

# 05

Konsolidovaná Účetní závěrka  
za rok končící 31. prosince 2010 sestavená v souladu  
s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví



Uznání těm  
*nejlepším*

# Konsolidovaná Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2010 sestavená v souladu  
s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

## Obsah

|   |     |
|---|-----|
| Všeobecné informace   | 104 |
| Výrok auditora akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.      | 105 |
| Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku sestavený k 31. prosinci 2010           | 106 |
| Konsolidovaná rozvaha sestavená k 31. prosinci 2010                           | 107 |
| Konsolidovaný výkaz peněžních toků sestavený za rok končící 31. prosince 2010 | 109 |
| Účetní postupy  | 110 |
| Příloha ke konsolidované účetní závěrce                                       | 132 |

## 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.), 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 2010 byl 8 145 (2009: 8 974).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 18. února 2011 schválena představenstvem ke zveřejnění.

## Restrukturalizace a outsourcing sítě (zajištění provozu technologií a technologických lokalit)

V roce 2010 Skupina prosazovala strategii trvalé efektivity a nákladové optimalizace. V rámci této strategie zahájila nové projekty v různých oblastech podnikání, které vedly k outsourcingu některých aktivit. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 1 000 zaměstnanců a Skupině vznikly náklady na restrukturalizaci ve výši 427 mil. Kč viz. Poznámka 3.

Výsledkem optimalizace provozu sítě je outsourcingu provozu technologií a technologických lokalit strategickým partnerem Skupiny. Outsourcing zahrnuje i odstraňování poruch a údržbu podpůrných technologií.

## Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv fixního segmentu

K 30. červnu 2010 a k 31. prosinci 2010 vedení Skupiny posuzovalo indikátory, které by mohly signalizovat, že snížení hodnoty majetku fixního segmentu tvořící jednu penězotvornou jednotku (CGU) realizované v roce 2003 již není relevantní.

Na základě detailní analýzy provedené k 30. červnu 2010 Skupina zrušila dříve vykázanou ztrátu ze snížení hodnoty majetku fixního segmentu tvořícího CGU ve výši 4 344 mil. Kč.

K 31. prosinci 2010 vedení Skupiny prověřilo CGU na případné indikátory snížení hodnoty. Prověření k 31. prosinci 2010 potvrdilo, že žádné takové indikátory neexistují a hodnota CGU je správně stanovena.

## Výrok auditora akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

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

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. konsolidovanou rozvahu, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz peněžních toků a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 přihlídně 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 konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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



Brian Welsh  
partner



Petr Vácha  
auditor,  
osvědčení č. 1948

18. února 2011  
Praha,  
Česká republika

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

## Sestavený k 31. prosinci 2010

| V milionech Kč  | Poznámka | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Výnosy  | 2        | 55 712            | 59 889            |
| Zisky z prodeje dlouhodobého majetku                                | 8        | 92                | 422               |
| Aktivace dlouhodobého majetku                                       | 2        | 637               | 787               |
| Provozní náklady  | 3        | -33 386           | -33 999           |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv/snížení hodnoty aktiv (+/-) | 8, 9, 10 | 4 325             | -23               |
| Odpisy hmotných a nehmotných aktiv                                  | 9        | -11 856           | -12 001           |
| <b>Provozní zisk</b>  |          | <b>15 524</b>     | <b>15 075</b>     |
| Výnosové úroky  | 4        | 80                | 167               |
| Nákladové úroky   | 4        | -240              | -263              |
| Ostatní finanční náklady (netto)                                    | 4        | -46               | -102              |
| <b>Zisk před zdaněním</b>   |          | <b>15 318</b>     | <b>14 877</b>     |
| Daň z příjmů  | 5        | -3 038            | -3 211            |
| <b>Zisk</b>   |          | <b>12 280</b>     | <b>11 666</b>     |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                       |          |                   |                   |
| Kurzové rozdíly   |          | -107              | 151               |
| Ostatní úplný výsledek očištěný o daň                               |          | -107              | 151               |
| <b>Celkový úplný výsledek očištěný o daň</b>                        |          | <b>12 173</b>     | <b>11 817</b>     |
| Zisk připadající:   |          |                   |                   |
| Akcionářům Společnosti  | 6        | 12 280            | 11 666            |
| Celkový úplný výsledek připadající:                                 |          |                   |                   |
| Akcionářům Společnosti  |          | 12 173            | 11 817            |
| Zisk na akcii (Kč) – základní*                                      | 6        | 38                | 36                |

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

## Konsolidovaná rozvaha

Sestavená k 31. prosinci 2010

| V milionech Kč                            | Poznámka | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b>                             |          |                   |                   |
| Pozemky, budovy a zařízení                | 8        | 56 651            | 57 545            |
| Nehmotná aktiva                           | 9        | 21 437            | 22 477            |
| Investice v přidružených společnostech    | 24       | 22                | 9                 |
| Ostatní finanční aktiva                   | 12       | 170               | 285               |
| Odložená daňová pohledávka                | 16       | 5                 | 0                 |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>                  |          | <b>78 285</b>     | <b>80 316</b>     |
| Zásoby                                    | 11       | 606               | 618               |
| Pohledávky a časové rozlišení             | 12       | 8 638             | 9 773             |
| Splatná daňová pohledávka                 |          | 453               | 697               |
| Peníze a peněžní ekvivalenty              | 13       | 4 798             | 1 269             |
| <b>Běžná aktiva</b>                       |          | <b>14 495</b>     | <b>12 357</b>     |
| <b>Dlouhodobá aktiva určená k prodeji</b> | <b>8</b> | <b>12</b>         | <b>95</b>         |
| <b>Aktiva celkem</b>                      |          | <b>92 792</b>     | <b>92 768</b>     |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>          |          |                   |                   |
| Základní kapitál                          | 22       | 32 209            | 32 209            |
| Emisní ážio                               |          | 24 374            | 24 374            |
| Nerozdělený zisk a ostatní fondy          |          | 16 593            | 17 296            |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>             |          | <b>73 176</b>     | <b>73 879</b>     |
| Dlouhodobé finanční závazky               | 15       | 2 883             | 3 044             |
| Odložený daňový závazek                   | 16       | 3 936             | 3 333             |
| Dlouhodobé rezervy                        | 18       | 52                | 24                |
| Ostatní dlouhodobé závazky                | 14       | 25                | 21                |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>                 |          | <b>6 896</b>      | <b>6 422</b>      |
| Krátkodobé finanční závazky               | 15       | 141               | 87                |
| Závazky vůči věřitelům                    | 14       | 12 408            | 12 092            |
| Krátkodobé rezervy                        | 18       | 171               | 288               |
| <b>Běžné závazky</b>                      |          | <b>12 720</b>     | <b>12 467</b>     |
| <b>Závazky celkem</b>                     |          | <b>19 616</b>     | <b>18 889</b>     |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>   |          | <b>92 792</b>     | <b>92 768</b>     |

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 18. února 2011 a jménem Společnosti ji podepsali:



Luis Antonio Malvido  
předseda představenstva  
generální ředitel



Jesús Pérez de Uriguen  
1. místopředseda představenstva  
viceprezident pro finance

## Konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu

Sestavený k 31. prosinci 2010

| V milionech Kč  | Poznámka | Základní kapitál | Emisní ážio   | Oceňovací rozdíly z přecenění | Fond na úhrady vázané na akcie | Fondy*       | Nerozdělený zisk | Celkem        |
|---|----------|------------------|---------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------|------------------|---------------|
| <b>K 1. lednu 2009</b>  |          | <b>32 209</b>    | <b>24 374</b> | <b>-206</b>                   | <b>47</b>                      | <b>6 452</b> | <b>15 292</b>    | <b>78 168</b> |
| Kurzové rozdíly<br>– vzniklé v daném roce                           |          | 0                | 0             | 151                           | 0                              | 0            | 0                | 151           |
| Výnosy a náklady<br>vykázané přímo<br>v ostatním úplném<br>výsledku |          | 0                | 0             | 151                           | 0                              | 0            | 0                | 151           |
| Čistý zisk  |          | 0                | 0             | 0                             | 0                              | 0            | 11 666           | 11 666        |
| <b>Úplný výsledek</b>   |          | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>151</b>                    | <b>0</b>                       | <b>0</b>     | <b>11 666</b>    | <b>11 817</b> |
| Kapitálové příspěvky<br>a ostatní převody                           |          | 0                | 0             | 0                             | -9                             | 0            | 7                | -2            |
| Dividendy vyplacené<br>v roce 2009                                  | 7        | 0                | 0             | 0                             | 0                              | 0            | -16 104          | -16 104       |
| <b>K 31. prosinci 2009</b>  |          | <b>32 209</b>    | <b>24 374</b> | <b>-55</b>                    | <b>38</b>                      | <b>6 452</b> | <b>10 861</b>    | <b>73 879</b> |
| <b>K 1. lednu 2010</b>  |          | <b>32 209</b>    | <b>24 374</b> | <b>-55</b>                    | <b>38</b>                      | <b>6 452</b> | <b>10 861</b>    | <b>73 879</b> |
| Kurzové rozdíly<br>– vzniklé v daném roce                           |          | 0                | 0             | -107                          | 0                              | 0            | 0                | -107          |
| Výnosy a náklady<br>vykázané přímo<br>v ostatním úplném<br>výsledku |          | 0                | 0             | -107                          | 0                              | 0            | 0                | -107          |
| Čistý zisk  |          | 0                | 0             | 0                             | 0                              | 0            | 12 280           | 12 280        |
| <b>Úplný výsledek</b>   |          | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>-107</b>                   | <b>0</b>                       | <b>0</b>     | <b>12 280</b>    | <b>12 173</b> |
| Kapitálové příspěvky<br>a ostatní převody                           |          | 0                | 0             | 0                             | 0                              | 0            | 8                | 8             |
| Dividendy vyplacené<br>v roce 2010                                  | 7        | 0                | 0             | 0                             | 0                              | 0            | -12 884          | -12 884       |
| <b>K 31. prosinci 2010</b>  |          | <b>32 209</b>    | <b>24 374</b> | <b>-162</b>                   | <b>38</b>                      | <b>6 452</b> | <b>10 265</b>    | <b>73 176</b> |

\* Viz Poznámka č. 22 ohledně částky, kterou nelze distribuovat.

## Konsolidovaný výkaz peněžních toků

Do roku 2009 Skupina používala nepřímou metodu vykázání hotovostních toků z provozní činnosti. Od roku 2010 Skupina vykazuje hotovostní toky provozní činnosti pomocí přímé metody z důvodů vhodnějšího vykázání. Pro vykázání hotovostních toků z investiční činnosti a hotovostních toků z finanční činnosti byla použita přímá metoda v roce 2009 i 2010.

## Sestavený za rok končící 31. prosince 2009

| V milionech Kč  | Poznámka  | Rok končící<br>31. prosince 2010 | Rok končící<br>31. prosince 2009 |
|---|-----------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Hotovostní toky z provozní činnosti</b>  |           |                                  |                                  |
| Peněžní příjmy od zákazníků   |           | 59 060                           | 62 923                           |
| Peněžní platby dodavatelům a zaměstnancům   |           | -34 913                          | -37 951                          |
| Přijaté dividendy   |           | 3                                | 0                                |
| Zaplacené úroky a ostatní finanční výdaje   |           | -218                             | -167                             |
| Zaplacené daně  |           | -2 193                           | -3 659                           |
| <b>Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti</b>   |           | <b>21 739</b>                    | <b>21 146</b>                    |
| <b>Hotovostní toky z investiční činnosti</b>  |           |                                  |                                  |
| Příjmy z prodeje pozemků, budov a movitých věcí   |           | 224                              | 891                              |
| Nákup pozemků, budov a movitých věcí  |           | -5 526                           | -8 486                           |
| Příjmy z finančních investic  |           | -13                              | 0                                |
| <b>Čisté peněžní prostředky použité v investiční činnosti</b>                                 |           | <b>-5 315</b>                    | <b>-7 595</b>                    |
| <b>Hotovostní toky z finanční činnosti</b>  |           |                                  |                                  |
| Placené dividendy   |           | -12 876                          | -16 087                          |
| Příjmy z dlouhodobých úvěrů, půjček a směnek  |           | 0                                | 943                              |
| Splátka dluhopisů a cenných papírů  |           | 0                                | -5                               |
| Splátka úvěrů, půjček a směnek  |           | 0                                | -4 024                           |
| <b>Čisté peněžní prostředky použité ve finanční činnosti</b>                                  |           | <b>-12 876</b>                   | <b>-19 173</b>                   |
| <b>Dopad změny měnového kurzu na inkaso a platby</b>  |           | <b>-19</b>                       | <b>-225</b>                      |
| <b>Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů během daného období</b> |           | <b>3 529</b>                     | <b>-5 847</b>                    |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku období</b>                              | <b>13</b> | <b>1 269</b>                     | <b>7 116</b>                     |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období</b>                               | <b>13</b> | <b>4 798</b>                     | <b>1 269</b>                     |
| <b>Stav k počátku období</b>  | <b>13</b> | <b>1 269</b>                     | <b>7 116</b>                     |
| Hotovost v pokladně a na bankovních účtech  |           | 1 251                            | 6 696                            |
| Ostatní peněžní ekvivalenty   |           | 18                               | 420                              |
| <b>Stav na konci období</b>   | <b>13</b> | <b>4 798</b>                     | <b>1 269</b>                     |
| Hotovost v pokladně a na bankovních účtech  |           | 4 774                            | 1 251                            |
| Ostatní peněžní ekvivalenty   |           | 24                               | 18                               |

## Účetní postupy

### Obsah

|   |     |
|---|-----|
| A. Základní zásady  | 111 |
| B. Skupinové vykazování   | 114 |
| C. Transakce v cizích měnách                                    | 114 |
| D. Pozemky, budovy a zařízení                                   | 115 |
| E. Nehmotná aktiva  | 116 |
| F. Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji | 117 |
| G. Snížení hodnoty aktiv  | 118 |
| H. Investice a ostatní finanční aktiva                          | 118 |
| I. Leasing  | 120 |
| J. Zásoby   | 121 |
| K. Pohledávky   | 121 |
| L. Peníze a peněžní ekvivalenty                                 | 121 |
| M. Finanční závazky   | 121 |
| N. Splatná a odložená daň                                       | 122 |
| O. Zaměstnanecké požitky  | 122 |
| P. Odměny vázané na akcie                                       | 123 |
| Q. Rezervy  | 123 |
| R. Vykazování výnosů  | 124 |
| S. Distribuce dividend  | 127 |
| T. Finanční nástroje  | 127 |
| U. Užití odhadů, předpokladů a úsudku                           | 130 |
| V. Změny v účetní politice                                      | 131 |
| W. Provozní zisk  | 131 |

## 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). K rozvahovému dni 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 2010 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:

Revize IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost od 1. července 2009)

Standard vymezuje změny ve vykazování podnikových kombinací, které ovlivňují hodnotu goodwillu, vykázané výsledky v období uskutečnění akvizice i budoucí výsledky. Skupina uplatňuje tento revidovaný IFRS 3 pro veškeré podnikové kombinace od 1. ledna 2010.

IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – změna (účinnost 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 nekontrolní podíly (dříve nazýván menšinový podíl); i v případě, že ztráta přesahuje nekontrolní 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.

Přijetí těchto změn nemělo materiální dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

#### Změna IFRS 2 Odměny vázané na akcie (účinnost od 1. ledna 2010)

Změna se týká vykazování odměny vázané na akcie vypořádané v hotovosti v rámci skupiny. Dodatek upřesňuje vykazování 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 neměla významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

#### Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti – zveřejnění (účinnost od 1. ledna 2010)

Tato změna 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.

Tato změna nevedla k významným změnám ve zveřejňování informací v příloze konsolidované účetní závěrky.

#### Změna IFRS 8 Provozní segmenty – zveřejnění (účinnost od 1. ledna 2010)

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.

Přijetí tohoto dodatku nevedlo k významným změnám ve zveřejňovaných informacích v příloze konsolidované účetní závěrky.

#### Změna IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinnost 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 neměla významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

#### Změna IAS 7 Výkaz peněžních toků (účinnost 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, změna neměla žádný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

**Změna IAS 36 Snížení hodnoty aktiv (účinnost od 1. ledna 2010)**

Změna upřesňuje, že největší penězotvorné 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.

Tato změna neměla významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

**Změny IAS 38 Nehmotná aktiva (účinnost 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 aplikuje 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 (účinnost 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 aplikuje změny IFRS 5 prospektivně pro všechna dílčí vyřazení dceřiných společností od 1. ledna 2010.

**Nové standardy a interpretace Výboru pro výklad mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRIC) neúčinné k 31. prosinci 2010 (zahrnutý jsou standardy a interpretace relevantní pro Skupinu)**

K datu sestavení těchto konsolidovaných finančních výkazů, byly vydány následující standardy a interpretace, jejichž přijetí k tomuto datu nebylo povinné. Skupina přijme tyto standardy k datu jejich účinnosti.

| Standardy a změny, interpretace |  | Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu |
|---------------------------------|--|---|
| IAS 24                          | Zveřejnění spřízněných stran (změna)   | 1. leden 2011   |
| IAS 32                          | Finanční nástroje: Vykazování – Klasifikace předkupních práv při emisi (změna)                   | 1. únor 2010  |
| IFRS 9                          | Finanční nástroje: Klasifikace a ocenění   | 1. leden 2013   |
| IFRIC 14                        | Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce (změna) | 1. leden 2011   |
| IFRIC 19                        | Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji  | 1. červenec 2010  |

| Novely IFRS |   | Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu |
|-------------|---|---|
| IFRS 3      | Podnikové kombinace                         |   |
| IFRS 7      | Finanční nástroje: Zveřejnění               |   |
| IAS 1       | Sestavování a zveřejňování účetní závěrky   | 1. červenec 2010  |
| IAS 27      | Konsolidovaná a individuální účetní závěrka | nebo 1. leden 2011  |
| IFRIC 13    | Věrnostní zákaznické programy               |   |

Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí standardů, změn a interpretací. Na základě dosud provedených analýz Skupina neočekává materiální dopad na konsolidované finanční výkazy v období jejich přijetí. Změny z přijetí IFRS 9 mohou ovlivnit finanční aktiva a budoucí transakce s finančními aktivy uskutečněné 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 (datum koupě), a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této kontroly.

Podnikové kombinace jsou účtovány s použitím metody koupě. Pořizovací náklad podnikové kombinace je reálná hodnota nabytých aktiv, převzatých závazků a emitovaných nástrojů vlastního kapitálu Skupiny. Pořizovací náklad zahrnuje reálnou hodnotu aktiv a závazků vyplývajících z ujednání o protihodnotách. Náklady související s koupí jsou účtovány v okamžiku uskutečnění. Přebytek pořizovacích nákladů, nekontrolního podílu v nabývaném podniku a k datu akvizice stanovené reálné hodnoty předešlého podílu v nabývaném podniku nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech je vykázan jako 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 zisku a ztráty, s výjimkou transakcí k zajištění peněžních toků přeceněných do ostatního úplného výsledku. 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 zisku a ztráty 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 ostatního úplného výsledku. Při prodeji zahraničního subjektu se kumulovaná částka kurzových rozdílů vykáže ve výkazu zisku a ztráty 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 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.

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.

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

Hmotná aktiva, která se již nepoužívají, nejsou určená k prodeji a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s oprávkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky (přínosy) či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z provozní 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:

|   | <b>Počet let</b> |
|---|------------------|
| Budovy ve vlastnictví Skupiny               | max. 40          |
| Kabelová vedení a jiná související zařízení | 10 – 25          |
| Ústředny a zařízení související             | max. 25          |
| Ostatní dlouhodobý majetek                  | max. 20          |

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) poníženy o opravy a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti. Zákaznické báze jsou odepisovány po dobu odpovídající zbývajícím 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 provozní 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 zisku a ztráty 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 zisku a ztráty, 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 (peněžitelné jednotky).

Ztráta ze snížení hodnoty je uznána do nákladů tehdy, kdy je dosažena. Ztráta ze snížení hodnoty uznaná v předchozích obdobích u aktiva, vyjma goodwillu, se ruší tehdy a jen tehdy, když došlo ke změnám v odhadech použitých pro stanovení zpětně získatelné částky aktiva od té doby, co byla naposledy uznána ztráta ze snížení hodnoty. Jde-li o takový případ, účetní hodnota aktiva se zvýší na jeho zpětně získatelnou částku. 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 ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém bylo dosaženo.

Skupina minimálně ke každému rozvahovému dni zhodnotí, zda existuje náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána pro majetek fixního segmentu, v předchozích obdobích, již nadále neexistuje nebo se mohla snížit nebo zvýšit. Existuje-li jakýkoli takový náznak, Skupina odhadne zpětně získatelnou částku takového aktiva a porovná ji s účetní hodnotou (sníženou o opravnou položku). Při určování, zda existuje nějaký náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána v předchozích obdobích, již nadále neexistuje, Skupina vezme v úvahu externí i interní informační zdroje (tržní hodnota aktiva, očekávané změny na trhu, technologické, ekonomické nebo legislativní změny, tržní úrokové sazby, významné změny s příznivým dopadem na Skupinu, co se týče rozsahu nebo způsobu, jímž je aktivum užíváno nebo se předpokládá, že bude užíváno, důkaz z interního výkaznictví, který naznačuje ekonomickou výkonnost aktiva, atd.). Výpočet odhadu zpětně získatelné hodnoty je založen na mnohých předpokladech učiněných vedením Skupiny.

## H. Investice a ostatní finanční aktiva

Skupina klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty, 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 zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2010 a 2009 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 zisku a ztráty 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 výkazu zisku a ztráty se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou. Naproti tomu nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se účtují do ostatního úplného výsledku v období, v němž nastanou. Z ostatního úplného výsledku jsou přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty 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 držených 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 zisku a ztráty.

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 zisku a ztráty, 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) v ostatním úplném výsledku, je odúčtována z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty i v případě, že finanční aktivum nebylo odúčtováno.

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

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 zisku a ztráty.

### 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 nepřevédla ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

## I. 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 zisku a ztráty 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 zisku a ztráty po celou dobu leasingu tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry ze zbývajícího 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 zisku a ztráty.

## 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 zisku a ztráty 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 v ostatním úplném výsledku je zahrnuta v ostatním úplném výsledku nikoliv ve výkazu zisku a ztráty.

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 zisku a ztráty, jsou též zúčtovány ve výkazu zisku a ztráty. Daňové dopady transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo v ostatním úplném výsledku, jsou zúčtovány v ostatním úplném výsledku. 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 zisku a ztráty ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke které se vztahují. Skupina také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb pojišťovně v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v 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 minulá 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 zisku a ztráty.

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 Společnost 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 propłacet 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 vykázání 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 zisku a ztráty v okamžiku uskutečnění hovoru.

**Univerzální služba**

Skupina je povinná poskytovat určité fixní telekomunikační služby vymezené Zákonem o elektronických komunikacích. Skupina uplatňuje účetní politiku skupiny Telefónica. 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 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 zisku a ztráty v období, se kterým věcně 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 zisku a ztráty po odhadovanou průměrnou dobu vztahu se zákazníkem.

**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 zisku a ztráty 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 zisku a ztráty 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. Odhad nevyužitého hovorného je vykázán

ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku nabití a rozprostřen po průměrnou dobu, po kterou zákazník spotřebovává nakoupený kredit. Pro kalkulaci tohoto odhadu Skupina aplikuje procentuální míru expirace nevyužitého hovorného spočítanou z historických údajů.

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 slevy přímo spojené s prodejem zařízení, SIM karet a aktivací v období prodeje produktu obchodnímu zástupci, distributorovi a konečnému zákazníkovi. 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 Skupiny. Tyto výnosy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty 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 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**

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 Poznámce č. 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 soustředí uje 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 výši 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 prodloužení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů.

Kreditní 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 potenciálních rizikových pohledávek),
- 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 jiných zajišťovacích nástrojů (pojištění pohledávek, atd.),
- c) Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Management.

### 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) implementace integrovaného systémového řešení RMCA pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek (fixních i mobilních) a jejich reporting
- c) nasazení integrovaného Black Listu fixních i mobilních dlužníků v aktivačním procesu
- d) implementace přísných aktivačních pravidel pro všechny distribuční kanály především pro partnery nepřímého prodeje

### 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 derivát 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 zisku a ztráty 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 v ostatním úplném výsledku. Pokud má očekávaná transakce nebo pevný příslib za následek vykazání aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve přímo vykazované v ostatním úplném výsledku z ostatního úplného výsledku vyňaty a zahrnuty do vstupní pořizovací ceny takového aktiva nebo závazku. V ostatních případech jsou částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku převedeny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad ve stejných obdobích, v nichž má zajištěný pevný příslib nebo očekávaná transakce dopad na výkaz zisku a ztráty.

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 zisku a ztráty 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 jakékoliv kumulované zisky nebo ztráty, které jsou v té době zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, vyčleněny v ostatním úplném výsledku, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci pevného příslibu nebo očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, neprodleně převedeny do výkazu zisku a ztráty.

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.

#### **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. Užití odhadů, předpokladů a úsudku

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 neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna. K 31. prosinci 2010 celková výše rezervy na splatnou daň dosáhla 2 488 mil. Kč, zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 2 941 mil. Kč a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 936 mil. Kč a odložené daňové pohledávky 5 mil. Kč.

### **2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill**

Dojde-li ke snížení hodnoty dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku, vykáže se ztráta ze snížení hodnoty ve výkazu zisku a ztráty v daném období. Rozhodnutí o vykázání ztráty ze snížení hodnoty zahrnuje odhad výše ztráty i analýzu důvodů potenciální ztráty. V úvahu jsou brány dodatečné ukazatele jako technologické zastarávání, ukončení poskytování určitých služeb a jiné okolnosti.

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Skupina pravidelně vyhodnocuje výkonnost penězotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty penězotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek. Skupina ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Skupina odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována. (viz Poznámka č. 10)

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 2010 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. 19. 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. K 31. prosinci 2010 byla hodnota rezervy na soudní a správní rozhodnutí 129 mil. Kč (viz Poznámka č. 18).

## V. Změny v účetní politice

V roce 2010 a 2009 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                                 | 133 |
| 2. Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku                 | 135 |
| 3. Provozní náklady                                       | 136 |
| 4. Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady              | 137 |
| 5. Daň z příjmů   | 137 |
| 6. Zisk na akcii  | 138 |
| 7. Dividendy  | 138 |
| 8. Pozemky, budovy a zařízení                             | 139 |
| 9. Nehmotná aktiva  | 141 |
| 10. Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv                    | 143 |
| 11. Zásoby  | 144 |
| 12. Pohledávky a časové rozlišení                         | 144 |
| 13. Peníze a peněžní ekvivalenty                          | 146 |
| 14. Závazky vůči věřitelům                                | 146 |
| 15. Finanční závazky                                      | 147 |
| 16. Odložená daň  | 149 |
| 17. Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění | 151 |
| 18. Rezervy a ostatní závazky                             | 151 |
| 19. Potenciální závazky                                   | 152 |
| 20. Smluvní závazky                                       | 153 |
| 21. Poskytování licencovaných služeb                      | 154 |
| 22. Vlastní kapitál                                       | 156 |
| 23. Transakce se spřízněnými osobami                      | 157 |
| 24. Dceřiné společnosti                                   | 159 |
| 25. Události, které nastaly po datu účetní závěrky        | 160 |

## 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, s.r.o

| <b>Rok končící 31. prosince 2010</b><br><b>V milionech Kč</b>  | <b>Fixní</b>   | <b>Mobilní*</b> | <b>Skupina</b> |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| Výnosy   | 24 759         | 31 749          | 56 508         |
| Tržby mezi segmenty  | -345           | -451            | -796           |
| <b>Celkové konsolidované výnosy</b>                            | <b>24 414</b>  | <b>31 298</b>   | <b>55 712</b>  |
| Zisky z prodeje dlouhodobého majetku                           | 92             | 0               | 92             |
| Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii     | 383            | 254             | 637            |
| Náklady  | -15 492        | -18 690         | -34 182        |
| Nákupy mezi segmenty   | 451            | 345             | 796            |
| <b>Celkové konsolidované náklady</b>                           | <b>-15 041</b> | <b>-18 345</b>  | <b>-33 386</b> |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv                        | 4 325          | 0               | 4 325          |
| Odpisy hmotného majetku  | -6 684         | -2 790          | -9 474         |
| Odpisy nehmotného majetku                                      | -1 048         | -1 334          | -2 382         |
| <b>Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku</b>            | <b>-7 732</b>  | <b>-4 124</b>   | <b>-11 856</b> |
| Provozní zisk  | 6 441          | 9 083           | 15 524         |
| Úroky a ostatní finanční náklady (netto)                       |                |                 | -206           |
| Zisk před zdaněním   |                |                 | 15 318         |
| Daň  |                |                 | -3 038         |
| Zisk po zdanění  |                |                 | 12 280         |
| <b>Zisk</b>  |                |                 | <b>12 280</b>  |
| Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji) | 52 444         | 26 888          | 79 332         |
| Goodwill   | 128            | 13 320          | 13 448         |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji                             | 12             | 0               | 12             |
| <b>Aktiva celkem</b>   | <b>52 584</b>  | <b>40 208</b>   | <b>92 792</b>  |
| Závazky vůči věřitelům   | 5 501          | 6 907           | 12 408         |
| Ostatní závazky  | 3 491          | 3 717           | 7 208          |
| <b>Závazky celkem</b>  | <b>8 992</b>   | <b>10 624</b>   | <b>19 616</b>  |
| <b>Výdaje na investice</b>                                     | <b>2 871</b>   | <b>2 792</b>    | <b>5 663</b>   |

\* Zahrnuje výnosy Telefóniky O2 Slovakia ve výši 2 824 mil. Kč.

| <b>Rok končící 31. prosince 2009</b>                           |                |                  |                |
|--|----------------|------------------|----------------|
| <b>V milionech Kč</b>  | <b>Fixní</b>   | <b>Mobilní**</b> | <b>Skupina</b> |
| Výnosy   | 27 387         | 33 500           | 60 887         |
| Tržby mezi segmenty  | -394           | -604             | -998           |
| <b>Celkové konsolidované výnosy</b>                            | <b>26 993</b>  | <b>32 896</b>    | <b>59 889</b>  |
| 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            |
| <b>Celkové konsolidované náklady</b>                           | <b>-14 719</b> | <b>-19 280</b>   | <b>-33 999</b> |
| Snížení hodnoty aktiv  | -17            | -6               | -23            |
| Odpisy hmotného majetku  | -7 040         | -2 937           | -9 977         |
| Odpisy nehmotného majetku                                      | -850           | -1 174           | -2 024         |
| <b>Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku</b>            | <b>-7 890</b>  | <b>-4 111</b>    | <b>-12 001</b> |
| 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         |
| <b>Zisk</b>  |                |                  | <b>11 666</b>  |
| 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             |
| <b>Aktiva celkem</b>   | <b>51 678</b>  | <b>41 090</b>    | <b>92 768</b>  |
| Závazky vůči věřitelům   | 4 826          | 7 266            | 12 092         |
| Ostatní závazky  | 3 129          | 3 668            | 6 797          |
| <b>Závazky celkem</b>  | <b>7 955</b>   | <b>10 934</b>    | <b>18 889</b>  |
| <b>Výdaje na investice</b>                                     | <b>3 256</b>   | <b>3 233</b>     | <b>6 489</b>   |

\*\* Zahrnuje výnosy Telefóniky O2 Slovakia ve výši 2 824 mil. Kč.

Výnosy Skupiny jsou tvořeny zejména obchodními aktivitami na domácím trhu. S ohledem na vydání IFRS 8 Provozní segmenty a rozsáhlý integrační proces Skupina analyzovala kritéria pro rozčlenění na segmenty. Na základě analýzy došla Skupina k závěru, že koncept fixního a mobilního segmentu je pro vykázaní segmentů nevhodnější.

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2010 a 2009 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

| <b>Výnosy<br/>v milionech Kč</b>                                      | <b>Rok končí<br/>31. prosince 2010</b> | <b>Rok končí<br/>31. prosince 2009</b> |
|---|--|--|
| Odchozí hovorné   | 11 875                                 | 13 162                                 |
| Výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby                     | 8 936                                  | 9 973                                  |
| Měsíční a jednorázové poplatky za hlasové služby                      | 13 564                                 | 15 370                                 |
| Poplatky za zřizování   | 5                                      | 147                                    |
| SMS & MMS & služby s přidanou hodnotou                                | 4 765                                  | 4 898                                  |
| Pronajaté okruhy a fixní datové služby                                | 3 132                                  | 3 509                                  |
| Internet (včetně měsíčních a jednorázových poplatků),<br>mobilní data | 8 342                                  | 7 406                                  |
| IT a obchodní řešení  | 2 555                                  | 2 760                                  |
| Příslušenství a aktivační poplatky                                    | 1 473                                  | 1 545                                  |
| Ostatní telekomunikační výnosy  | 915                                    | 981                                    |
| Ostatní výnosy  | 150                                    | 138                                    |
| <b>Výnosy celkem</b>  | <b>55 712</b>                          | <b>59 889</b>                          |

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č.23.

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

| <b>V milionech Kč</b> | <b>31. prosince 2010</b> | <b>31. prosince 2009</b> |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Do 1 roku             | 104                      | 146                      |
| 1 rok až 5 let        | 348                      | 605                      |
| Nad 5 let             | 89                       | 156                      |
| <b>Celkem</b>         | <b>541</b>               | <b>907</b>               |

| <b>Aktivace dlouhodobého majetku<br/>v milionech Kč</b> | <b>Rok končí<br/>31. prosince 2010</b> | <b>Rok končí<br/>31. prosince 2009</b> |
|---|--|--|
| Materiál  | 0                                      | 15                                     |
| Práce   | 637                                    | 772                                    |
| <b>Celkem</b>   | <b>637</b>                             | <b>787</b>                             |

### 3. Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují následující položky:

| <b>Provozní náklady<br/>V milionech Kč</b>                             | <b>Rok končící<br/>31. prosince 2010</b> | <b>Rok končící<br/>31. prosince 2009</b> |
|--|--|--|
| Mzdy*  | 4 770                                    | 5 057                                    |
| Odchodné   | 458                                      | 161                                      |
| Příspěvky na sociální a zdravotní zabezpečení<br>(viz. Poznámka č. 17) | 1 595                                    | 1 642                                    |
| Náklady na sociální výhody pracovníků                                  | 248                                      | 262                                      |
| <b>Náklady na zaměstnance celkem</b>                                   | <b>7 071</b>                             | <b>7 122</b>                             |
| <b>Náklady z propojení a roamingu</b>                                  | <b>10 205</b>                            | <b>11 381</b>                            |
| Náklady na prodané zboží   | 1 920                                    | 2 308                                    |
| Náklady na služby obsahu   | 326                                      | 266                                      |
| Věrnostní program pro zákazníky  | 0  | 77                                       |
| Subdodávky   | 849                                      | 1 298                                    |
| Provize  | 1 332                                    | 1 212                                    |
| Telekomunikační služby   | 199                                      | 232                                      |
| Ostatní náklady na prodej  | 472                                      | 672                                      |
| Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek                                | 393                                      | 422                                      |
| Marketing  | 1 287                                    | 1 576                                    |
| Call centra  | 517                                      | 426                                      |
| Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky                           | 2 508                                    | 2 414                                    |
| Pronájem a náklady na provoz nemovitostí<br>a dopravních prostředků    | 2 228                                    | 2 190                                    |
| Dodávky energií  | 1 072                                    | 1 087                                    |
| Poradenství a profesionální poplatky                                   | 162                                      | 184                                      |
| Ostatní externí služby   | 1 733                                    | 174                                      |
| Snížení hodnoty pohledávek a zásob                                     | 602                                      | 478                                      |
| Daně a poplatky (kromě daně z příjmů)                                  | 472                                      | 447                                      |
| Ostatní provozní náklady   | 38                                       | 33                                       |
| <b>Provozní náklady celkem</b>   | <b>33 386</b>                            | <b>33 999</b>                            |

\* 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 2010 celkem 4 mil. Kč (2009: 14 mil. Kč).

V průběhu roku 2010 byl řádně schválen plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V období končícím 31. prosince 2010 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Skupině náklady ve výši 427 mil Kč související s vyplacením odstupného.

Poplatky za audit za rok končící 31. prosince:

| <b>V milionech Kč</b> | <b>31. prosince 2010</b> | <b>31. prosince 2009</b> |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Poplatky za audit     | 27                       | 25                       |

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

#### 4. Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady

| V milionech Kč                                     | Rok končí<br>31. prosince 2010 | Rok končí<br>31. prosince 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Finanční výnosy</b>                             |                                |                                |
| Výnosové úroky                                     | 80                             | 167                            |
| Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů  | 0                              | 71                             |
| Ostatní finanční výnosy                            | 287                            | 1 067                          |
| Celkové finanční výnosy                            | 367                            | 1 305                          |
| <b>Finanční náklady</b>                            |                                |                                |
| Nákladové úroky                                    | -240                           | -263                           |
| Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů | -175                           | 0                              |
| Ostatní finanční náklady                           | -158                           | -1 240                         |
| Celkové finanční náklady                           | -573                           | -1 503                         |
| Finanční ztráta (netto)                            | -206                           | -198                           |

#### 5. Daň z příjmů

| V milionech Kč                      | Rok končí<br>31. prosince 2010 | Rok končí<br>31. prosince 2009 |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Celkový daňový náklad obsahuje:     |                                |                                |
| — Běžnou daňovou povinnost          | 2 440                          | 3 178                          |
| — Odloženou daň (viz. Poznámka č.6) | 598                            | 33                             |
| Daň z příjmů                        | 3 038                          | 3 211                          |

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 končí<br>31. prosince 2010 | Rok končí<br>31. prosince 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zisk před zdaněním                              | 15 318                         | 14 877                         |
| Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 % (2009: 20 %) | 2 910                          | 2 975                          |
| Výnosy nepodléhající zdanění                    | -21                            | 0                              |
| Náklady nezahrnuté do základu daně              | 142                            | 151                            |
| Daň vztahující se k minulým obdobím             | -63                            | -69                            |
| Neuznané daňové ztráty                          | 70                             | 154                            |
| Daň z příjmů – náklad                           | 3 038                          | 3 211                          |
| Efektivní daňová sazba                          | 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 2010 | 31. prosince 2009 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Počet akcií                          | 322 089 900       | 322 089 900       |
| Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč) | 12 280            | 11 666            |
| Zisk na akcii (Kč)                   | 38                | 36                |

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

## 7. Dividendy

| V milionech Kč                            | 2010   | 2009   |
|---|--------|--------|
| Dividendy přiznané (včetně srážkové daně) | 12 884 | 16 104 |

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2010 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2010 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2010 se uskuteční na Valné hromadě akcionářů.

Dividenda na akcii za období končící 31. prosince byla následující:

| V Kč  | Rok končící<br>31. prosince 2010 | Rok končící<br>31. prosince 2009 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Dividenda na akcii (nominální hodnota 100 Kč) | 40                               | 50                               |

## 8. Pozemky, budovy a zařízení

| V milionech Kč                    | Pozemky<br>a budovy | Vedení,<br>kabely<br>a související<br>venkovní<br>zařízení | Telefonní<br>ústředny<br>a ostatní<br>zařízení | Ostatní<br>dlouhodobý<br>hmotný<br>majetek | Pořízení<br>investic<br>včetně<br>záloh | Celkem   |
|-----------------------------------|---------------------|--|--|--|---|----------|
| <b>K 31. prosinci 2010</b>        |                     |  |  |  |   |          |
| Počáteční zůstatek                | 11 424              | 33 144   | 8 029  | 1 728                                      | 3 220                                   | 57 545   |
| Přírůstky                         | 483                 | 968  | 2 680  | 547  | 4 289                                   | 8 967    |
| Úbytky a ostatní změny            | -40                 | -4   | -16  | -6   | -4 653                                  | -4 719   |
| Aktiva určená k prodeji           | -3                  | -1   | 0  | 0  | 0                                       | -4       |
| Odpisy                            | -707                | -4 634   | -3 275   | -858                                       | 0                                       | -9 474   |
| Snížení hodnoty                   | -1                  | 0  | 7  | 0  | -14                                     | -8       |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty | 366                 | 3 783  | 192  | 3  | 0                                       | 4 344    |
| Zůstatková hodnota                | 11 522              | 33 256   | 7 617  | 1 414                                      | 2 842                                   | 56 651   |
| <b>K 31. prosinci 2010</b>        |                     |  |  |  |   |          |
| Pořizovací cena                   | 20 290              | 102 040  | 88 931   | 8 263                                      | 2 880                                   | 222 404  |
| Oprávky a snížení hodnoty         | -8 768              | -68 784  | -81 314  | -6 849                                     | -38                                     | -165 753 |
| Zůstatková cena                   | 11 522              | 33 256   | 7 617  | 1 414                                      | 2 842                                   | 56 651   |
| <b>V milionech Kč</b>             |                     |  |  |  |   |          |
| <b>K 31. prosinci 2009</b>        |                     |  |  |  |   |          |
| 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   |
| <b>K 31. prosinci 2009</b>        |                     |  |  |  |   |          |
| 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 2010 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 215 mil. Kč (2009: 214 mil. Kč).

K 31. prosinci 2010 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2010 a 2009 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

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

| V milionech Kč                            | Pozemky<br>a budovy | Telefonní<br>ústředny<br>a ostatní<br>zařízení | Ostatní<br>dlouhodobý<br>hmotný<br>majetek | Celkem |
|---|---------------------|--|--|--------|
| <b>K 31. prosinci 2010</b>                |                     |  |  |        |
| Počáteční zůstatek                        | 95                  | 0  | 0  | 95     |
| Úbytky a ostatní změny                    | -76                 | 0  | 0  | -76    |
| Snížení hodnoty                           | -11                 | 0  | 0  | -11    |
| Aktiva určená k prodeji – reklasifikováno | 4                   | 0  | 0  | 4      |
| Zůstatková hodnota                        | 12                  | 0  | 0  | 12     |
| <b>K 31. prosinci 2010</b>                |                     |  |  |        |
| Pořizovací cena                           | 502                 | 86   | 69   | 657    |
| Oprávký a snížení hodnoty                 | -490                | -86  | -69  | -645   |
| Zůstatková cena                           | 12                  | 0  | 0  | 12     |
| <b>V milionech Kč</b>                     |                     |  |  |        |
| <b>K 31. prosinci 2009</b>                |                     |  |  |        |
| 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     |
| <b>K 31. prosinci 2009</b>                |                     |  |  |        |
| Pořizovací cena                           | 804                 | 120  | 76   | 1 000  |
| Oprávký a snížení hodnoty                 | -709                | -120   | -76  | -905   |
| Zůstatková cena                           | 95                  | 0  | 0  | 95     |

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji tvoří ve většině případů budovy s pozemky, 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 2010 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 92 mil. Kč (2009: 422 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 19 mil. Kč (2009: 14 mil. Kč).

Na začátku roku 2009 dokončila Společnost podstatnou část procesu optimalizace využití nemovitostí a 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 2010 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 71 620 mil. Kč (2009: 69 937 mil. Kč).

## 9. Nehmotná aktiva

| V milionech Kč             | Goodwill | Licence | Software | Celkem  |
|----------------------------|----------|---------|----------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2010</b> |          |         |          |         |
| Počáteční zůstatek         | 13 448   | 4 029   | 5 000    | 22 477  |
| Přírůstky                  | 0        | 0       | 1 373    | 1 373   |
| Úbytky a ostatní změny     | 0        | -7      | -24      | -31     |
| Odpisy                     | 0        | -394    | -1 988   | -2 382  |
| Zůstatková hodnota         | 13 448   | 3 628   | 4 361    | 21 437  |
| <b>K 31. prosinci 2010</b> |          |         |          |         |
| Pořizovací cena            | 13 448   | 6 215   | 27 426   | 47 089  |
| Oprávký                    | 0        | -2 587  | -23 065  | -25 652 |
| Zůstatková hodnota         | 13 448   | 3 628   | 4 361    | 21 437  |
| <b>K 31. prosinci 2009</b> |          |         |          |         |
| 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  |
| <b>K 31. prosinci 2009</b> |          |         |          |         |
| 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    | 22 477  |

**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 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 2010 a 31. prosinci 2009 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 na 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 šesti 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, s.r.o. 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 2010 | 31. prosince 2009 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| GSM 900 licence                  | 402               | 474               |
| GSM 1800 licence                 | 324               | 382               |
| NMT 450 licence                  | 19                | 26                |
| UMTS licence                     | 2 769             | 3 019             |
| GSM a UMTS licence –T02 Slovakia | 114               | 128               |
| <b>Celkem</b>                    | <b>3 628</b>      | <b>4 029</b>      |

V průběhu let 2010 a 2009 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2010 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 19 063 mil. Kč (2009: 16 403 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, poplatků konečným zákazníkům za vytáčený internet, propojovacích poplatků a dalších rozhodnutí regulátora v České republice, vedly v roce 2003 vedení Skupiny k posouzení a úpravě zpětně získatelné částky segmentu fixní sítě, jež tvoří jednu peněžotvornou jednotku (CGU).

K 30. červnu 2010 a k 31. prosinci 2010 vedení Skupiny posuzovalo indikátory, které by mohly signalizovat, že snížení hodnoty majetku fixního segmentu tvořící jednu peněžotvornou jednotku (CGU) realizované v roce 2003 již není relevantní. Skupina vzala v úvahu externí i interní informační zdroje.

Hodnota z užívání byla stanovena metodou kumulovaných diskontovaných peněžních toků generovaných peněžotvornou jednotkou v budoucnosti. Model testování snížení hodnoty majetku pracoval zejména s následujícími předpoklady: aktuální čtyřletý business plán (výnosy, provozní náklady, investiční výdaje, atd.), odhady následného vývoje klíčových ukazatelů (odhadovaná míra růstu výnosů, marže, investic, atd.), konečná hodnota aktiva, diskontní sazba odvozená z vážených nákladů kapitálu.

K 30. červnu 2010 vedení Skupiny prověřilo detailně případné snížení hodnoty aktiv. Výsledkem prověření byla odhadnuta zpětně získatelná hodnota majetku fixního segmentu (model testování na snížení hodnoty). Pro stanovení zpětně získatelné částky Skupina zvážila veškeré relevantní externí i interní informační zdroje.

Skupina zvážila některé příznivé vlivy, jako např. mnohá zlepšení a efektivnosti, změny uskutečněné v průběhu období a změny očekávané v blízké budoucnosti v technologickém, tržním a ekonomickém prostředí, které budou mít pozitivní dopad na způsob, v němž jsou aktiva užívána nebo v němž se předpokládá, že budou užívána, ekonomickou výkonnost aktiva. Skupina vzala v úvahu především tyto vlivy – trvalé prosazování strategie zvýšení nákladové efektivity operací, poptávka po komplexních ICT řešeních, stejně tak všeobecně rostoucí poptávka po datové kapacitě (především Broadband Internet, IP-TV, vysokorychlostní DSL), poskytování širokého spektra datových služeb vedle tradičních fixních hlasových služeb, atd.

Test na snížení hodnoty prokázal, že výše zpětně získatelné hodnoty je dostatečná pro zrušení ztráty ze snížení hodnoty uznané v předchozím období. Na základě testu na snížení hodnoty provedeného k 30. červnu 2010 Skupina zrušila dříve uznanou ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 4 344 mil. Kč vztahující se k aktivům peněžotvorné jednotky (výše zrušení ztráty byla limitovaná zpětně získatelnou hodnotou). Účetní hodnota peněžotvorné jednotky byla zvýšena do výše zpětně získatelné hodnoty. Takto zvýšená hodnota nepřevýšila účetní hodnotu sníženou o odpisy, která by byla stanovena, pokud by se nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva v předchozích letech.

Zůstatková hodnota jednotlivých aktiv, která byla předmětem zrušení ztráty ze snížení hodnoty, byla 34 mld. Kč před zrušením ztráty a 38 mld. Kč po zrušení ztráty. Brutto hodnota aktiv byla 111 mld. Kč.

Zrušení ztráty ze snížení hodnoty uznané v předchozích obdobích vedlo ke zvýšení zůstatkové hodnoty aktiva a tedy i prospektivně ke zvýšení odpisů aktiva.

K 31. prosinci 2010 vedení Skupiny prověřilo aktiva CGU na indikátory, které by mohly naznačovat případné snížení hodnoty aktiv peněžotvorné jednotky. Prověření k 31. prosinci 2010 potvrdilo, že žádné takové indikátory neexistují a hodnota aktiv je správně oceněna.

## 11. Zásoby

| V milionech Kč                      | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Telekomunikační materiál            | 235               | 159               |
| Kabely                              | 20                | 31                |
| Ostatní zásoby včetně zboží         | 337               | 404               |
| Hotové výrobky a nedokončená výroba | 14                | 24                |
| <b>Celkem</b>                       | <b>606</b>        | <b>618</b>        |

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 61 mil. Kč (2009: 68 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 67 mil. Kč (2009: 55 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 477 mil. Kč (2009: 2 765 mil. Kč).

## 12. Pohledávky a časové rozlišení

| V milionech Kč                       | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohledávky (netto)                   | 7 533             | 8 464             |
| Ostatní pohledávky (netto)           | 272               | 402               |
| Náklady a příjmy příštích období     | 821               | 799               |
| Ostatní finanční aktiva - krátkodobá | 3                 | 0                 |
| Derivátové nástroje                  | 9                 | 108               |
| <b>Celkem</b>                        | <b>8 638</b>      | <b>9 773</b>      |

Pohledávky z obchodního styku jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 831 mil. Kč (2009: 3 661 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.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č.23.

| Pohledávky<br>z obchodního styku<br>V milionech Kč | Účetní<br>hodnota | Bez snížení<br>hodnoty a ve<br>splatnosti | Bez snížení hodnoty a po splatnosti |                  |                   |                     |
|--|-------------------|---|-------------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|
|  |                   |   | Méně než<br>90 dnů                  | 90 až<br>180 dnů | 180 až<br>360 dnů | Více než<br>360 dnů |
| K 31. prosinci 2010                                | 7 533             | 3 333                                     | 377                                 | 27               | 32                | 119                 |
| K 31. prosinci 2009                                | 8 464             | 3 579                                     | 321                                 | 207              | 131               | 50                  |

| Opravné položky k pochybným pohledávkám | V milionech Kč |
|---|----------------|
| Opravné položky k 1. lednu 2009         | 3 457          |
| Přírůstky                               | 3 422          |
| Úbytky/splacené pohledávky              | -3 218         |
| Opravné položky k 31. prosinci 2009     | 3 661          |
| Přírůstky                               | 3 488          |
| Úbytky/splacené pohledávky              | -3 318         |
| Opravné položky k 31. prosinci 2010     | 3 831          |

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 2010 vykazuje Skupina dlouhodobá aktiva ve výši 170 mil. Kč (2009: 285 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobé pohledávky a dlouhodobé zálohy, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva.

| V milionech Kč                       | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohledávky (netto)                   | 7 533             | 8 464             |
| Ostatní pohledávky (netto)           | 272               | 402               |
| Náklady a příjmy příštích období     | 821               | 799               |
| Ostatní finanční aktiva - krátkodobá | 3                 | 0                 |
| Derivátové nástroje                  | 9                 | 108               |
| Celkem                               | 8 638             | 9 773             |

Pohledávky z obchodního styku jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 831 mil. Kč (2009: 3 661 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.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č.23.

### 13. Peníze a peněžní ekvivalenty

| V milionech Kč                             | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 | Úroková sazba |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Peněžní zůstatky                           | 220               | 169               | Pohyblivá     |
| Cash-pooling mezi spřízněnými osobami      | 4 578             | 1 100             | Pohyblivá     |
| <b>Celkem peníze a peněžní ekvivalenty</b> | <b>4 798</b>      | <b>1 269</b>      |               |

K 31. prosinci 2010 a 2009 zahrnují peněžní ekvivalenty Skupiny 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.

K 31. prosinci 2010 měla Skupina k dispozici přibližně 4 240 mil. Kč nečerpaných úvěrových zdrojů (2009: 4 115 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 2010 | 31. prosince 2009 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 4 798             | 1 269             |

K 31. prosinci 2010 a 2009 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

### 14. Závazky vůči věřitelům

| V milionech Kč                     | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodního styku (netto) | 5 290             | 3 912             |
| Ostatní daně a sociální pojištění  | 185               | 198               |
| Výnosy příštích období             | 1 012             | 1 032             |
| Závazky vůči zaměstnancům          | 748               | 784               |
| DPH                                | 418               | 598               |
| Ostatní věřitelé                   | 279               | 297               |
| Dohadné položky                    | 4 476             | 5 271             |
| <b>Závazky celkem</b>              | <b>12 408</b>     | <b>12 092</b>     |
| Ostatní dlouhodobé závazky         | 25                | 21                |

K 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

## 15. Finanční závazky

| V milionech Kč                         | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Úvěry v cizích měnách                  | 2 883             | 3 044             |
| Časové rozlišení úroků včetně poplatků | 80                | 84                |
| Deriváty                               | 61                | 3                 |
| Ostatní finanční závazky               | 141               | 87                |
| Celkové finanční závazky               | 3 024             | 3 131             |
| Splatné:                               |                   |                   |
| do 1 roku                              | 141               | 87                |
| za 2–5 let                             | 2 883             | 3 044             |
| Celkové finanční závazky               | 3 024             | 3 131             |

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

K 31. prosinci 2010 byl nesplacený zůstatek úvěru v cizí měně ve výši 115 mil. EUR. K 31. prosinci 2010 a 2009 Skupina nečerpala kontokorentní úvěry.

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

| V milionech Kč                  | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Půjčky s pevnou úrokovou sazbou | 2 883             | 3 044             |

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. Účetní hodnota krátkodobých půjček se blíží jejich reálné hodnotě.

| Efektivní úrokové míry | 2010   | 2009   |
|------------------------|--------|--------|
| Úvěry v cizích měnách  | 6,64 % | 6,64 % |

Žádný majetek Skupiny není zajištěn za účelem čerpání stávajících úvěrů.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Skupiny k 31. prosinci 2010 na základě smluvních nediskontovaných plateb.

| K 31. prosinci 2010<br>V milionech Kč                     | Do 3<br>měsíců | 3 až 12<br>měsíců | 1 rok<br>až 5 let | > 5 let |
|---|----------------|-------------------|-------------------|---------|
| Úročené úvěry a půjčky                                    | 0              | 191               | 3 074             | 0       |
| Obchodní a jiné závazky<br>(vyjma Výnosů příštích období) | 10 007         | 1 389             | 0                 | 0       |
| Deriváty (netto)  | 61             | 0                 | 0                 | 0       |
| Celkem  | 10 068         | 1 580             | 3 074             | 0       |
| Ostatní dlouhodobé závazky                                | 0              | 0                 | 16                | 9       |

| K 31. prosinci 2009<br>V milionech Kč                     | Do 3<br>měsíců | 3 až 12<br>měsíců | 1 rok<br>až 5 let | > 5 let  |
|---|----------------|-------------------|-------------------|----------|
| Úročené úvěry a půjčky                                    | 0              | 202               | 3 448             | 0        |
| Obchodní a jiné závazky<br>(vyjma Výnosů příštích období) | 9 878          | 1 182             | 0                 | 0        |
| Deriváty (netto)  | 3              | 0                 | 0                 | 0        |
| <b>Celkem</b>   | <b>9 881</b>   | <b>1 384</b>      | <b>3 448</b>      | <b>0</b> |
| Ostatní dlouhodobé závazky                                | 0              | 0                 | 14                | 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 |       |
|---|----------------|-------|----------------|-------|
|   | 2010           | 2009  | 2010           | 2009  |
| <b>Finanční aktiva</b>  |                |       |                |       |
| Peníze a peněžní ekvivalenty  | 4 798          | 1 269 | 4 798          | 1 269 |
| Krátkodobé půjčky (včetně časově rozlišených úroků)                   | 3              | 0     | 3              | 0     |
| Deriváty  | 9              | 108   | 9              | 108   |
| Ostatní finanční aktiva   | 170            | 285   | 170            | 285   |
| <b>Finanční závazky</b>   |                |       |                |       |
| Úročené úvěry a půjčky:   |                |       |                |       |
| — Půjčky s fixní úrokovou sazbou<br>(včetně časově rozlišených úroků) | 2 963          | 3 128 | 3 169          | 3 432 |
| Deriváty  | 61             | 3     | 61             | 3     |

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

### Úrovně reálné hodnoty

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.

K 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009 Skupina vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končící 31. prosince 2010 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 |      |
|-----------------------|-----------------------------|------|
|                       | 2010                        | 2009 |
| <b>Kurzové riziko</b> |                             |      |
| Value at Risk*        | -163                        | -298 |
| Stress testing*       | -52                         | -56  |
| <b>Úrokové riziko</b> |                             |      |
| Stress testing*       | -108                        | -76  |

\* Model Value at Risk (VaR) umožňuje pravděpodobnostní odhad nejvyšší možné ztráty hodnoty portfolia v daném časovém horizontu, která nebude překročena se stanovenou hladinou spolehlivosti. Skupina 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 Skupiny v jednotlivých cizích měnách modeluje Skupina 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 Skupiny (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu přijatých úroků) se provádí měsíčně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

**Finanční deriváty**

Skupina použila následující nominální hodnotu cizoměnových kontraktů k zajištění měnového rizika:

|                  | Nominální hodnota<br>v milionech EUR |      | Reálná hodnota<br>v milionech Kč |      |
|------------------|--------------------------------------|------|----------------------------------|------|
|                  | 2010                                 | 2009 | 2010                             | 2009 |
| Měnové kontrakty | 136                                  | 171  | -52                              | 105  |

**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 a dlouhodobé odložené daně v roce 2009 a 2010 byla použita sazba 19 %.

| V milionech Kč                                      | 2010  | 2009  |
|---|-------|-------|
| K 1. lednu  | 3 333 | 3 300 |
| Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz. Poznámka č. 5) | 598   | 33    |
| K 31. prosinci                                      | 3 931 | 3 333 |

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.

Protože Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. podléhá samostatnému správci daně, je odložená daňová pohledávka za tuto společnost vykázána samostatně v řádku Odložená daňová pohledávka.

V konsolidované rozvaze Skupiny jsou vykázány tyto zůstatky:

| V milionech Kč             | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Odložená daňová pohledávka | -254              | -318              |
| Odložený daňový závazek    | 4 185             | 3 651             |
| Celkem                     | 3 931             | 3 333             |

Odložená daňová pohledávka obsahuje 225 mil. Kč (2009: 291 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 29 mil. Kč (2009: 27 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 452 mil. Kč (2009: 380 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 733 mil. Kč (2009: 3 271 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

| V milionech Kč                                | Konsolidovaná rozvaha |       | Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty |      |
|---|-----------------------|-------|------------------------------------|------|
|   | 2010                  | 2009  | 2010                               | 2009 |
| Dočasné rozdíly vyplývající z:                |                       |       |                                    |      |
| — Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva | 4 160                 | 3 623 | 537                                | -303 |
| — Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly        | -229                  | -290  | 61                                 | 336  |
| Celkem  | 3 931                 | 3 333 | 598                                | 33   |

Z důvodu nejistoty ohledně budoucích daňových základů nevykazuje Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. odloženou daňovou pohledávku.

K 31. prosinci 2010 činí celkové nevyužité daňové ztráty a nevyužité daňové odpočty Telefónica O2 Slovakia, s.r.o., pro které se odložená daňová pohledávka nevykazuje v rozvaze, 4 079 mil. Kč (2009: 4 000 mil. Kč).

K 31. prosinci 2010 eviduje Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. neuplatněné daňové ztráty minulých let, které budou převedeny do dalších let, ve výši 3 312 mil. Kč (2009: 3 379 mil. Kč).

Daňová ztráta generovaná ve Slovenské republice do 31. prosince 2009 může být uplatněna během následujících pěti let a daňová ztráta generovaná po 1. lednu 2010 může být uplatněna během následujících sedmi let.

## 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 2010 a 2009 Skupina odvedla 34 % 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 2010 celkem 1 595 mil. Kč (2009: 1 642 mil. Kč) (viz. Poznámka č. 3). Zaměstnanci odvádějí 11 % z hrubých mezd.

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 52 mil. Kč (2009: 57 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 2010, které souvisí s odchodem do důchodu, dosáhly částky 0,2 mil. Kč (2009: 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 zaměstnanecké požitky | Rezerva k prodeji nemovitostí | Ostatní rezervy | Celkem     |
|----------------------------|--|---------------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------------|------------|
| K 1. lednu 2010            | 37                                     | 11                  | 106                              | 139                           | 19              | 312        |
| Tvorba rezerv              | 124                                    | 422                 | 115                              | 23                            | 29              | 713        |
| Čerpání rezerv             | -32                                    | -429                | -174                             | -130                          | -37             | -802       |
| <b>K 31. prosinci 2010</b> | <b>129</b>                             | <b>4</b>            | <b>47</b>                        | <b>32</b>                     | <b>11</b>       | <b>223</b> |
| Krátkodobé rezervy 2010    | 87                                     | 4                   | 37                               | 32                            | 11              | 171        |
| Dlouhodobé rezervy 2010    | 42                                     | 0                   | 10                               | 0                             | 0               | 52         |
|                            | <b>129</b>                             | <b>4</b>            | <b>47</b>                        | <b>32</b>                     | <b>11</b>       | <b>223</b> |
| Krátkodobé rezervy 2009    | 21                                     | 11                  | 98                               | 139                           | 19              | 288        |
| Dlouhodobé rezervy 2009    | 16                                     | 0                   | 8                                | 0                             | 0               | 24         |
|                            | <b>37</b>                              | <b>11</b>           | <b>106</b>                       | <b>139</b>                    | <b>19</b>       | <b>312</b> |

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 zaměstnanecké požitky

Částka zahrnuje očekávané náklady spojené s kompenzací nevybrané dovolené a odměn vázaných na akcie.

**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. 19).

## 19. Potenciální závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2010 se dařilo pokračovat v úspěšném trendu obrany proti žalobám podaných jinými subjekty v předchozích letech. Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že veškerá potencionální rizika vyplývající z níže uvedených sporů jsou dostatečně zohledněna v účetní závěrce. Zveřejnění dalších informací o uvedených sporech nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohla předjímat pozici Společnosti v těchto věcech:

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

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 zbývajících částech 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. Jednání je nařizováno na únor 2011.

**ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)****I. Předběžné šetření**

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Šetření bylo komentováno i ze strany médií. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah ani, jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně s žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno.

**II. Řízení o pokutě 81,7 mil. Kč**

V prosinci 2009 zrušil Krajský soud v Brně rozhodnutí ÚOHS, jímž v prosinci 2003 uložil Společnosti pokutu 81,7 mil. Kč v řízení o zneužití dominantního postavení na trhu pevných hlasových služeb. V důsledku zrušení rozhodnutí požádala Společnost ÚOHS o vrácení pokuty i úroků z prodlení. ÚOHS sice vrátil jistinu, než však bylo rozhodnuto o vrácení úroků. Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Brně, čímž se soudní řízení vrátilo již potřetí před Krajský soud v Brně. V reakci na tento vývoj Společnost vytvořila rezervu v odpovídající výši na pokrytí případné nutnosti vrátit pokutu (buť i jen na přechodnou dobu) na účet ÚOHS.

**Ostatní právní spory**

- I. Společnost AUGUSTUS, spol. s r.o. zažalovala Společnost kvůli údajné ztrátě zisku v letech 1995–2001 ve výši přibližně 183 mil. Kč s příslušenstvím. AUGUSTUS uvádí, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání a distribuci telefonních karet, jež byla uzavřena na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Následně však došlo v řízení k pozitivnímu obratu pro Společnost, když Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky na základě dovolání Společnosti zrušil a Městský soud v Praze v dubnu 2010 žalobu zcela zamítl. Společnost AUGUSTUS, spol. s r.o. sice podala odvolání, zatím však neuhradila ani soudní poplatek. Společnost v reakci na zrušení rozsudku a následné zamítnutí žaloby již podala žalobu, aby AUGUSTUS, spol. s r.o. částku 139 mil. Kč vrátila. Ukázalo se však, že nejméně 94 mil. Kč AUGUSTUS, spol. s r.o. převedla jiným osobám na základě dohod s jednatelem. Společnost využívá všech právních kroků k zajištění majetku a zabránění dalších úniků.
- II. AUGUSTUS, spol. s r.o. podala následně proti Společnosti další žalobu o částku 294 mil. Kč. Žaloba je opět opřena o smlouvu na vydávání telefonních karet, která byla ukončena v roce 1995. AUGUSTUS, spol. s r.o. se snaží v této žalobě uvádět různé další nároky, které nemají oporu v právním řádu, případně si odporují navzájem. 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 řízení věří vedení Společnosti v úspěch ve věci.
- III. Společnost MEDIATEL, a.s., s níž Společnost od roku 1992 spolupracovala na vydávání telefonního seznamu distribuovaného všem telefonním účastníkům (obchodní označení Zlaté stránky) podala v prosinci 2009 žalobu proti Společnosti na náhradu údajně způsobené škody ve výši více jak 359 mil. Kč. Společnost po doručení žaloby v lednu 2010 podala vyjádření, v němž detailně rozebrala nepodloženost žaloby. Jednání zatím nebylo nařízeno. Společnost je přesvědčena, že veškerá potenciaální rizika z této žaloby dostatečně zohlednila.
- IV. Mezi pracovníky společnosti CNS, a.s. zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potenciaální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován. Společnost CNS, a.s. však podala v srpnu 2010 proti Společnosti žalobu na náhradu škody a ušlého zisku ve výši 137,2 mil. Kč za neuzavření smlouvy. Společnost považuje nárok za smyšlený a jeho výši za zjevně přemrštěnou, což demonstruje i fakt, že dle účetní závěrky CNS, a.s. za rok 2009 dosáhla zisku necelých 5,5 mil. Kč. Společnost podala vyjádření k žalobě a je přesvědčena, že veškerá potenciaální rizika z této žaloby dostatečně zohlednila.
- V. Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů s hodnotou přesahující 5 mil. Kč, které nebyly v roce 2010 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 30 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

## 20. Smluvní závazky

**Operativní leasing**

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

| V milionech Kč     | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Do 1 roku          | 1 421             | 1 453             |
| Od 1 roku do 5 let | 4 630             | 4 900             |
| Nad 5 let          | 4 087             | 4 747             |
| Celkem             | 10 138            | 11 100            |

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2010 jako náklad činily 1 522 mil. Kč (2009: 1 496 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 pronajímá většinu svého vozového parku ve formě operativního leasingu. Celkové budoucí leasingové platby vztahující se k výše zmíněnému operativnímu leasingu byly v roce 2010 438 mil. Kč (2009: 371 mil. Kč).

#### Investiční a ostatní přísliby

| V milionech Kč  | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce | 4 699             | 5 422             |

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

## 21. 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 přidělu 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 přidělu rádiových kmitočtů profitovat.

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

#### **Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku**

V roce 2006 bylo společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. 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 2010 a 2009 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.

## 22. Vlastní kapitál

|  | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Nominální hodnota akcie na jméno (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            |

\* Rozhodnutím mimořádné Valné hromady ze dne 10. září 2010 byla změněna forma akcií s nominální hodnotou 100 Kč vydaných na majitele na akcie vydané na jméno. Změna formy akcie byla zapsána do obchodního rejstříku dne 13. září 2010. Změna formy akcie neměla žádný dopad na existující práva akcionářů.

Struktura akcionářů Společnosti:

|                   | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Telefónica, S.A.  | 69,41 %           | 69,41 %           |
| Ostatní akcionáři | 30,59 %           | 30,59 %           |

Fondy zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2009: 6 442 mil. Kč), který není podle platné legislativy dělitelný. Fond vytvořený na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji není dělitelný.

### 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 a datová IPTV, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení a další rozšíření 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.

Členění vlastního kapitálu používané při řízení kapitálu je následující:

| V milionech Kč  | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kapitál   | 73 138            | 73 841            |
| Úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji | 38                | 38                |
| <b>Celkový vlastní kapitál</b>                          | <b>73 176</b>     | <b>73 879</b>     |

## 23. 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                         | Rok končí<br>31. prosince 2010 | Rok končí<br>31. prosince 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Vyplacená dividenda (Telefónica, S.A.) | 8 943                          | 11 179                         |
| Licence (Telefónica, S.A.)             | 844                            | 754                            |
| Poplatky za řízení (Telefónica, S.A.)  | 213                            | 0                              |

| Rozvaha v milionech Kč | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| a) Pohledávky          | 1                 | 4                 |
| b) Závazky             | 1 072             | 764               |

### II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina Telefónica:

| Rozvaha v milionech Kč                       | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) Pohledávky                                | 445               | 577               |
| b) Závazky                                   | 256               | 110               |
| c) Krátkodobé pohledávky (úrok)              | 3                 | 0                 |
| d) Peněžní ekvivalenty (viz. Poznámka č. 13) | 4 578             | 1 100             |

| Výkaz zisku a ztráty<br>V milionech Kč | Rok končí<br>31. prosince 2010 | Rok končí<br>31. prosince 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| a) Prodeje služeb a zboží              | 808                            | 1 058                          |
| b) Nákupy služeb a zboží               | 777                            | 566                            |
| c) Úrokové výnosy                      | 53                             | 149                            |
| d) Úrokové náklady                     | 0                              | 41                             |

V období končícím 31. prosince 2010 nebyla uskutečněna kapitálová investice se spřízněnými osobami (za období končící 31. prosince 2009 dosáhly kapitálové investice celkové hodnoty 54 mil Kč.).

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Skupina realizovala transakce v roce 2010, 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., Telefónica Deutschland GmbH, Telefónica Soluciones, ALTAIR ASSURANCES S.A., Telecom Italia Sparkle S.p.A., 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 Investigación y Desarrollo, S.A., Portugal Telecom, 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 Global Roaming GmbH.

### III. Ostatní spřízněné subjekty

#### a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

| V milionech Kč                    | 31. prosince 2010 | 31. prosince 2009 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Mzdy a ostatní krátkodobé požitky | 110               | 122               |
| Pojištění odpovědnosti            | 5                 | 5                 |
| <b>Celkem</b>                     | <b>115</b>        | <b>127</b>        |

#### b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2010 a 2009 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Skupina neposkytla další úvěry spřízněným osobám.

## 24. Dceřiné společnosti

K 31. prosinci 2010

|   | Podíl Skupiny | Požizovací hodnota v mil. Kč | Země původu     | Předmět činnosti   | Metoda konsolidace |
|---|---------------|------------------------------|-----------------|--|--------------------|
| <b>Dceřiné společnosti</b>                        |               |                              |                 |  |                    |
| 1. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. | 100 %         | 237                          | Česká republika | Datové služby a konzultace v oblasti telekomunikací, poskytování služeb IT/ICT | Plná konsolidace   |
| 2. CZECH TELECOM Germany GmbH                     | 100 %         | 10                           | Německo         | Služby v oblasti přenosu dat   | Plná konsolidace   |
| 3. CZECH TELECOM Austria GmbH                     | 100 %         | 11                           | Rakousko        | Služby v oblasti přenosu dat   | Plná konsolidace   |
| 4. Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.                 | 100 %         | 6 116                        | Slovensko       | Mobilní služby a služby v oblasti Internetu a přenosu dat                      | Plná konsolidace   |
| <b>Přidružené společnosti</b>                     |               |                              |                 |  |                    |
| 5. První certifikační autorita, a.s.              | 23 %          | 9                            | Česká republika | Poskytování služeb certifikační autority                                       | Nekonsolidována    |
| 6. AUGUSTUS, spol. s r.o.                         | 40 %          | 0                            | Česká republika | Aukční prodej a poradenské služby  | Nekonsolidována    |
| 7. MOPET CZ a.s.                                  | 14 %          | 13                           | Česká republika | Služby placení v reálném čase prostřednictvím mobilu                           | Nekonsolidována    |

K 31. prosinci 2009

|   | Podíl Skupiny | Požizovací hodnota v mil. Kč | Země původu     | Předmět činnosti   | Metoda konsolidace |
|---|---------------|------------------------------|-----------------|--|--------------------|
| <b>Dceřiné společnosti</b>                        |               |                              |                 |  |                    |
| 1. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. | 100 %         | 237                          | Česká republika | Datové služby a konzultace v oblasti telekomunikací, poskytování služeb IT/ICT | Plná konsolidace   |
| 2. CZECH TELECOM Germany GmbH                     | 100 %         | 13                           | Německo         | Služby v oblasti přenosu dat   | Plná konsolidace   |
| 3. CZECH TELECOM Austria GmbH                     | 100 %         | 11                           | Rakousko        | Služby v oblasti přenosu dat   | Plná konsolidace   |
| 4. Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.                 | 100 %         | 5 081                        | Slovensko       | Mobilní služby a služby v oblasti Internetu a přenosu dat                      | Plná konsolidace   |
| <b>Přidružené společnosti</b>                     |               |                              |                 |  |                    |
| 5. První certifikační autorita, a.s.              | 23 %          | 9                            | Česká republika | Poskytování služeb certifikační autority                                       | Nekonsolidována    |
| 6. AUGUSTUS, spol. s r.o.                         | 40 %          | 0                            | Česká republika | Aukční prodej a poradenské služby  | Nekonsolidována    |

V květnu 2010 schválilo představenstvo Společnosti zvýšení základního kapitálu ve společnosti Telefónica O2 Slovakia ve formě peněžitého vkladu v hodnotě 40 mil. EUR. Základní kapitál v hodnotě 200 mil. EUR se zvýšil na částku 240 mil. EUR. Zvýšení základního kapitálu nabylo účinnosti ke dni 6. května 2010.

Společnost a šest dalších akcionářů založilo společnost MOPET CZ a.s. Cílem společnosti MOPET CZ a.s. je spuštění nové služby, která umožní platit v reálném čase prostřednictvím mobilu za zboží a služby, hradit složenkou a faktury, posílat mezi sebou peníze či zaplatit mobilním telefonem nákup na internetu.

## 25. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2010.