 31. prosinci 2009						
Pořizovací cena	19 264	101 172	86 987	9 464	2 527	219 414
Oprávky a snížení hodnoty	-8 470	-68 031	-79 892	-7 803	-32	-164 228
Zůstatková cena	10 794	33 141	7 095	1 661	2 495	55 186
K 31. prosinci 2008						
Počáteční zůstatek	14 013	39 710	12 711	1 931	2 434	70 799
Přírůstky	508	769	2 339	1 015	4 500	9 131
Úbytky a ostatní změny	0	0	-104	-15	-4 375	-4 494
Aktiva určená k prodeji	-3 285	-25	-6	0	0	-3 316
Odpisy	-667	-4 206	-4 823	-1 142	0	-10 838
Snížení hodnoty	-49	-21	-1	0	-13	-84
Zůstatková hodnota	10 520	36 227	10 116	1 789	2 546	61 198
K 31. prosinci 2008						
Pořizovací cena	17 459	99 982	90 504	10 315	2 573	220 833
Oprávky a snížení hodnoty	-6 939	-63 755	-80 388	-8 526	-27	-159 635
Zůstatková cena	10 520	36 227	10 116	1 789	2 546	61 198

K 31. prosinci 2009 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 214 mil. Kč (2008: 241 mil. Kč).

K 31. prosinci 2009 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2009 a 2008 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

V roce 2009 posoudila Společnost dobu životnosti dlouhodobých aktiv a upravila ji v případě, kdy byly známy indikace na její změnu. Tato úprava neměla významný vliv na finanční výsledky v roce 2009. Změna v odhadu životnosti dlouhodobých aktiv byla provedena až do účetního období začínajícího od 1. ledna 2010.

Společnost k rozvahovému dni vykazuje a klasifikuje tato dlouhodobá aktiva určená k prodeji:

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2009				
Počáteční zůstatek	96	0	0	96
Úbytky a ostatní změny	-179	0	0	-179
Snížení hodnoty	-10	0	0	-10
Aktiva určená k prodeji – reklasifikováno	188	0	0	188
Zůstatková hodnota	95	0	0	95
K 31. prosinci 2009				
Pořizovací cena	804	120	76	1 000
Oprávky a snížení hodnoty	-709	-120	-76	-905
Zůstatková cena	95	0	0	95
K 31. prosinci 2008				
Počáteční zůstatek	327	1	0	328
Úbytky a ostatní změny	-3 540	-7	0	-3 547
Snížení hodnoty	-1	0	0	-1
Aktiva určená k prodeji – reklasifikováno	3 310	6	0	3 316
Zůstatková hodnota	96	0	0	96
K 31. prosinci 2008				
Pořizovací cena	789	187	6	982
Oprávky a snížení hodnoty	-693	-187	-6	-886
Zůstatková cena	96	0	0	96

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji tvoří ve většině případů administrativní budovy s pozemky uvolněné v rámci optimalizačního procesu, které nebude Společnost nadále využívat. Očekává se, že prodejní proces bude realizován do 1 roku.

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji jsou vykazována ve fixním segmentu.

V průběhu roku 2009 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 422 mil. Kč (2008: 855 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 14 mil. Kč (2008: 58 mil. Kč).

V průběhu roku 2008 a na začátku roku 2009 dokončila Společnost podstatnou část procesu optimalizace využití nemovitostí. V rámci tohoto procesu bylo v roce 2008 předmětem prodeje portfolio administrativních a technologických budov v celé České republice. Čistý zisk z prodeje portfolio nemovitostí dosáhl 727 mil. Kč. Malá část nemovitostí bude dlouhodobě zpětně pronajata. V lednu roku 2009 Společnost prodala pozemek určený k zástavbě a dvě administrativní budovy bývalého sídla v Olšanské ulici v Praze. Čistý zisk z tohoto prodeje přesáhl 300 mil. Kč.

K 31. prosinci 2009 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 69 826 mil. Kč (2008: 59 556 mil. Kč).

9) Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Celkem
K 31. prosinci 2009				
Počáteční zůstatek	13 320	4 287	4 095	21 702
Přírůstky	0	0	1 906	1 906
Úbytky a ostatní změny	0	0	-1	-1
Odpisy	0	-386	-1 544	-1 930
Zůstatková hodnota	13 320	3 901	4 456	21 677
K 31. prosinci 2009				
Pořizovací cena	13 320	6 073	25 766	45 159
Oprávký a snížení hodnoty	0	-2 172	-21 310	-23 482
Zůstatková hodnota	13 320	3 901	4 456	21 677
K 31. prosinci 2008				
Počáteční zůstatek	13 320	4 686	3 461	21 467
Přírůstky	0	0	2 184	2 184
Úbytky a ostatní změny	0	0	-73	-73
Odpisy	0	-399	-1 477	-1 876
Zůstatková hodnota	13 320	4 287	4 095	21 702
K 31. prosinci 2008				
Pořizovací cena	13 320	6 073	24 137	43 530
Oprávký a snížení hodnoty	0	-1 786	-20 042	-21 828
Zůstatková hodnota	13 320	4 287	4 095	21 702

V roce 2009 posoudila Společnost dobu životnosti dlouhodobých aktiv a upravila ji v případě, kdy byly známy indikace na její změnu. Tato úprava neměla významný vliv na finanční výsledky.

Goodwill

Goodwill ve výši 13 320 mil. Kč byl vykázán v důsledku akvizice zbývajících 49 % vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“). Od data účinnosti akvizice se společností Český Telecom, a.s. je tento goodwill vykazován v samostatných finančních výkazech Společnosti. Původně byl goodwill vykázán ve výši 14 087 mil. Kč jako výsledek srovnání nákladů podnikové kombinace ve výši 29 215 mil. Kč a reálné hodnoty nabytých čistých aktiv ve výši 15 128 mil. Kč. Do 31. prosince 2004 byl goodwill lineárně odepisován po dobu 20 let a prověřován na případné indikátory snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni.

V souladu s úpravou IFRS 3, IAS 36 a IAS 38 Společnost přerušila od 1. ledna 2005 odepisování dříve identifikovaného goodwillu. Kumulované oprávký k 31. prosinci 2004 (ve výši 767 mil. Kč) byly eliminovány proti pořizovací ceně. Od 31. prosince 2005 je Goodwill klasifikován jako nehmotné aktivum s neomezenou dobou životnosti a je testován na snížení hodnoty a to vždy k rozvahovému dni počínaje 31. prosincem 2005 a nebo v případech, kdy jsou známy indikace snížení hodnoty goodwillu. Společnost nemá žádná další aktiva s neomezenou dobou životnosti.

Společnost testovala goodwill na snížení hodnoty, testy provedené k 31. prosinci 2009 a 31. prosinci 2008 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky (mobilní část), která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Společnosti. Hodnota z užívání je kalkulována za základě cash flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na tříleté období). Business plán je schválen managementem a je platný k okamžiku počítání testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po tříletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Hlavní předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán a tempa růstu obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

Významné budoucí změny tržních podmínek a konkurenčního prostředí by mohly mít nepříznivý dopad na hodnotu peněžotvorných jednotek.

Kalkulace hodnoty z užívání pro všechny peněžotvorné jednotky jsou nejvíce citlivé na následující předpoklady:

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Společnost podniká.

Diskontní sazba – diskontní sazby odrážejí odhad rizika, které management přiřazuje konkrétní peněžotvorné jednotce. Základem pro určení hodnoty diskontní sazby jsou vážené náklady kapitálu (WACC).

Licence

Udělené licence představují právo na provozování UMTS, GSM a NMT mobilních sítí. Původní licence na 450 MHz a licence GSM byly uděleny na období 20 let od podepsání smlouvy, přičemž smlouva na licenci 450 MHz byla podepsána v roce 1991 a smlouva na GSM licenci s využitím 900 MHz spektra byla uzavřena v roce 1996. V roce 1999 získal Eurotel v rámci stávající GSM licence dodatečné GSM 1800 MHz spektrum. V roce 2002 byla tato licence na obě spektra obnovena a je momentálně platná ještě po dobu sedmi let.

V roce 2002 obnovil Eurotel licenci na 450 MHz; současná licence umožňuje nabídnout mobilnímu sektoru jakékoliv mezinárodně uznávané veřejné mobilní telekomunikační služby na frekvenci 450 MHz. Mobilní segment nyní poskytuje na této frekvenci hlasové služby v rámci NMT standardu a služby vysokorychlostního internetu s použitím CDMA technologie. Zbývající doba platnosti licence jsou dva roky.

V prosinci 2001 získal Eurotel licenci UMTS, a to na dobu 20 let. Při pořízení této licence umožnil Český telekomunikační úřad (CTU) společnosti Eurotel odloženou úhradu pořizovací ceny licence. V prosinci 2003 podepsal Eurotel dodatek k původní smlouvě o licenci UMTS, v rámci které bylo původně plánované spuštění služby prodlouženo o jeden rok. Dle podmínek tohoto nového dodatku souhlasil Eurotel s tím, že zaplatí celý závazek plynoucí z licence UMTS během roku 2004 výměnou za prominutí úroků z odložené platby za rok 2003 a 2004. Od 1. prosince 2005 byla licence UMTS nabídnuta ke komerčnímu využití a od té doby je i odepisována.

Zůstatková hodnota licencí činila:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
GSM 900 licence	474	546
GSM 1800 licence	382	440
NMT 450 licence	26	33
UMTS licence	3 019	3 268
Celkem	3 901	4 287

V průběhu let 2009 a 2008 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2009 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 16 381 mil. Kč (2008: 16 829 mil. Kč).

Všechna nehmotná aktiva Společnosti s omezenou dobou životnosti jsou odpisována a každoročně jsou jejich hodnoty a životnosti prověřovány.

10) Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv

Dlouhodobá aktiva fixního segmentu

Vnější faktory ovlivňující telekomunikační trh a regulační prostředí, zejména pak nejistota ohledně tzv. rebalancování tarifů, propojovacích poplatků u vytáčeného internetu a další rozhodnutí regulátora v České republice, vedly v roce 2003 vedení Společnosti ke stanovení zpětně ziskatelné částky segmentu fixní sítě, jenž tvoří jednu penězotvornou jednotku (CGU).

Zpětně ziskatelná částka byla stanovena metodou kumulovaných diskontovaných peněžních toků za období limitované průměrnou životností klíčových aktiv CGU. Model testování snížení hodnoty majetku pracoval zejména s následujícími předpoklady: aktuální business plán, odhady následného vývoje klíčových ukazatelů (výnosy, marže, investice atd.) v analyzovaném období, diskontní sazba odvozená z vážených nákladů kapitálu.

K 31. prosinci 2009 posuzovalo vedení Společnosti indikace, které by signalizovaly, zda snížení hodnoty majetku fixního segmentu realizovaného v roce 2003 je stále relevantní a zda by nemělo být zrušeno. Na základě posouzení indikací byla stanovena zpětně ziskatelná hodnota aktiv (model testování snížení hodnoty majetku). Po provedení tohoto posouzení vedení Společnosti věří, že hodnota existujících aktiv ve fixním segmentu je správně oceněna a významně se neliší od zpětně ziskatelné hodnoty aktiv k 31. prosinci 2009.

Zpětně ziskatelná částka k 31. prosinci 2009 byla stanovena na základě stejné metodiky jako v roce 2003.

11) Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Telekomunikační materiál	153	114
Kabely	31	47
Ostatní zásoby včetně zboží	387	578
Hotové výrobky a nedokončená výroba	14	4
Celkem	585	743

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 65 mil. Kč (2008: 57 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 55 mil. Kč (2008: 24 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 630 mil. Kč (2008: 3 708 mil. Kč).

12) Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Pohledávky (netto)	7 910	7 962
Ostatní pohledávky (netto)	389	563
Náklady a příjmy příštích období	733	686
Ostatní finanční aktiva – krátkodobá	0	14
Derivátové nástroje	108	23
Celkem	9 140	9 248

Pohledávky z obchodního styku jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 448 mil. Kč (2008: 3 241 mil. Kč). Z důvodu zachování daňové uznatelnosti nákladů na pochybné pohledávky nejsou pohledávky Společnosti odepsány z účetnictví do doby splnění zákonných požadavků pro daňovou uznatelnost těchto nákladů.

V roce 2009 Společnost revidovala politiku tvorby opravných položek k pohledávkám na základě úspěšnosti vymáhacího procesu u pohledávek. Výsledkem této úpravy je snížení opravných položek v hodnotě 215 mil. Kč.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 25.

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2009	7 910	3 361	309	20	26	55
K 31. prosinci 2008	7 962	5 134	607	60	139	80

Opravné položky k pochybným pohledávkám	
V milionech Kč	
K 1. lednu 2008	3 277
Přírůstky	855
Úbytky/splacené pohledávky	-891
K 31. prosinci 2008	3 241
Přírůstky	961
Úbytky/splacené pohledávky	-754
K 31. prosinci 2009	3 448

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

K 31. prosinci 2009 vykazuje Společnost dlouhodobá aktiva ve výši 1 311 mil. Kč (2008: 377 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobou půjčku společností Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. ve výši 1 032 mil. Kč, ostatní dlouhodobé pohledávky a dlouhodobé zálohy, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva.

13) Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008	Úroková sazba
Peněžní zůstatky	141	218	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	1 100	6 344	Pohyblivá
Krátkodobá bankovní depozita	0	410	Fixní
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	1 241	6 972	

K 31. prosinci 2008 zahrnují peněžní ekvivalenty Společnosti krátkodobé bankovní směnky, které ekonomicky odpovídají termínovaným vkladům a úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

V dubnu 2006 uzavřela Společnost se Skupinou Telefónica vzájemný cash-pooling, který umožňuje Skupině Telefónica efektivní řízení financí a volných peněžních zdrojů. Správa krátkodobých depozit je založena na běžných smluvních podmínkách. Krátkodobá depozita jsou klasifikována jako peněžní ekvivalenty.

K 31. prosinci 2009 měla Společnost k dispozici přibližně 4 056 mil. Kč (2008: 4 850 mil. Kč) nečerpaných úvěrových zdrojů.

Pro účely výkazu o peněžních tocích sestávají peníze a peněžní ekvivalenty ke konci roku pouze z následující položky:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 241	6 972

K 31. prosinci 2009 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

14) Závazky vůči věřitelům

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Závazky z obchodního styku	3 642	6 141
Ostatní daně a sociální pojištění	182	184
Výnosy příštích období	926	977
Závazky vůči zaměstnancům	678	712
DPH	575	464
Ostatní věřitelé	296	404
Dohadné položky	4 411	3 956
Závazky celkem	10 710	12 838
Ostatní dlouhodobé závazky	19	175

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 25.

K 31. prosinci 2009 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny a závazky se splatností delší než 12 měsíců. K 31. prosinci 2008 ostatní dlouhodobé závazky zahrnovaly výnosy příštích období z titulu zřizovacích poplatků, u kterých bylo očekáváno zúčtování do výnosů za více než 12 měsíců od data účetní závěrky.

15) Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Úvěry v cizích měnách (a)	3 044	3 098
Dluhopisy v Kč (b)	0	5
Úvěry celkem	3 044	3 103
Časové rozlišení úroků (včetně poplatků)	84	86
Deriváty	3	7
Ostatní finanční závazky	87	93
Celkové finanční závazky	3 131	3 196
Splatné:		
do 1 roku	87	98
za 2–5 let (celkem splatné nad jeden rok)	3 044	3 098
Celkové finanční závazky	3 131	3 196

- a) V červenci 1997 Společnost obdržela úvěr ve výši 127,8 mil. EUR splatný 30. července 2012.
K 31. prosinci 2009 byl nesplacený zůstatek úvěru v cizí měně ve výši 115 mil. EUR.
K 31. prosinci 2009 Společnost nečerpala kontokorentní úvěry.
- b) Během roku 2003 Společnost vydala dluhopisy za 6 000 mil. Kč, které byly úročeny sazbou 3,50 % p.a. a byly splaceny 9. července 2008.

Ke všem úvěrům byly uplatňovány tržní úrokové sazby.

Po zahrnutí vlivu úrokových swapů bylo rozložení úrokových sazeb Společnosti následující:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Půjčky s pevnou úrokovou sazbou	3 044	3 103

Reálné hodnoty jsou založeny na diskontovaných peněžních tocích za použití diskontní sazby, odpovídající úrokové sazbě, která je dle vedení Společnosti dosažitelná k datu účetní závěrky. Účetní hodnota krátkodobých půjček se blíží jejich reálné hodnotě.

Efektivní úrokové míry	2009	2008
Úvěry v cizích měnách	6,64 %	6,64 %
Dluhopisy v Kč	0	3,50 %

Žádný majetek Společnosti není zajištěn pro účely čerpání stávajících úvěrů.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Společnosti k 31. prosinci 2009 na základě smluvních nediskontovaných plateb.

K 31. prosinci 2009				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	202	3 448	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období)	8 763	1 021	0	0
Reálná hodnota derivátů	3	0	0	0
Celkem	8 766	1 223	3 448	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	12	7
K 31. prosinci 2008				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	5	206	3 715	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období)	10 456	1 405	0	0
Reálná hodnota derivátů	7	0	0	0
Celkem	10 468	1 611	3 715	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	168	7

Reálné hodnoty

Níže je uvedeno porovnání účetních a reálných hodnot dle jednotlivých kategorií finančních nástrojů Společnosti uvedených v účetní závěrce.

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2009	2008	2009	2008
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 241	6 972	1 241	6 972
Dlouhodobé půjčky	1 032	0	1 032	0
Deriváty	108	23	108	23
Ostatní finanční aktiva	279	377	279	377
V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2009	2008	2009	2008
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky				
Půjčky s fixní úrokovou sazbou	3 129	3 184	3 432	3 503
Vydané dluhopisy	0	5	0	5
Deriváty	3	7	3	7

Reálná hodnota derivátů a půjček byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb.

Dne 31. prosince 2009 poskytla Společnost dlouhodobou půjčku společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. v celkové hodnotě 39 mil. EUR (1 032 mil. Kč).

Úrovně reálné hodnoty

K 31. prosinci 2009 vlastnila Společnost následující finanční nástroje vedené v reálné hodnotě:

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

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

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

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

Aktiva vedené v reálné hodnotě

31. prosince 2009	Finanční aktiva vedené v reálné hodnotě s dopadem do výkazu o úplném výsledku			
	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
V milionech Kč				
Smlouvy v zahraniční měně – nezajištěné	108	0	108	0

Závazky vedené v reálné hodnotě

31. prosince 2009	Finanční závazky vedené v reálné hodnotě s dopadem do výkazu o úplném výsledku			
	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
V milionech Kč				
Smlouvy v zahraniční měně – nezajištěné	3	0	3	0

V účetním období končící 31. prosince 2009 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Analýza finančního rizika

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů a úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2009	2008
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-298	-277
Stress testing*	-56	-52
Úrokové riziko		
Stress testing*	-82	-161

* Model Value at Risk (VaR) umožňuje pravděpodobnostní odhad nejvyšší možné ztráty hodnoty portfolia v daném časovém horizontu, která nebude překročena se stanovenou hladinou spolehlivosti. Společnost používá pro výpočet hodnoty VaR svého měnového rizika metodu rozptylu a kovariancí s využitím normálního rozdělení (tzv. parametrická metoda). Používaný časový horizont je 1 měsíc a hladina spolehlivosti 95 %. V současné době vzhledem k významnosti čistých otevřených pozic Společnosti v jednotlivých cizích měnách modeluje Společnost hodnotu VaR pro translační a transakční pozici v EUR a USD.

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

Stress testing rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 % nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na peněžní toky Společnosti (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu přijatých úroků) se provádí měsíčně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

Zajištění měnového rizika

Společnost použila následující nominální hodnotu cizoměnových forwardů k zajištění měnového rizika.

	Nominální hodnota v milionech EUR		Reálná hodnota v milionech Kč	
	2009	2008	2009	2008
Měnové forwardy	171	19	105	16

16) Odložená daň

Odložená daň je počítána na základě schválených daňových sazeb, jejichž platnost se předpokládá v době, kdy budou aktiva realizována a závazky vyrovnány.

Pro kalkulaci krátkodobé odložené daně byla použita sazba 19 % (2008: 20 %) a pro kalkulaci dlouhodobé odložené daně byla použita sazba 19 % (2008:19 %).

V milionech Kč	2009	2008
K 1. lednu	3 299	3 353
Dopad do výkazu o úplném výsledku (viz. Poznámka č. 5)	34	-58
Dopad do vlastního kapitálu (zajištění peněžních toků)	0	4
K 31. prosinci	3 333	3 299

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

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Odložená daňová pohledávka	-316	-656
Odložený daňový závazek	3 649	3 955
Celkem	3 333	3 299

Odložená daňová pohledávka obsahuje 289 mil. Kč (2008: 423 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 27 mil. Kč (2008: 233 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 378 mil. Kč (2008: 493 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 271 mil. Kč (2008: 3 462 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz o úplném výsledku	
	2009	2008	2009	2008
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	3 621	3 925	-304	-571
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-288	-626	338	513
Celkem	3 333	3 299	34	-58

Hodnoty odložené daně vztahující se k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu jsou:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Přecenění zajištění peněžních toků	0	4

17) Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění

Společnost ze zákona provádí odvody příspěvků na povinné zdravotní pojištění, sociální pojištění a odvod do fondu zaměstnanosti. V letech 2009 a 2008 Společnost odvedla 34 %, 35 % respektive z hrubých mezd a nemá v této souvislosti žádné další povinnosti nad rámec této zákonné sazby. Celková částka zaúčtovaná v rámci provozních nákladů činila v roce 2009 celkem 1 509 mil. Kč (2008: 1 504 mil. Kč) (viz. Poznámka č. 3). Zaměstnanci odvádějí 11 % z hrubých mezd (2008: 12,5 %).

Společnost má vlastní plán dobrovolného důchodového připojištění zaměstnanců, podle kterého Společnost zaměstnancům přispívá na připojištění u některého ze schválených penzijních fondů v souladu s penzijním plánem s definovanými příspěvky. Celkový příspěvek Společnosti závisí na počtu zúčastněných zaměstnanců a jejich věkové struktuře. V průběhu roku uhradila Společnost příspěvky ve výši 56 mil. Kč (2008: 58 mil. Kč). Tyto příspěvky byly účtovány jako provozní náklady.

V souladu s každoročně upravovanou Podnikovou kolektivní smlouvou je Společnost povinna vyplácet zaměstnancům při odchodu do důchodu částku 25 tis. Kč nebo 90 tis. Kč, a to v závislosti na délce pracovního poměru, přičemž minimální délka nepřetržitého pracovního poměru je 5 let. Tyto výhody se vztahují na zaměstnance, kteří odcházejí v době platnosti dané kolektivní smlouvy. Společnost nemá zákonnou ani jinou povinnost poskytovat benefity nad rámec platnosti smlouvy, a proto na období mimo platnost smlouvy není v účetní závěrce vytvořena žádná rezerva. Výplaty během roku 2009, které souvisí s odchodem do důchodu, dosáhly částky 0,1 mil. Kč (2008: 0,1 mil. Kč) a byly účtovány jako provozní náklady.

Všechny částky zmiňované v této poznámce jsou zahrnuty ve mzdových nákladech (viz. Poznámka č. 3).

18) Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Rezerva na odstupné	Rezerva na bonusy zaměstnancům	Rezerva na Zákaznické požitky	Rezerva vztahující se k prodeji nemovitostí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2009	395	13	134	252	260	27	1 081
Tvorba rezerv	22	58	112	32	68	8	300
Čerpání rezerv	-380	-60	-155	-284	-189	-16	-1 084
K 31. prosinci 2009	37	11	91	0	139	19	297
Krátkodobé rezervy 2009	21	11	84	0	139	19	274
Dlouhodobé rezervy 2009	16	0	7	0	0	0	23
	37	11	91	0	139	19	297
Krátkodobé rezervy 2008	0	13	127	252	260	27	679
Dlouhodobé rezervy 2008	395	0	7	0	0	0	402
	395	13	134	252	260	27	1 081

S výjimkou rezerv na soudní a správní rozhodnutí a ostatních drobných rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že ostatní rezervy by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data účetní závěrky.

Rezerva na zákaznické požitky

Rezerva na věrnostní požitky pokrývala náklady na vybavení, doplňky, dary a služby poskytnuté účastníkům věrnostního programu mobilního segmentu výměnou za kredit udělený v souvislosti s provolanými minutami. Rezerva se vykazovala podle zkušeností s předchozím využitím kreditu účastníky věrnostního programu.

Rezerva na věrnostní požitky byla rozpuštěna díky zrušení věrnostního programu v roce 2009. Je očekáván nulový objem čerpání poskytnutých zákaznických benefitů. Společnost nahradila zákaznický věrnostní program jinými nepeněžními pobídkami jako jsou například slevy a jiné marketingové aktivity.

Rezerva k prodeji nemovitostí

Rezerva k prodeji nemovitostí byla vytvořena primárně k pokrytí nákladů budoucích nároků spojených se stavebními závadami na portfoliu prodaných nemovitostí (viz Poznámka č. 8).

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Společnost účastníkem (viz. Poznámka č.20).

19) Finanční nástroje

Reálná hodnota finančních derivátů

Reálná hodnota finančních derivátů Společnosti ke dni sestavení rozvahy činila:

Forwardové smlouvy v cizích měnách V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Nástroje neklasifikované jako zajišťovací		
– s pozitivní reálnou hodnotou	108	23
– s negativní reálnou hodnotou	-3	-7
Celkem (viz. Poznámka č.15)	105	16

20) Potenciální závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2009 se podařilo úspěšně uzavřít řadu významných právních sporů zahájených v předchozích letech. Tyto i jiné významné právní záležitosti týkající se Společnosti jsou uvedeny níže:

T-Mobile Czech Republic, a.s. – spory z propojovací smlouvy

Dne 29. dubna 2009 Společnost uzavřela dohodu o narovnání, jímž byly smírně uzavřeny veškeré spory týkající se propojení veřejných telekomunikačních sítí za rok 2001, které mezi sebou vedly Společnost a T-Mobile Czech Republic a.s. řadu let. Na základě této dohody společnost T-Mobile Czech Republic a.s. zaplatila Společnosti částku 1 053 mil Kč. Veškerá vzájemná řízení týkající se sporů z propojení za rok 2001 pak byla oběma stranami zastavena.

Vodafone Czech Republic, a.s. – spor z propojovací smlouvy

I. Dne 30. června 2005 podal Vodafone Czech Republic, a.s. (dříve Český Mobil/Oskar Mobil) proti Společnosti žalobu u Městského soudu v Praze na náhradu škody ve výši 538 mil. Kč s příslušenstvím a na vrácení bezdůvodného obohacení ve výši 117 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost dle žaloby údajně neposkytla tranzit provozu do sítě provozované mobilním operátorem v souladu s příslušnými vzájemnými dohodami o propojení. Vrchní soud v Praze potvrdil závěr Společnosti, že o věci bylo již jednou pravomocně rozhodnuto před ČTÚ, a to ve prospěch Společnosti a společnost Vodafone Czech Republic, a.s. se snaží toto pravomocné rozhodnutí obejít. Městský soud v Praze proto v září 2008 řízení o žalobě zastavil. Vrchní soud v Praze rozhodnutí částečně potvrdil a ve zbývající části Městský soud v Praze svým rozsudkem ze 30. září 2009 zamítl žalobu jako nedůvodnou. Společnost na základě dosavadního vývoje věří, že Vrchní soud v odvolacím řízení toto pozitivní rozhodnutí potvrdí.

II. Vodafone Czech Republic, a.s. v květnu 2004 podal rovněž žalobu za údajné porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže společností Eurotel Praha, spol. s r.o. o náhradu škody ve výši 1 043 mil. Kč. Rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže, o něž se Vodafone Czech Republic, a.s. v tomto řízení opíral, bylo dne 11. července 2007 zrušeno nálezem Ústavního soudu. Městský soud v Praze nepodloženou žalobu dne 21. srpna 2008 v plném rozsahu zamítl pro nedůvodnost. Vodafone Czech Republic, a.s. neuspěl se svým odvoláním ani u Vrchního soudu v Praze, který rozsudkem ze dne 6. října 2009 pravomocně potvrdil zamítnutí žaloby jako správné.

Vykázání dalších informací o těchto sporech vedení Společnosti nepovažuje za vhodné, neboť by mohlo předjímat pozici Společnosti v těchto sporech. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že všechna rizika související s těmito soudními spory jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže

I. Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) vedl se Společností správní řízení týkající se údajného zneužití dominantního postavení vytvořením neúměrných bariér na trhu prostřednictvím nabízení určitých cenových plánů pro rezidentní segment. ÚOHS rozhodnutím vydaným dne 20. dubna 2005 uložil Společnosti pokutu v celkové výši 210 mil. Kč, která byla po podání odvolání Společností snížena na 205 mil. Kč. Společnost po zamítnutí žaloby i kasační stížnosti správními soudy, podala v roce 2009 ústavní stížnost k Ústavnímu soudu.

Vykázání dalších informací o těchto řízeních vedení Společnosti nepovažuje za vhodné, neboť by mohlo předjímat pozici Společnosti v těchto sporech. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že všechna rizika související s těmito řízeními jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

Ostatní právní záležitosti

I. Během roku 2009 byl uzavřen i spor se společností TELE 2. Dne 3. února 2005 byla Společnost zažalována společností TELE 2 s.r.o. za údajné porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže z důvodu nabízených určitých cenových plánů od září 2002 do prosince 2004. Celkově požadovaná částka činila 2 142 mil. Kč s příslušenstvím, v průběhu řízení pak nastoupila jako žalobce společnost TELE 2 EUROPE S.A. Společnost soudu předložila rozsáhlou obhajobu společně s navrhovanými důkazy prokazujícími právní závady žalovaného případu. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že veškerá rizika z tohoto sporu byla v účetních závěrkách odpovídajícím způsobem zohledněna. Společnost a TELE 2 EUROPE S.A. nakonec dosáhly smíru a ukončily tento vzájemný spor v České republice. Pro Společnost již proto neexistuje jakékoli riziko týkající se částky 2 142 mil. Kč původně požadované TELE 2 v roce 2005. Žaloba byla vzata zpět. Řízení bylo pravomocně zastaveno v červenci 2009.

Další důvěrné informace nemohou být přirozeně veřejnosti přístupné. Společnost je vázána mlčenlivostí a nemá v úmyslu dalšími komentáři poškodit ani zájmy své ani zájmy protistrany.

II. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. zažalovala Společnost kvůli údajné ztrátě zisku v letech 1995–2001 ve výši přibližně 183 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. uvádí, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání telefonních karet, jež byla sepsána na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Obě strany následně podaly dovolání proti tomuto rozhodnutí soudu. Na základě dovolání Společnosti Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky zrušil. Městský soud v Praze se bude žalobou zabývat znovu.

III. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. podala následně proti Společnosti další žalobu o částku 294 mil. Kč (aktuální stav k dubnu 2008). Žaloba je opět opřena o smlouvu na vydávání telefonních karet, která byla mezi Společností a společností AUGUSTUS spol. s r.o. ukončena před 13 lety. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. se snaží v této žalobě uvádět různé další nároky, které nemají oporu v právním řádu, případně si odporují navzájem. Žaloba ani neumožňuje sečíst jednotlivé dílčí nároky tak, aby dohromady daly celkovou částku. Společnost uplatňuje v řízení všechny kroky vedoucí k důsledné obraně před tímto neoprávněným nárokem a věří v plný úspěch v tomto řízení. Vzhledem k výši žalované částky však o tomto řízení rovněž informuje.

Vzhledem k judikátu Nejvyššího soudu a vývoji ve věci vedení Společnosti věří, že v současné době není zapotřebí tvorba ani udržování jakýchkoli rezerv k těmto sporům.

IV. Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů, jejichž hodnota v jednotlivých případech přesahuje 5 mil. Kč, činí celkem částku 233 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

21) Smluvní závazky

Operativní leasing

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Do 1 roku	1 352	1 275
Od 1 roku do 5 let	4 684	3 963
Nad 5 let	4 710	5 720
Celkem	10 746	10 958

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2009 jako náklad činily 1 396 mil. Kč (2008: 1 253 mil. Kč). Tyto leasingové smlouvy mohou obsahovat doložku o navrácení pronajatého majetku do původního stavu na konci doby pronájmu. V současné době není o těchto budoucích nákladech účtováno, protože jejich velikost je nevýznamná s ohledem na výsledky operací, finanční pozici nebo peněžní toky Společnosti.

Společnost od roku 2004 pronajímá většinu svého vozového parku ve formě operativního leasingu, v návaznosti na uskutečněnou transakci prodeje a zpětného leasingu. V souvislosti s tímto leasingem nemá Společnost žádné podmíněné leasingové závazky. Leasingové smlouvy obsahují možnost obnovení leasingu po konci úvodního období. Leasingové platby jsou předem

pevně určeny, avšak mohou být zvýšeny, aby odrážely inflaci a další tržní podmínky, jako jsou změny v úrokových sazbách (například změna sazby PRIBOR o více než 2 % body v průběhu půl roku). Smluvní ujednání neobsahují žádná významná omezení týkající se výplaty dividend, dodatečného dluhu nebo dalšího leasingu. Celkové budoucí leasingové platby vztahující se k výše zmíněnému leasingu byly 344 mil. Kč v roce 2009 (2008: 356 mil. Kč).

Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce	5 422	646

Většina smluvních závazků se vztahuje k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

22) Poskytování licencovaných služeb

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) č. 516 ve znění pozdějších změn č. 516/1, 516/2 a 516/3.

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

- a) veřejná pevná síť elektronických komunikací,
- b) veřejná mobilní síť elektronických komunikací,
- c) veřejná síť pro přenos rozhlasového a televizního signálu,
- d) veřejná pevná telefonní síť,
- e) veřejná mobilní telefonní síť,
- f) veřejně dostupná telefonní služba,
- g) ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- h) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- i) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- j) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- k) služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- l) hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- m) okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- n) rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- o) přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- p) přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1 800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication – „GSM“) na základě přidělu rádiových kmitočtů ze strany ČTÚ platného do 7. února 2016, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Universální mobilní telekomunikační systém – „UMTS“) na základě přidělu rádiových kmitočtů ze strany ČTÚ platného do 1. ledna 2022 a ve frekvenčním pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access – „CDMA“), kde na základě přidělu rádiových kmitočtů ze strany ČTÚ platného do 7. února 2011 zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu.

Dobu platnosti přidělů rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ prodloužit na další období. Na druhou stranu s ohledem na současné regulační a tržní prostředí v České republice mohou smluvní, právní, regulační, konkurenční a jiné ekonomické faktory krátiť období, po které by Společnost mohla z těchto přidělů rádiových kmitočtů profitovat.

V souladu se současným výkladem regulačních opatření nejsou žádné další náklady ani omezení spojené s prodloužením doby platnosti přidělů rádiových kmitočtů očekávány.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2009 a 2008 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) služby veřejných telefonních automatů,
- b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
- c) doplňkové služby ke službám připojení v pevném místě k veřejné telefonní síti a přístup v pevném místě k veřejně dostupné telefonní službě:
 - postupné splácení ceny za zřízení připojení k veřejné telefonní síti pro spotřebitele,
 - bezplatné selektivní zamezení odchozích volání pro účastníka a
 - bezplatné položkové vyúčtování ceny pro spotřebitele*,
- d) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby s nízkými příjmy, se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

* Na základě rozhodnutí ČTÚ jsou služby uvedené pod písm. c) vyjmuty z režimu univerzální služby od 30. července 2009. Tyto služby jsou nadále poskytovány v komerčním režimu mimo univerzální službu.

23) Vlastní kapitál

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Nominální hodnota akcie na majitele (Kč)	100	100
Počet akcií na majitele	322 089 890	322 089 890
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)*	1 000	1 000
Počet akcií na jméno*	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	32 209	32 209

* Fond národního majetku České republiky vlastnil v souladu se Stanovami Společnosti jednu akcii na jméno se zvláštními právy. Tato zvláštní práva zahrnovala zejména rozhodnutí týkající se likvidace Společnosti, změny v jejích aktivitách, prodej nebo pronájem Společnosti nebo jejích aktiv. Tato akcie byla převedena na společnost Telefónica, S. A. společně s převodem 51,1 % podílu na Společnosti. Současně akcie již nenese zvláštních práv.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Telefónica, S.A.	69,41 %	69,41 %
Ostatní akcionáři	30,59 %	30,59 %

Fondy zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2008: 6 442 mil. Kč), který není podle platné legislativy dělitelný. Fond vytvořený na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji není dělitelný.

Dne 21. dubna 2008 Valná hromada akcionářů schválila změnu ve struktuře vlastního kapitálu převodem 6 442 mil. Kč z emisního ážia do zákonného rezervního fondu. Dále byl počáteční zůstatek zákonného rezervního fondu ve výši 6 442 mil. Kč převeden do nerozděleného zisku a použit na vyplacení dividend.

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

- a) zajištění schopnosti nepřetržitého trvání Společnosti a tím i návratnosti prostředků akcionářů,
- b) vyhovět veškerým relevantním právním požadavkům.

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. pevný a mobilní širokopásmový internet, IPTV, mobilní služby, státní správa, korporátní ICT řešení a rozvoj mobilních služeb na Slovensku.

Současnou strategií Společnosti je nezadržovat nadměrné zůstatky peněz. Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat ve vyhodnocování a provádění důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

V letech 2009 a 2008 nedošlo ke změně cílů, postupů a procesů.

Členění vlastního kapitálu používané při řízení kapitálu je následující:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Kapitál	77 754	81 434
Úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji	36	45
Celkový vlastní kapitál	77 790	81 479

24) Zajišťovací fond

V milionech Kč	
K 1. lednu 2008	-20
Zisky ze změn reálné hodnoty	24
Ztráty ze změn reálné hodnoty převedené do výkazu o úplném výsledku	-4
K 31. prosinci 2008	0
Ztráty ze změn reálné hodnoty	0
Ztráty ze změn reálné hodnoty převedené do výkazu o úplném výsledku	0
K 31. prosinci 2009	0

25) Transakce se spřízněnými osobami

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Vyplacená dividenda (Telefónica, S.A.)	11 179	11 179
Licence (Telefónica, S.A.)	754	626

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina Telefónica

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
a) Prodej zboží a služeb	1 306	1 012
b) Nákup zboží a služeb	1 409	1 041
c) Kapitálové investice	101	5
d) Pohledávky	656	480
e) Závazky	1 168	4 336
f) Krátkodobé pohledávky (úrok)	0	14
g) Úrokové výnosy	151	375
h) Úrokové náklady	10	0
i) Dlouhodobé půjčky	1 032	0
j) Peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 13)	1 100	6 344

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Společnost realizovala transakce v roce 2009, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., Telefónica O2 Germany GmbH & CO.OHG, Telefónica O2 UK Ltd., Telefónica O2 Ireland Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., Pléyade Peninsular, O2 Holdings Ltd., Manx Telecom Ltd., Telefónica Móviles Guatemala, S.A., Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V., Telefónica Móviles Panamá, S.A., Telefónica Móviles Chile, S.A., Otecel, S.A., Telefónica Móviles

Nicaragua, S.A., Telefónica Móviles Columbia, S.A., Telefónica S. de Informática y Comunicaciones de Espana, S.A.U., Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A., Portugal Telecom, S.G.P.S., S.A., Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global, BV., Telefónica Finanzas, S.A., Telefónica International Wholesale Services, Telefónica International Wholesale Services II, S.L., Telefónica Gestión de Servicios Compartidos, S.A., Telefónica Factoring E.F.C., S.A., Atento Chequia, Telefónica Compras Electrónica, S.L., Telefónica Móviles Mexico, S.A., Telefónica Móviles del Uruguay, S.A., Telefónica Móviles Peru, S.A., Telefónica Venezuela, S.A., China Unicom (Hong Kong) Limited, Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH, Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.

III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti obdrželi následující výhody od Společnosti:

V milionech Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	122	123
Pojištění odpovědnosti	5	7
Celkem	127	130

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2009 a 2008 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

K 31. prosinci 2009 Společnost poskytla společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. dlouhodobou půjčku ve výši 1 032 mil. Kč (39 mil. EUR), která je vykázána v ostatních finančních aktivech. Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby EURIBOR 1 měsíc. Půjčka je poskytnuta na základě běžných smluvních podmínek.

Společnost neposkytla další úvěry spřízněným osobám.

26) Dceřiné společnosti

		Podíl Společnosti	Požizovací hodnota v milionech Kč	Země původu	Předmět činnosti
Dceřiné společnosti					
1.	Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. (dříve Telefónica O2 Services, spol. s r.o., se sloučila s DELTAX Systems a.s.)	100 %	237	Česká republika	Datové služby a konzultace v oblasti telekomunikací, poskytování služeb IT/ICT
2.	CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	13	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
3.	CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	11	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
4.	Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	5 081	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti Internetu a přenosu dat
Přidružené společnosti					
5.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
6.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby

Během čtvrtého čtvrtletí roku 2007 zahájila dceřiná společnost SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. v likvidaci přípravné kroky procesu dobrovolné likvidace. Do konce roku 2008 byly realizovány hlavní právní kroky v záležitosti zrušení společnosti a dne 9. února 2009 došlo k výmazu společnosti z obchodního rejstříku.

V prosinci 2008 schválilo představenstvo Společnosti plán fúze sloučením společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se společností DELTAX Systems a.s. Fúze nabyla účinnosti dne 1. srpna 2009 zapsáním do obchodního rejstříku po splnění všech právních podmínek v polovině roku 2009. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se stala nástupnickou společností a DELTAX Systems a.s. zanikl bez likvidace. Aktiva, práva a závazky včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přešly na nástupnickou společnost.

V červnu 2009 schválilo představenstvo Společnosti zvýšení základního kapitálu ve společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. ve formě peněžitého vkladu v hodnotě 150 mil. EUR. Základní kapitál v hodnotě 50 mil. EUR se zvýšil na částku 200 mil. EUR. Zvýšení základního kapitálu nabylo účinnosti ke dni 19. srpna 2009.

Společnost má v úmyslu další navýšení základního kapitálu ve společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. v odhadované výši 40 mil. EUR v roce 2010.

27) Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Dne 1. února 2010 přestoupil generální ředitel Salvador Anglada Gonzales do Telefónica S.A. v Madridu. Novým generálním ředitelem byl jmenován Luis Antonio Malvido.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2009.