

An aerial photograph of a mountainous region. A river flows through a valley on the left side. In the center, there is a small settlement with several buildings, including a prominent red-roofed structure. The terrain is rugged and covered in green vegetation. The image is partially obscured by a dark teal banner at the top.

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2011
sestavená v souladu s mezinárodními
standardsy účetního výkaznictví

05

Výnosy z podnikání dosáhly
52,39 miliardy korun.

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2011
sestavená v souladu s mezinárodními
standardsy účetního výkaznictví

05

Obsah

Všeobecné informace	103
Výrok auditora akcionářům společnosti Telefónica Czech Republic, a.s.	105
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	107
Konsolidovaná rozvaha	108
Konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu	109
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	110
Účetní postupy	111
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	134

Všeobecné informace

Skupina Telefónica Czech Republic, a.s. („Skupina“) se skládá z Telefónica Czech Republic, a.s. („Společnost“) a dceřiných společností: Telefónica Slovakia, s.r.o., Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., Internethome, 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 2011 byl 7 297 (2010: 8 145).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 17. února 2012 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Změna obchodního názvu

Dne 16. května 2011 změnila Společnost zápisem do obchodního rejstříku svůj název z Telefónica O2 Czech Republic, a.s., na Telefónica Czech Republic, a.s. Pro klienty a všechny zákazníky vystupuje společnost Telefónica Czech Republic, a.s., nadále pod značkou O2.

Sdílení 3G sítě

Společnost uzavřela se společností T-Mobile Czech Republic a.s. smlouvu o sdílení 3G sítě. Dohoda se týká dosud nepokrytých oblastí a urychlí výstavbu a zároveň výrazně rozšíří 3G pokrytí obou operátorů. Pilotní fáze komerčního provozu byla zahájena ve druhém čtvrtletí roku 2011. Aktuálně Společnost pokrývá 3G signálem 73 % české populace.

Společný dohled sítí

Společnost a Telefónica Germany podepsaly smlouvy společného projektu na zajištění Řízení pevných a mobilních sítí. Projekt zahrnuje sloučení dohledů několika sítí společností Skupiny Telefónica v České republice, na Slovensku a v Německu, které přispěje k vyšší efektivitě využívání zdrojů a přinese i značnou úsporu provozních nákladů. Celý projekt zapadá do globální strategie Skupiny Telefónica.

Projekt rozdělení Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. odštěpením

Dne 27. července 2011 schválila Společnost projekt rozdělení odštěpením, na jehož základě došlo k vyčlenění části podniku rozdělované společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., do nově založené dceřiné společnosti Internethome, s.r.o., s rozhodným dnem rozdělení 1. ledna 2011. Hlavní činností nové dceřiné společnosti je poskytování služeb přístupu k internetu prostřednictvím technologie WiFi. S účinností od 1. ledna 2011 bylo rozhodnuto o používání Mezinárodních účetních standardů účetního výkaznictví pro účtování a sestavování účetní závěrky společnosti Internethome, s.r.o.

Akvizice WiFi operátorů

Během roku 2011 zahájila Skupina nákup síťové infrastruktury WiFi, báze zákazníků a dalších souvisejících aktiv od lokálních poskytovatelů přístupu k internetu prostřednictvím technologie WiFi. Tyto nákupy byly provedeny formou koupě aktiv nebo části podniku. Od rozhodného dne rozdělení odštěpením 1. 1. 2011 jsou tyto činnosti považovány za jednání uskutečněná na účet nové společnosti Internethome, s.r.o.

Restrukturalizace

V roce 2010 Skupina zahájila restrukturalizaci aktivit zejména v oblasti odstraňování poruch a údržby podpůrných technologií. Restrukturalizační projekty vyústily v převod aktivit na outsourcingové partnery.

V roce 2011 Skupina pokračovala ve zvolené strategii trvalé efektivity a nákladové optimalizace a představila nové projekty v mnoha oblastech svého podnikání. Restrukturalizační projekty se zaměřily mimo jiné na konsolidaci a optimalizaci call center. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 500 zaměstnanců a Skupině vznikly náklady na restrukturalizaci ve výši 174 mil.Kč (viz Poznámka č. 2).

Telefónica Global Technology, S.A., organizační složka

1. prosince 2011 zahájila svou činnost česká pobočka Telefónica Global Technology, která bude zaměstnávat více než 200 lidí, především ze Společnosti. Telefónica Global Technology S.A.U. (mateřská společnost Telefónica Global Technology, S.A., organizační složka) je 100% vlastněná společností Telefónica S.A. a byla založena s cílem poskytovat IT služby jednotlivým provozním útvarům společnosti Skupiny Telefónica. V České republice bude vybudováno jedno ze dvou nových evropských datových center, kde bude umístěna a provozována infrastruktura pro Českou republiku, Slovensko a Německo.

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

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti Telefónica Czech Republic, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, 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 konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., je odpovědný za sestavení konsolidované 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 konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované 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 konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení konsolidované 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 konsolidované 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 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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



Brian Welsh
partner



Petr Vácha
auditor, oprávnění č. 1948

17. února 2012
Praha, Česká republika

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku Sestavený k 31. prosinci 2011

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Výnosy z hlasových služeb	2	18 197	20 811
Výnosy z paušálních poplatků		12 900	13 569
Výnosy z datových služeb	2	11 477	11 474
Ostatní výnosy	2	9 814	9 708
Výnosy		52 388	55 562
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	2	487	242
Propojovací a roamingové náklady		-9 230	-10 205
Náklady na prodané zboží	2	-2 170	-1 920
Ostatní přímé náklady na prodej	2	-3 429	-3 178
Ostatní náklady	2	-10 056	-10 375
Osobní náklady	2	-6 179	-7 071
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv/snížení hodnoty aktiv (+/-)		-21	4 325
Provozní zisk před odpisy ("OIBDA")		21 790	27 380
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	7,8	-11 651	-11 856
Provozní zisk		10 139	15 524
Finanční výnosy	3	627	367
Finanční náklady	3	-758	-573
Zisk před zdaněním		10 008	15 318
Daň z příjmů	4	-1 324	-3 038
Zisk		8 684	12 280
Ostatní úplný výsledek			
Kurzové rozdíly		110	-107
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		110	-107
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		8 794	12 173
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti	5	8 684	12 280
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		8 794	12 173
Zisk na akcii (Kč) – základní ¹	5	27	38

¹ Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.

Konsolidovaná rozvaha

Sestavená k 31. prosinci 2011

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2011	31. prosince 2010
AKTIVA			
Pozemky, budovy, zařízení	7	51 525	56 651
Nehmotná aktiva	8	20 658	21 437
Investice v přidružených společnostech	22	22	22
Ostatní finanční aktiva	11	149	170
Odložená daňová pohledávka	15	746	5
Dlouhodobá aktiva		73 100	78 285
Zásoby	10	488	606
Pohledávky a časové rozlišení	11	8 273	8 638
Splatná daňová pohledávka	4	165	453
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	6 955	4 798
Běžná aktiva		15 881	14 495
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	7	1	12
Aktiva celkem		88 982	92 792
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	20	32 209	32 209
Emisní ážio		24 374	24 374
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		12 514	16 593
Vlastní kapitál celkem		69 097	73 176
Dlouhodobé finanční závazky	14	0	2 883
Odložený daňový závazek	15	3 736	3 936
Dlouhodobé rezervy	16	26	52
Ostatní dlouhodobé závazky	13	108	25
Dlouhodobé závazky		3 870	6 896
Krátkodobé finanční závazky	14	3 061	141
Závazky vůči věřitelům	13	12 882	12 408
Splatný daňový závazek	4	5	0
Krátkodobé rezervy	16	67	171
Běžné závazky		16 015	12 720
Závazky celkem		19 885	19 616
Vlastní kapitál a závazky celkem		88 982	92 792

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem 17. února 2012 a jménem Společnosti ji podepsali:



Luis Antonio Malvido
předseda představenstva
generální ředitel



Jésus Pérez de Uriguen
1. mítopředseda představenstva
viceprezident pro finance

Konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu Sestavený k 31. prosinci 2011

V milionech Kč	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy ¹	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2010		32 209	24 374	-55	38	6 452	10 861	73 879
Výnosy a náklady vykázané přímo v ostatním úplném výsledku		0	0	-107	0	0	0	-107
Zisk		0	0	0	0	0	12 280	12 280
Úplný výsledek		0	0	-107	0	0	12 280	12 173
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	0	8	8
Dividendy vyplacené v roce 2010	6	0	0	0	0	0	-12 884	-12 884
K 31. prosinci 2010		32 209	24 374	-162	38	6 452	10 265	73 176
K 1. lednu 2011		32 209	24 374	-162	38	6 452	10 265	73 176
Výnosy a náklady vykázané přímo v ostatním úplném výsledku		0	0	110	0	0	0	110
Zisk		0	0	0	0	0	8 684	8 684
Úplný výsledek		0	0	110	0	0	8 684	8 794
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	18	0	-7	11
Dividendy vyplacené v roce 2011	6	0	0	0	0	0	-12 884	-12 884
K 31. prosinci 2011		32 209	24 374	-52	56	6 452	6 058	69 097

¹ Viz Poznámka č. 20 ohledně částky, kterou nelze distribuovat.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků Sestavený za rok končící 31. prosince 2011

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Hotovostní toky z provozní činnosti			
Peněžní příjmy od zákazníků		56 452	59 060
Peněžní platby dodavatelům a zaměstnancům		-33 886	-34 913
Přijaté dividendy		5	3
Zaplacené úroky a ostatní finanční výdaje		-101	-218
Zaplacené daně		-1 938	-2 193
Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti		20 532	21 739
Hotovostní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje pozemků, budov a movitých věcí a nehmotného majetku		601	224
Nákup pozemků, budov a movitých věcí a nehmotného majetku		-5 953	-5 526
Nákup aktiv a infrastruktury WiFi		-141	0
Příjmy z finančních investic		-22	-13
Čisté peněžní prostředky použité v investiční činnosti		- 5 515	-5 315
Hotovostní toky z finanční činnosti			
Placené dividendy		-12 878	-12 876
Splátka úvěrů, půjček a směnec		-2	0
Čisté peněžní prostředky použité ve finanční činnosti		-12 880	-12 876
Dopad změny měnového kurzu na inkaso a platby		20	-19
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů během daného období		2 157	3 529
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku období		4 798	1 269
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	12	6 955	4 798
Stav k počátku období		4 798	1 269
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		4 774	1 251
Ostatní peněžní ekvivalenty		24	18
Stav na konci období	12	6 955	4 798
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		6 932	4 774
Ostatní peněžní ekvivalenty		23	24

Účetní postupy

Obsah

A	Základní zásady	112
B	Skupinové vykazování	115
C	Transakce v cizích měnách	116
D	Pozemky, budovy a zařízení	116
E	Nehmotná aktiva	118
F	Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	119
G	Snížení hodnoty aktiv	119
H	Investice a ostatní finanční aktiva	120
I	Leasing	122
J	Zásoby	122
K	Pohledávky	123
L	Peníze a peněžní ekvivalenty	123
M	Finanční závazky	123
N	Splatná a odložená daň	123
O	Zaměstnanecké požitky	124
P	Odměny vázané na akcie	125
Q	Rezervy	125
R	Vykazování výnosů	125
S	Distribuce dividend	129
T	Finanční nástroje	129
U	Užití odhadů, předpokladů a úsudku	132
V	Změny v účetní politice	133
W	Provozní zisk	133

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 Výborem pro IFRS interpretace (dříve nazývaným 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 komplexnosti 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 2011 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.

IAS 24 Zveřejňování spřízněných stran – změna (účinnost od 1. ledna 2011)

Rada IASB vydala novelu standardu IAS 24, která vyjasňuje definici spřízněné strany. Nová definice zdůrazňuje symetrický pohled na vztahy mezi spřízněnými stranami a vyjasňuje okolnosti, za kterých osoby a členové klíčového managementu ovlivňují ve společnosti vztahy mezi spřízněnými stranami. Navíc novela zavádí výjimku z požadavků na zveřejnění transakcí, které se týkají státu a společností, které jsou ovládány, spoluovládány nebo v nichž má podstatný vliv stát. Přijetí této změny nemělo dopad na finanční pozici a výkonnost Skupiny.

IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování – změna (účinnost od 1. února 2010)

Novela se zabývá klasifikací práv vydaných v cizí měně buď jako kapitálového nástroje, nebo finančního závazku. Podle novely práva, opce či záruky vydané společností podílníkům k nabytí pevně stanoveného počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za pevně stanovenou

částku v jakékoli měně jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje ve finančních výkazech společnosti za předpokladu, že nabídka je provedena poměrně všem současným vlastníkům stejné kategorie nederivátových kapitálových nástrojů. Před touto novelou standardu IAS 32 byla práva, opce a záruky spojené se získáním pevně stanoveného počtu vlastních kapitálových nástrojů za pevně stanovenou částku v cizí měně klasifikována jako deriváty. Novela vyžaduje retrospektivní uplatnění.

Aplikace novely neměla dopad na částky vykazované v tomto a předcházejících obdobích, protože Skupina nevydává takovéto nástroje.

IFRIC 19 Vypořádání závazků kapitálovými nástroji (účinnost od 1. července 2010)

Interpretace poskytuje návod na účtování vypořádání finančních závazků vydáním kapitálových nástrojů. Podle IFRIC 19 budou kapitálové nástroje vydané na základě této úpravy vykázány v reálné hodnotě, rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou vypořádávaného finančního závazku a úplatou bude vykázán v zisku nebo ztrátě.

Aplikace IFRIC 19 neměla vliv na částky vykazované v tomto a předcházejících obdobích, protože Skupina nevstoupila do transakcí této povahy.

Úpravy interpretace IFRIC 14 Zálohy na minimální požadavky financování (účinné od 1. ledna 2011)

Cílem úprav je odstranit nezamýšlené důsledky při uplatňování interpretace IFRIC 14 – IAS 19 Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti. Bez přijatých úprav by účetní jednotky nemohly za určitých okolností zachycovat jako aktivum některé dobrovolné zálohy na minimální příspěvky na financování. Tento zákaz není v interpretaci výslovně uveden a jejím upravením dojde k odstranění problému. Úpravy musejí být uplatňovány retrospektivně ve vztahu k prvnímu vykázanému srovnatelnému období.

Tato změna neměla významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

Zdokonalení IFRS

IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost pro účetní období začínající 1. července 2010 nebo později)

a) Ocenění nekontrolních podílů

Specifikuje, že možnost oceňovat nekontrolní podíly buď reálnou hodnotou nebo poměrným podílem nekontrolního podílu na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku k datu akvizice v souladu s IFRS 3 (2008) se vztahuje pouze na nekontrolní podíly, které jsou současnými vlastnickými podíly a v případě likvidace opravňují jejich držitele k odpovídajícímu podílu na čistých aktivech v nabývaném podniku. Všechny ostatní složky nekontrolních podílů by měly být oceněny reálnou hodnotou k datu akvizice, pokud IFRS nevyžadují ocenění na jiném základě.

b) Nenahrazené a dobrovolně nahrazené přísliby úhrad vázaných na akcie

Specifikuje, že současný požadavek ocenit přísliby úhrad nabyvatele, které nahrazují transakce úhrad vázaných na akcie v nabývaném podniku v souladu s metodou podle standardu IFRS 2 k datu akvizice, platí rovněž pro nenahrazené transakce úhrad vázaných na akcie v nabývaném podniku.

Specifikuje, že současný požadavek alokovat tržně oceněný náhradní příslib mezi protihodnotu podnikové kombinace a úhradu po dokončení kombinace se vztahuje na všechny náhradní přísliby bez ohledu na to, zda je nabyvatel povinen příslib nahradit, či zda tak učiní dobrovolně.

- c) Přechodné požadavky na podmíněné úhrady při podnikových kombinacích, ke kterým došlo před datem účinnosti standardu IFRS 3 (2008)

Objasňuje, že standardy IAS 32 – Finanční nástroje: vykazování, IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování se nevztahuje na podmíněné úhrady, které vznikly na základě podnikových kombinací, jejichž datum akvizice je dřívější než aplikace standardu IFRS 3 (2008).

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

IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování (účinnost od 1. ledna 2011)

Podporuje zveřejňování kvalitativních informací v souvislosti se zveřejňováním kvantitativních informací požadovaných pro to, aby si uživatelé mohli udělat celkový obrázek o povaze a míře rizik vyplývajících z finančních nástrojů.

Objasňuje požadovanou míru zveřejnění informací týkajících se úvěrového rizika a kolaterálu a ulehčuje zveřejňování informací týkajících se sjednání nových podmínek úvěru.

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

IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinnost od 1. ledna 2011)

Objasňuje, že jednotka je oprávněna zveřejnit analýzu ostatního úplného výsledku podle jednotlivých položek buď ve výkazu změn vlastního kapitálu nebo v příloze k účetní závěrce.

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

IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (účinnost pro účetní období začínající 1. července 2010 nebo později)

Objasňuje, že úpravy provedené ve standardech IAS 21 – Dopady změn měnových kurzů, IAS 28 – Investice do přidružených podniků a IAS 31 – Účasti ve společném podnikání v důsledku standardu IAS 27 (2008) by měly být aplikovány prospektivně (s výjimkou odstavce 35 standardu IAS 28 a odstavce 46 standardu IAS 31, které by měly být aplikovány retrospektivně).

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

IAS 34 – Mezitímní účetní výkaznictví (účinnost od 1. ledna 2011)

Zdůrazňuje princip obsažený ve standardu IAS 34, že informace o významných událostech a transakcích zveřejněných v mezitímní účetní závěrce by měly aktualizovat relevantní informace zveřejněné v poslední roční účetní závěrce.

Ujasňuje, jak aplikovat tento princip ve vztahu k finančním nástrojům a jejich reálným hodnotám.

Tato změna neměla významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

Nové standardy neúčinné k 31. prosinci 2011 (zahrnutý jsou standardy relevantní pro Skupinu)

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

Standardy a změny		Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu
IFRS 7	Zveřejňování – převody finančních aktiv (změna)	1. červenec 2011
IAS 1	Zveřejňování položek ostatního úplného výsledku (změna)	1. červenec 2012
IAS 12	Odložená daň – zpětná ziskatelost podkladových aktiv (změna)	1. leden 2012
IFRS 9	Finanční nástroje: klasifikace a oceňování	1. leden 2013
IFRS 10	Konsolidovaná účetní závěrka	1. leden 2013
IFRS 11	Společná uspořádání	1. leden 2013
IFRS 12	Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách	1. leden 2013
IFRS 13	Oceňování reálnou hodnotou	1. leden 2013
IAS 19	Zaměstnanecké požitky (změna)	1. leden 2013
IAS 27	Individuální účetní závěrka (revidováno 2011)	1. leden 2013
IAS 28	Investice do přidružených podniků a společných podniků (revidováno 2011)	1. leden 2013

Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí standardů a změn. Na základě dosud provedených analýz Skupina neočekává materiální dopad na konsolidované finanční výkazy v období jejich přijetí.

Skupina nyní sleduje vývoj v oblasti připravovaných standardů týkajících se leasingů a uznávání výnosů, jejichž vydání je očekáváno v roce 2012.

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 vykázán jako goodwill. Přebytek reálné hodnoty podílu

Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech nad převedenou protihodnotou, nekontrolním podílu v nabývaném podniku k datu akvizice a stanovenou reálnou hodnotou předešlého podílu v nabývaném podniku, je vykázán jako zisk v hospodářském výsledku k datu akvizice. Více informací je uvedeno v Účetních postupech viz Poznámka E Nehmotná aktiva a v Poznámce č. 8.

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.

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 vykážou se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykážou 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 vykázány v pořizovací ceně snížené o oprávků 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 určena 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:

	Počet let
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 neurčitelná 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 ziskatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu (viz Poznámka G Snížení hodnoty aktiv).

E Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Skupiny tvoří počítačový software, goodwill, licence a zákaznické báze. 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 oprávkami 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 neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámky č. 8 a 9).

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. kdykoli 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 neurčitelné. V opačném případě se formou změny účetního odhadu zaznamená úprava ve stanovení životnosti aktiva z neurčitelné na určitelnou.

Zůstatkové hodnoty, zbytkové hodnoty, určitelnost či neurčitelnost 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 opravkami 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 neurčitelnou dobou životnosti, jsou odepisována rovnoměrně od okamžiku jejich připravenosti k užívání. Odepisování se přerušuje k okamžiku odúčtování/vyřazení aktiva nebo je-li nehmotné aktivum klasifikováno jako aktivum s neurčitelnou 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 neurčitelnou 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 (penězotvorné jednotky).

Ztráta ze snížení hodnoty je uznána do nákladů tehdy, kdy je dosažena. Ztráta ze snížení hodnoty uznána 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 zvýšená hodnota 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 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 2011 a 2010 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 nevyhmatelné nebo jsou prodány.

(2) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelného finančního aktiva, kumulovaná ztráta, která byla vykazována v minulých letech (ztráta v důsledku přecenění na reálnou hodnotu) 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 nepřevedla, 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 bylo dosaženo konstantní úrokové míry. 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 zbývajících zůstatku závazku. Pokud existuje přiměřená jistota, že nájemce získá aktivum na konci doby pronájmu do svého vlastnictví, pak předpokládaná doba použitelnosti je doba životnosti aktiva. V ostatních případech jsou budovy a zařízení pořízené prostřednictvím finančního leasingu odepisovány po dobu životnosti nebo po dobu leasingu, je-li kratší.

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. 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; jakékoli 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 uplatněna právní ustanovení, která jsou platná nebo vydaná k datu účetní závěrky v příslušné zemi.

Daň z příjmů týkající se položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku je zahrnuta v ostatním úplném výsledku, nikoli 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 odečitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se bude moci využít odečitatelný 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.

0 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, 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, budou Skupinou vykázány časově rozlišené mzdové náklady 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 oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky.

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

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

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

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

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

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

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 povinna poskytovat určité fixní telekomunikační služby vymezené Zákonem o elektronických komunikacích. Relevantní náklady jsou kompenzovány Českým telekomunikačním úřadem (ČTÚ). Skupina vykazuje výnosy s použitím brutto principu a s použitím akruálního principu 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, pokud jsou materiální.

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.

Audiotex

Výnosy ze služby audiotex, hlasové služby obsahového charakteru účtované zvláštním tarifem, pomocí níž je zákazníkům umožněn přístup ke službám partnerských společností, jsou vykázány v netto hodnotách.

Služby informační a komunikační technologie

Služby informační a komunikační technologie (ICT) zahrnují komplexní zákaznická řešení a manažované služby, zejména systémová integrace, outsourcing, projektová řešení, vývoj software. Vykázání výnosů reflektuje podstatu poskytovaných služeb.

(2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

Díky zákaznickému využití telefonní sítě, propojení a roamingu Skupina generuje 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 rozproštěn 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, jaká byla použita pro jednotlivé položky v době, kdy byly produkt nebo služba dodány.

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, pokud jsou materiální.

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.

Premium SMS

Výnosy z premium SMS, krátkých textových zpráv umožňujících zákazníkům zaplatit prostřednictvím mobilního telefonu za zboží a služby poskytované jinými osobami, jsou vykázány v netto hodnotách.

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, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 14.

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 přebytkové 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 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. Ačkoli 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. 11. V rámci Skupiny není významná koncentrace úvěrového rizika.

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

Kreditní riziko se skládá ze tří hlavních činností a je řízeno oddělením Credit Managementu:

- a) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýzy věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek). Tyto aktivity probíhají v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek nazývaném RMCA.
- b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, registr neplatičů Solus, ostatní externí databáze), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů. Stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, frančízny) při nákupu produktů a jejich zajištění formou záruky, pojištění pohledávek, směnky, zástavy nemovitosti, bankovní záruky atd.
- c) vymáhací proces: 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.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění reálné hodnoty, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se účtují do výkazu 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 vykázaní 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, buď nespĺňují 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 nespĺňují 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 nespĺňuje kritéria pro účtování zajištění podle standardu IAS 39, zůstanou jakékoli 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 nepracované 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 (viz Poznámka č. 4 a Poznámka č. 15).

(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 peněžotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných 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. 8)

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 (viz Poznámka č. 8).

(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. 17. 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 (viz Poznámka č. 16), pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti

a je pravděpodobné, že k vyrovnaní 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.

V Změny v účetní politice

V roce 2011 a 2010 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 kurzových zisků a ztrát.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Obsah

1. Informace o segmentech	135
2. Provozní výnosy a náklady	137
3. Finanční výnosy a náklady	139
4. Daň z příjmů	140
5. Zisk na akcii	141
6. Dividendy	141
7. Pozemky, budovy a zařízení	142
8. Nehmotná aktiva	144
9. Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	147
10. Zásoby	148
11. Pohledávky a časové rozlišení	148
12. Peníze a peněžní ekvivalenty	149
13. Závazky vůči věřitelům	150
14. Finanční závazky	151
15. Odložená daň	153
16. Rezervy a ostatní závazky	154
17. Potenciální závazky	155
18. Smluvní závazky	157
19. Poskytování licencovaných služeb	158
20. Vlastní kapitál	160
21. Transakce se spřízněnými osobami	161
22. Dceřiné společnosti	164
23. Události, které nastaly po datu účetní závěrky	165

1. Informace o segmentech

Skupina vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

- fixní – telefonní a datové služby s použitím pevné telefonní sítě a WiFi infrastruktury a IS/ICT služby poskytované Společností a ostatními konsolidovanými podniky ve Skupině
- mobilní – mobilní telefonní služby poskytované Společností a společností Telefónica Slovakia, s.r.o.

Rok končící 31. prosince 2011			
V milionech Kč	Fixní	Mobilní¹	Skupina
Výnosy z hlasových služeb	6 627	12 235	18 862
Výnosy z paušálních poplatků	4 298	8 602	12 900
Výnosy z datových služeb	8 878	2 599	11 477
Ostatní výnosy	3 016	6 798	9 814
Výnosy včetně tržeb mezi segmenty	22 819	30 234	53 053
Tržby mezi segmenty	-318	-347	-665
Celkové konsolidované výnosy	22 501	29 887	52 388
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	477	10	487
Celkové konsolidované náklady	-14 101	-16 963	-31 064
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-9	-12	-21
Odpisy hmotného majetku	-7 164	-2 079	-9 243
Odpisy nehmotného majetku	-922	-1 486	-2 408
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-8 086	-3 565	-11 651
Provozní zisk	782	9 357	10 139
Finanční ztráta (netto)			-131
Zisk před zdaněním			10 008
Daň z příjmů			-1 324
Zisk			8 684
Aktiva (bez goodwillu)	40 472	35 057	75 529
Goodwill	133	13 320	13 453
Aktiva celkem	40 605	48 377	88 982
Závazky vůči věřitelům	5 793	7 089	12 882
Ostatní závazky	3 474	3 529	7 003
Závazky celkem	9 267	10 618	19 885
Výdaje na investice	3 456	2 400	5 856

¹ Zahrnuje údaje společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.

Rok končící 31. prosince 2010			
V milionech Kč	Fixní	Mobilní¹	Skupina
Výnosy z hlasových služeb	7 297	14 310	21 607
Výnosy z paušálních poplatků	5 131	8 438	13 569
Výnosy z datových služeb	9 106	2 368	11 474
Ostatní výnosy	3 026	6 682	9 708
Výnosy včetně tržeb mezi segmenty	24 560	31 798	56 358
Tržby mezi segmenty	-345	-451	-796
Celkové konsolidované výnosy	24 215	31 347	55 562
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	215	27	242
Celkové konsolidované náklady	-14 658	-18 091	-32 749
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
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 732	-4 124	-11 856
Provozní zisk	6 365	9 159	15 524
Finanční ztráta (netto)			-206
Zisk před zdaněním			15 318
Daň z příjmů			-3 038
Zisk			12 280
Aktiva (bez goodwillu)	52 456	26 888	79 344
Goodwill	128	13 320	13 448
Aktiva celkem	52 584	40 208	92 792
Závazky vůči věřitelům	5 501	6 907	12 408
Ostatní závazky	3 491	3 717	7 208
Závazky celkem	8 992	10 624	19 616
Výdaje na investice	2 872	2 792	5 664

¹ Zahrnuje údaje společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.

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 stále platný a pro vykazování segmentů nejvhodnější.

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2011 a 2010 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.

V průběhu roku 2011 posílila společnost Telefónica Slovakia, s.r.o., dále svoji pozici na slovenském mobilním telekomunikačním trhu. V souladu se svojí strategií nabízet jednoduché a transparentní služby rozšířila svoji nabídku o služby pro vyšší segment rezidentních zákazníků (O2 Filip) a segment malých a středních firem (O2 Moje firma). Dne 18. července 2011 uvedla na trh mobilní datové služby využívající technologii 3G, kterou na konci roku pokrývala zhruba třetinu populace na Slovensku. Díky tomu vzrostl

celkový počet zákazníků na Slovensku v průběhu roku 2011 meziročně o 32,2 % na 1 164 tisíc. Z toho počet zákazníků smluvních služeb dosáhl 498 tisíc, meziročně o 48,9 % více, zatímco počet zákazníků předplacených služeb se zvýšil o 22,0 % na 666 tisíc. Podíl smluvních zákazníků na celkové zákaznické bázi tak dosáhl 42,8 %, což představuje meziroční nárůst o 4,8 procentních bodů. Tržní podíl společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o., měřený počtem zákazníků tak v průběhu roku 2011 vzrostl z 14,7 % na více než 18 %. Nárůst počtu zákazníků a jejich zlepšující se struktura vedla rovněž k nárůstu výnosů, jejichž výše v roce 2011 dosáhla 3 870 mil. Kč ve srovnání s 2 824 mil. Kč v roce 2010. K 31. prosinci 2011 byla zůstatková hodnota fixních aktiv umístěných na Slovensku 2 692 milionů Kč (2010: 2 642 milionů Kč).

2. Provozní výnosy a náklady

Výnosy z hlasových služeb V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Hovorné	10 453	11 875
Výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby	7 744	8 936
Výnosy z hlasových služeb celkem	18 197	20 811

Výnosy z datových služeb V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Pronajaté okruhy a fixní datové služby	2 836	3 132
Internet (včetně měsíčních a jednorázových poplatků)	5 531	5 383
Mobilní datové služby	2 598	2 368
IPTV	512	591
Výnosy z datových služeb celkem	11 477	11 474

Ostatní výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
SMS & MMS & PRMS a výnosy za službu obsahu	4 806	4 765
Prodej zboží, příslušenství a aktivační poplatky	1 667	1 473
ICT a obchodní řešení	2 356	2 555
Ostatní telekomunikační výnosy	985	915
Ostatní výnosy celkem	9 814	9 708

Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Výnosy z pronájmu a netelekomunikačních služeb	83	93
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	346	92
Smluvní pokuty, odškodnění a jiné výnosy	58	57
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb celkem	487	242

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 21.

Ostatní přímé náklady V milionech Kč	Rok končí 31. prosince 2011	Rok končí 31. prosince 2010
Náklady na telekomunikační služby, služby obsahu a ostatní přímé náklady	-665	-997
Subdodávky	-1 023	-849
Provize	-1 741	-1 332
Ostatní přímé náklady celkem	-3 429	-3 178

Ostatní náklady V milionech Kč	Rok končí 31. prosince 2011	Rok končí 31. prosince 2010
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek, snížení hodnoty pohledávek	-831	-958
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	-2 658	-2 508
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	-2 131	-2 228
Dodávky energií	-1 126	-1 072
Marketing a call centra	-1 642	-1 804
Poradenství, profesionální poplatky a ostatní externí služby	-735	-837
Poplatky za licence a řízení	-1 080	-1 058
Správní poplatky a ostatní provozní náklady	-524	-547
Aktivace dlouhodobého majetku	671	637
Ostatní náklady celkem	-10 056	-10 375

Osobní náklady V milionech Kč	Rok končí 31. prosince 2011	Rok končí 31. prosince 2010
Mzdy a platy	-4 285	-4 770
Odstupné	-174	-458
Zdravotní a sociální pojištění	-1 434	-1 595
Ostatní osobní náklady	-286	-248
Osobní náklady celkem	-6 179	-7 071

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2011 i 2010 byl řádně schválen a následně Skupinou implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2011 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Skupině náklady ve výši 174 mil. Kč související s vyplacením odstupného (2010: 427 mil. Kč).

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek:

V milionech Kč	Rok končí 31. prosince 2011	Rok končí 31. prosince 2010
Poplatky za audit	27	27

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 21.

3. Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končí 31. prosince 2011	Rok končí 31. prosince 2010
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	117	80
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	185	0
Ostatní finanční výnosy ¹	325	287
Celkové finanční výnosy	627	367
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-224	-240
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	0	-175
Ostatní finanční náklady ¹	-534	-158
Celkové finanční náklady	-758	-573
Finanční ztráta (netto)	-131	-206

¹ Naprostou většinu tvoří zisk / (ztráta) z kurzových rozdílů.

4. Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končí 31. prosince 2011	Rok končí 31. prosince 2010
Celkový daňový náklad obsahuje:		
— Běžnou daňovou povinnost	2 231	2 440
— Odloženou daň (viz Poznámka č. 15)	-907	598
Daň z příjmů	1 324	3 038

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 31. prosince 2011	Rok končí 31. prosince 2010
Zisk před zdaněním	10 008	15 318
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 % (2010: 19 %)	1 902	2 910
Výnosy nepodléhající zdanění	0	-21
Náklady nezahrnuté do základu daně	129	142
Daň vztahující se k minulým obdobím	59	-63
Daňové ztráty minulých let	-57	0
Vliv prvního vykázání odložené daně ve společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.	-709	0
Neuznané daňové ztráty	0	70
Daň z příjmů – náklad	1 324	3 038
Efektivní daňová sazba	13 %	20 %

K 31. prosinci 2011 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 2 220 mil. Kč (2010: 2 488 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 2 380 mil. Kč (2010: 2 941 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 736 mil. Kč (2010: 3 936 mil. Kč) a odložené daňové pohledávky 746 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč).

5. 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 2011	31. prosince 2010
Počet akcií	322 089 900	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	8 684	12 280
Zisk na akcii (Kč)	27	38

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

6. Dividendy

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	12 884	12 884

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2011 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2011 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2011 se uskuteční na Valné hromadě akcionářů.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Dividenda na akcii (nominální hodnota 100 Kč)	40	40

7. Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2011					
Počáteční zůstatek	11 808	33 688	9 314	1 841	56 651
Přírůstky	317	823	2 650	446	4 236
Přírůstky z akvizic WiFi	0	0	30	0	30
Úbytky a ostatní změny	-1	-4	80	-2	73
Aktiva určená k prodeji	-199	-2	0	0	-201
Odpisy	-949	-4 858	-2 626	-810	-9 243
Snížení hodnoty	0	0	-21	0	-21
Zůstatková hodnota	10 976	29 647	9 427	1 475	51 525
K 31. prosinci 2011					
Pořizovací cena	20 180	102 999	90 460	8 183	221 822
Oprávký a snížení hodnoty	-9 204	-73 352	-81 033	-6 708	-170 297
Zůstatková hodnota	10 976	29 647	9 427	1 475	51 525
K 31. prosinci 2010					
Počáteční zůstatek	11 883	33 542	10 020	2 100	57 545
Přírůstky	337	926	2 398	627	4 288
Úbytky a ostatní změny	-48	74	-35	-31	-40
Aktiva určená k prodeji	-3	-1	0	0	-4
Odpisy	-726	-4 636	-3 254	-858	-9 474
Snížení hodnoty	-1	0	-7	0	-8
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	366	3 783	192	3	4 344
Zůstatková hodnota	11 808	33 688	9 314	1 841	56 651
K 31. prosinci 2010					
Pořizovací cena	20 596	102 473	90 646	8 689	222 404
Oprávký a snížení hodnoty	-8 788	-68 785	-81 332	-6 848	-165 753
Zůstatková hodnota	11 808	33 688	9 314	1 841	56 651

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2011 činila 1 805 mil. Kč (31. prosinci 2010: 2 842 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2011 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 191 mil. Kč (2010: 215 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2011 a 2010 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

V jednotlivých skupinách tvořily nejvýznamnější část níže uvedené majetky:

Pozemky, budovy a konstrukce V milionech Kč	Zůstatková cena	
	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Budovy ¹	5 679	6 143

¹ Většina budov je tvořena telekomunikačními budovami.

Vedení, kabely a související venkovní zařízení V milionech Kč	Zůstatková cena	
	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Dvojité kabely	21 539	24 735
Pozemní optická vlákna	5 167	5 621

Telekomunikační technologie a zařízení V milionech Kč	Zůstatková cena	
	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Ústředny	1 235	1 095
Přenosová technologie	1 504	1 401
IP technologie, routery, modemy	943	992

Ostatní dlouhodobý hmotný majetek V milionech Kč	Zůstatková cena	
	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Zařízení pro informační procesy	1 113	1 184

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

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2011				
Pořizovací cena	6	0	0	6
Oprávky a snížení hodnoty	-5	0	0	-5
Zůstatková hodnota	1	0	0	1
K 31. prosinci 2010				
Pořizovací cena	502	86	69	657
Oprávky a snížení hodnoty	-490	-86	-69	-645
Zůstatková hodnota	12	0	0	12

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. Prostory v prodaných budovách byly částečně pronajaty k užívání Skupinou.

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji jsou vykazována ve fixním segmentu.

V průběhu roku 2011 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 346 mil. Kč (2010: 92 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 49 mil. Kč (2010: 19 mil. Kč).

Součástí celkového zisku z prodeje je zisk ve výši 223 mil. Kč z prodeje nepoužívaných měděných kabelů, které Skupina začala prodávat v roce 2011.

K 31. prosinci 2011 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 70 470 mil. Kč (2010: 71 620 mil. Kč).

8. Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Celkem
K 31. prosinci 2011				
Počáteční zůstatek	13 448	3 628	4 361	21 437
Přírůstky	0	0	1 386	1 386
Přírůstky z akvizic WiFi	5	0	199	204
Úbytky a ostatní změny	0	1	38	39
Odpisy	0	-393	-2 015	-2 408
Zůstatková hodnota	13 453	3 236	3 969	20 658
K 31. prosinci 2011				
Požizovací cena	13 453	6 217	26 781	46 451
Oprávkky	0	-2 981	-22 812	-25 793
Zůstatková hodnota	13 453	3 236	3 969	20 658
K 31. prosinci 2010				
Počáteční zůstatek	13 448	4 029	5 000	22 477
Přírůstky	0	0	1 376	1 376
Úbytky a ostatní změny	0	-8	-26	-34
Odpisy	0	-393	-1 989	-2 382
Zůstatková hodnota	13 448	3 628	4 361	21 437
K 31. prosinci 2010				
Požizovací cena	13 448	6 215	27 426	47 089
Oprávkky	0	-2 587	-23 065	-25 652
Zůstatková hodnota	13 448	3 628	4 361	21 437

Goodwill

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

V souladu s úpravou IFRS 3, IAS 36 a IAS 38 Skupina přerušila od 1. ledna 2005 odepisování dříve identifikovaného goodwillu. Kumulované oprávkky 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, nebo v případech, kdy jsou známy indikace snížení hodnoty goodwillu.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty, testy provedené k 31. prosinci 2011 a 31. prosinci 2010 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).

Skupina nemá žádná další aktiva s neurčitelnou dobou životnosti vyjma goodwillu.

Goodwill z nákupu WiFi

V souladu s pravidly obsaženými ve standardu IFRS 3 nabyvatel ocení nabytá identifikovatelná aktiva a převzaté závazky v reálných hodnotách určených k datu akvizice. Identifikovatelná aktiva a převzaté závazky vykáže odděleně od goodwillu. Za tímto účelem byla provedena alokace pořizovacího nákladu podnikové kombinace na reálné hodnoty aktiv a závazků pro všechny akvizice.

Nákupem síťové infrastruktury WiFi, báze zákazníků a dalších souvisejících aktiv od lokálních poskytovatelů přístupu k internetu prostřednictvím technologie WiFi byl vykázán goodwill ve výši

5 mil. Kč. Goodwill je vykázán jako samostatná položka na rozvaze a testován na snížení hodnoty. V několika případech byl identifikován zisk z podnikové kombinace v celkové výši 14 mil. Kč, který byl vykázán přímo do výkazu zisku a ztrát v ostatních výnosech z netelekomunikačních služeb. Goodwill a zisk z podnikové kombinace vznikl jako rozdíl mezi současnou hodnotou kupní ceny ve výši 225 mil. Kč a reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv ve výši 234 mil. Kč. Před vykázáním zisku z podnikové kombinace bylo znovu posouzeno, zda byla správně identifikována veškerá nabytá aktiva a veškeré převzaté závazky.

Licence

Udělené licence představují právo na provozování mobilních sítí UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, systém standardu mobilních telefonů třetí generace), GSM (Global System for Mobile Communication, systém druhé generace) a NMT (Nordic Mobile Telephone, systém první generace).

V průběhu roku 2012 se očekává vypsání výběrového řízení Českým telekomunikačním úřadem ve věci udělení licencí na provozování mobilních sítí. Tyto licence se budou týkat práv k využívání kmitočtů v pásmech 1 800 MHz, 800 MHz (Digitální dividenda), 2,6 GHz FDD, 2,6 GHz TDD.

Společnost předpokládá, že během první poloviny roku 2012 proběhne veřejná konzultace podmínek výběrového řízení a poté dojde k vypsání výběrového řízení Českým telekomunikačním úřadem.

Všechna uvedená licenční pásma budou součástí jednoho aukčního procesu.

Společnost má zájem aktivně se zúčastnit tohoto výběrového řízení.

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

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	Platnost do roku	31. prosince 2011	31. prosince 2010
GSM 900 licence	2016	330	402
GSM 1800 licence	2016	266	324
NMT 450 licence	2013	13	19
UMTS licence	2022	2 519	2 769
GSM a UMTS licence – Slovakia	2026	108	114
Celkem		3 236	3 628

V průběhu let 2011 a 2010 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2011 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 18 109 mil. Kč (2010: 19 063 mil. Kč).

Všechna nehmotná aktiva Skupiny s určitelnou dobou životnosti jsou odepisována a každoročně jsou jejich hodnoty a životnost prověřovány.

9. 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, jenž 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 zvažila veškeré relevantní externí i interní informační zdroje.

Skupina zvažila 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 a 31. prosinci 2011 vedení Skupiny prověřilo aktiva CGU na indikátory, které by mohly naznačovat případné snížení hodnoty aktiv peněžotvorné jednotky. Prověření k 31. prosinci 2010 a 2011 potvrdilo, že žádné takové indikátory neexistují a hodnota aktiv je správně oceněna.

10. Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Telekomunikační materiál	134	255
Zboží a nedokončená výroba	354	351
Celkem	488	606

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 43 mil. Kč (2010: 61 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 47 mil. Kč (2010: 67 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 775 mil. Kč (2010: 2 477 mil. Kč).

11. Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	6 912	7 087
Pohledávky z obchodního styku ve skupině	350	446
Náklady a příjmy příštích období	543	821
Ostatní pohledávky (netto)	468	284
Celkem	8 273	8 638

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 718 mil. Kč (2010: 3 831 mil. Kč). Z důvodu zachování daňové uznatelnosti nákladů na pochybné pohledávky nejsou pohledávky Skupiny plně odepsány z účetnictví do doby splnění zákonných požadavků pro daňovou uznatelnost těchto nákladů.

K 31. prosinci 2011 je v rámci ostatních pohledávek vykazován peněžní zůstatek ve výši 22 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) s omezeným nakládáním.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 21.

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2011	7 262	3 594	246	25	38	67
K 31. prosinci 2010	7 533	3 333	377	27	32	119

Opravné položky k pochybným pohledávkám	
V milionech Kč	
Opravné položky k 1. lednu 2010	3 661
Přírůstky	3 488
Úbytky/splacené pohledávky	-3 318
Opravné položky k 31. prosinci 2010	3 831
Přírůstky	2 519
Úbytky/splacené pohledávky	-2 632
Opravné položky k 31. prosinci 2011	3 718

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 2011 vykazuje Skupina dlouhodobá aktiva ve výši 149 mil. Kč (2010: 170 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobé pohledávky a dlouhodobé zálohy, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva. K 31. prosinci 2011 dlouhodobá finanční aktiva obsahují 20 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

12. Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010	Úroková sazba
Peněžní zůstatky	192	220	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	6 763	4 578	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	6 955	4 798	

K 31. prosinci 2011 a 2010 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 peněžních zdrojů.

K 31. prosinci 2011 měla Skupina k dispozici přibližně 1 884 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2010: 4 240 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 955	4 798

K 31. prosinci 2011 a 2010 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

13. Závazky vůči věřitelům

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Závazky z obchodního styku (netto)	10 334	9 766
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	681	697
Ostatní výnosy příštích období	396	485
Předplacené karty	560	527
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	541	586
Ostatní závazky	370	347
Závazky celkem	12 882	12 408
Ostatní dlouhodobé závazky	108	25

K 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

14. Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Úvěry v cizích měnách	2 969	2 883
Úrokové závazky a deriváty	92	141
Celkové finanční závazky	3 061	3 024
Splatné:		
— do 1 roku	3 061	141
— za 2–5 let	0	2 883
Celkové finanční závazky	3 061	3 024

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

K 31. prosinci 2011 byl nesplacený zůstatek úvěru v cizí měně ve výši 115 mil. EUR.

K 31. prosinci 2011 Skupina využívala kontokorentní úvěr ve výši 2 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Půjčky s pevnou úrokovou sazbou	2 969	2 883

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	2011	2010
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 2011 na základě smluvních nediskontovaných plateb.

K 31. prosinci 2011		3 až 12	1 rok	
V milionech Kč	Do 3 měsíců	měsíců	až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	2	3 165	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období a Předplacených karet)	10 495	1 431	0	0
Celkem	10 497	4 596	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	102	6

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

Reálné hodnoty

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

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2011	2010	2011	2010
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 955	4 798	6 955	4 798
Krátkodobé půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	5	3	5	3
Deriváty	101	9	101	9
Ostatní finanční aktiva	149	170	149	170
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky:				
— Půjčky s fixní úrokovou sazbou (včetně časově rozlišených úroků)	3 052	2 963	3 115	3 169
— Deriváty	9	61	9	61

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 2011 a k 31. prosinci 2010 Skupina vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2011 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	
	2011	2010
Kurzové riziko		
Value at Risk ¹	-149	-163
Stress testing ²	-47	-52
Úrokové riziko		
Stress testing ³	-94	-108

¹ 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.

² Stress testing měnového rizika představuje okamžitou ztrátu způsobenou skokovou změnou měnového kurzu o 1 % nepříznivým směrem.

³ 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 v milionech EUR		Reálná hodnota v milionech Kč	
	2011	2010	2011	2010
Měnové kontrakty	165	136	92	-52

15. 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 2010 a 2011 byla použita sazba 19%.

V milionech Kč	2011	2010
K 1. lednu	3 931	3 333
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 4)	-907	598
Oceňovací rozdíly z přecenění	-34	0
K 31. prosinci	2 990	3 931

V roce 2011 bylo zaúčtováno odložené daňové aktivum ve společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o., v hodnotě 744 mil. Kč plynoucí především z neuplatněných daňových ztrát dosažených v minulých letech.

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny jsou vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Odložená daňová pohledávka	-966	-254
Odložený daňový závazek	3 956	4 185
Celkem	2 990	3 931

Odložená daňová pohledávka obsahuje 419 mil. Kč (2010: 225 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 547 mil. Kč (2010: 29 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 497 mil. Kč (2010: 452 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 459 mil. Kč (2010: 3 733 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	
	2011	2010	2011	2010
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
— Daňové ztráty	-559	0	-533	0
— Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	3 695	4 160	-458	537
— Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-146	-229	84	61
Celkem	2 990	3 931	-907	598

K 31. prosinci 2011 eviduje Telefónica Slovakia, s.r.o., daňové ztráty z minulých let v celkové výši 3 054 mil. Kč. Část z těchto ztrát ve výši 112 mil. Kč nebyla zohledněna při tvorbě daňového aktiva vzhledem k tomu, že není jisté, zda společnost v budoucnu vykáže dostatečný základ daně na jejich umoření.

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.

16. Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2011	129	94	223
Tvorba rezerv	16	383	399
Čerpání rezerv	-121	-408	-529
K 31. prosinci 2011	24	69	93
Krátkodobé rezervy 2011	5	62	67
Dlouhodobé rezervy 2011	19	7	26
	24	69	93
Krátkodobé rezervy 2010	87	84	171
Dlouhodobé rezervy 2010	42	10	52
	129	94	223

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 soudní a správní rozhodnutí

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Skupina účastníkem (viz Poznámka č. 17).

Ostatní rezervy

Částka zahrnuje očekávané náklady spojené s kompenzací nevybrané dovolené, odměn vázaných na akcie a rezervu k pokrytí nákladů budoucích nároků spojených se stavebními závadami na portfoliu prodaných nemovitostí.

17. Potenciální závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2011 se dařilo pokračovat v úspěšném trendu obrany proti žalobám podaných jinými subjekty v předchozích letech. Jediným nově zahájeným sporem byla žaloba ze strany společnosti VOLNÝ, a.s. V roce 2011 bylo rovněž zahájeno správní řízení Úřadem pro hospodářskou soutěž (viz.II). Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

I. 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 ČTÚ, a to ve prospěch Společnosti a společnost Vodafone Czech Republic a.s. se snaží toto pravomocné rozhodnutí obejít. Městský soud v Praze proto v září 2008 řízení o žalobě zastavil. Vrchní soud v Praze rozhodnutí částečně potvrdil a ve zbývající části Městský soud v Praze svým rozsudkem ze 30. září 2009 zamítl žalobu jako nedůvodnou. Vrchní soud v odvolacím řízení toto pozitivní rozhodnutí potvrdil v únoru 2011 a řízení je tak pravomocně skončeno. Společnost Vodafone Czech Republic a.s. přesto podala dovolání, avšak v rozsahu pouze 26 mil. Kč s tím, že v tomto rozsahu je rozhodnutí nesprávné. Nejvyšší soud o dovolání dosud nerozhodl.

II. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

i. Správní řízení ve věci podezření ze zneužití dominantního postavení na trhu širokopásmového přístupu ke službám sítě Internet

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. 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 se 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. Tento rozsudek byl v září 2011 potvrzen také Nejvyšším správním soudem. ÚOHS na to v březnu 2011 reagoval zahájením správního řízení ve věci možného zneužití dominantního postavení na trhu přístupu ke službám sítě Internet prostřednictvím širokopásmových technologií ADSL. Společnost podala k ÚOHS řadu vyjádření prokazujících, že ÚOHS nesprávně vymezuje relevantní trh, na němž by Společnost údajně měla zastávat dominantní postavení, a dokonce ho údajně zneužít. Tvrzení Společnosti o silné konkurenci mezi technologiemi xDSL, kabel a WiFi v České republice přitom opakovaně potvrdil Český telekomunikační úřad i Evropská komise. Zároveň Společnost předložila ÚOHS i řadu dalších důkazů prokazujících korektnost všech jejích postupů. Do spisu jsou průběžně dodávány další podklady. Vzhledem k rozsáhlosti a extrémní délce zjišťování Společnost nemůže odhadnout, kdy by mělo být řízení skončeno. K datu schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout finanční dopady tohoto probíhajícího řízení

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. Krajský soud v Brně rozhodnutí v rozsahu týkající se pokuty nakonec v březnu 2011 definitivně zrušil a vrátil ÚOHS k dalšímu řízení, kde by měl ÚOHS v souladu s právem odůvodnit výši pokuty ve vztahu k posuzovanému období.

III. Spory se společností AUGUSTUS spol. s r.o.

- 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. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. uváděla, 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. Vrchní soud v Praze v srpnu 2011 zamítnutí žaloby potvrdil. Společnost v reakci na tento vývoj podala žalobu, aby AUGUSTUS spol. s r.o. částku 139 mil. Kč vrátila. Městský soud v Praze v září 2011 žalobě vyhověl. AUGUSTUS spol. s r.o. podala odvolání. 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. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. podala v návaznosti na řízení v bodu I. proti Společnosti další žalobu o částku 294 mil. Kč. Žaloba byla opět opřena o smlouvu na vydávání telefonních karet, která byla ukončena v roce 1995. Nároky byly zjevně neoprávněné a ve světle vývoje v bodu I. neudržitelné. Řízení proti Společnosti bylo v lednu 2011 pravomocně zastaveno z důvodu neuhrazení soudního poplatku.

IV. MEDIATEL, spol. s r.o. – žaloba o 359 mil. Kč

Společnost MEDIATEL, spol. s r.o., 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. Ve věci proběhlo první jednání, na němž soud vytkl žalobci nedostatky v žalobních tvrzeních a důkazní situaci (nárok není doložen). Další jednání bylo odročeno až na rok 2012.

V. CNS a.s. – žaloba o 137 mil. Kč

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 potenciální 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. ovšem 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. Jednání bude nařizováno až v roce 2012.

VI. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

Dne 28. března 2011 podala společnost VOLNÝ, a.s., k Městskému soudu v Praze žalobu proti Společnosti o zaplacení částky přes 4 mld. Kč za údajné zneužití dominantního postavení na trhu poskytování širokopásmového přístupu k síti Internet. Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ, a.s., od roku 2004. Společnost VOLNÝ, a.s., mj. uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že automaticky stejného výsledku by dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Žaloba zatím nebyla soudem projednána. Jednání lze očekávat v průběhu roku 2012.

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů s hodnotou přesahující 5 mil. Kč, které nebyly v roce 2011 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 12 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

Zveřejnění dalších informací o uvedených sporech nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohla ohrozit strategii pozici Společnosti v těchto věcech.

Skupina je přesvědčena, že všechna rizika související se soudními spory jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

18. Smluvní závazky

Operativní leasing – nájemce

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Do 1 roku	1 386	1 421
Od 1 roku do 5 let	4 617	4 630
Nad 5 let	3 981	4 087
Celkem	9 984	10 138

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2011 jako náklad činily 1 456 mil. Kč (2010: 1 522 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 346 mil. Kč v roce 2011 (2010: 438 mil. Kč).

Operativní leasing – pronajímatel

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

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Do 1 roku	112	104
1 rok až 5 let	409	348
Nad 5 let	90	89
Celkem	611	541

Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce	1 881	4 699

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

19. 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, 516/3, 516/4 a 516/5.

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 2 100 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 individuálního oprávnění k využívání rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 30. listopadu 2013 zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu.

Dobu platnosti povolení pro provozování 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 kráti období, po které by Skupina mohla z těchto přidělů rádiových kmitočtů profitovat.

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

V roce 2006 bylo společnosti Telefónica 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.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2011 a 2010 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) 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.

Do roku 2009 byla univerzální služba financována účastníky trhu elektronických komunikací. Od roku 2010 Český telekomunikační úřad obdrží finanční prostředky ze státního rozpočtu, které následně bez zbytečných průtahů převede ve prospěch Společnosti. Pozitivní efekt této změny je pokles přímých nákladů vzhledem k nulovému podílu Společnosti, rychlejší proces vyrovnání a nižší interní náklady plynoucí ze sporů týkajících se příspěvků účastníků.

20. Vlastní kapitál

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
Počet akcií na jméno	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

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Telefónica, S.A.	69,41 %	69,41 %
Ostatní akcionáři	30,59 %	30,59 %

Fondy zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2010: 6 442 mil. Kč), který není podle platné legislativy dělitelný. Fond vytvořený na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji v hodnotě 56 mil. Kč (2010: 38 mil. Kč) není dělitelný.

Řízení vlastního kapitálu

Skupina nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Skupiny v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Investiční strategii v oblasti řízení kapitálu Skupiny je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. rozvoj a zkvalitnění fixních a mobilních sítí širokopásmového internetu, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení a další rozšíření a rozvoj mobilních služeb (včetně datových) na Slovensku. Mezi další oblasti investiční aktivity patří obnova a zdokonalení IT systémů s cílem zjednodušit a zefektivnit procesy, což povede k vyšší provozní efektivitě.

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

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

Pro případ, že dividendová kapacita (omezená výší nerozděleného zisku z minulých let a zisku běžného období) bude v budoucnu nižší než výše nadměrných zůstatků peněz, prováděla Skupina v roce 2011 analýzu dalších možností, které mohou umožnit rozdělení dalších disponibilních vlastních zdrojů. Mezi tyto možnosti patří:

- výplata emisního ážia,
- snížení základního kapitálu prostřednictvím nominální hodnoty akcií,
- nabytí vlastních akcií.

Struktura vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2011:

V milionech Kč	31. prosince 2011
Základní kapitál	32 209
Emisní ážio	24 374
Rezervní fond a ostatní fondy	6 503
Nerozdělený zisk minulých let	1 658
Čistý zisk aktuálního období	7 648
Celkem	72 392

21. Transakce se spřízněnými osobami

V roce 2011 Skupina Telefónica vytvořila novou organizační strukturu skládající se ze čtyř divizí – dvou teritoriálních a dvou globálních.

Dvě teritoriální divize jsou Telefónica Europe a Telefónica Latin America, přičemž Skupina náleží do první jmenované.

Dvě globální divize tvoří Telefónica Digital a Telefónica Global Resources. Telefónica Digital usiluje o posílení role Skupiny Telefónica v digitálním světě a využití všech růstových příležitostí a posilování portfolia produktů a služeb. Telefónica Global Resources byla vytvořena s cílem zvýšit ziskovost využitím veškerých výhod plynoucích z celosvětového působení.

Skupina spolupracuje v oblasti roamingu, propojení a telekomunikačních služeb v rámci regionálních divizí. V oblasti podpůrných služeb využívá kooperace v rámci globálních divizí.

Skupina spolupracuje s Telefónica Global Services GmbH při agregování centralizovaných nákupních požadavků, vyjednávání nákupů vybraných skupin produktů a služeb a při provádění centralizovaného řízení nákupních aktivit.

Skupina spolupracuje s Telefónica Global Roaming GmbH při řízení velkoobchodního roamingového podnikání, vyjednávání a provádění dohod o roamingových slevách s roamingovými partnery, které umožňují Skupině získávat slevy od roamingových partnerů a opravňují k poskytování slev roamingovým partnerům.

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:

Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
a) Pohledávky	6	1
b) Závazky	800	1 072

Úplný zisk V milionech Kč	Za rok končící 31. prosince 2011	Za rok končící 31. prosince 2010
a) Prodej zboží a služeb	0	4
b) Nákup zboží a služeb (bez Licencí)	40	32

K 31. prosinci 2011 byla vyplacena dividenda pro Telefónica, S.A., v celkové výši 8 943 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 8 943 mil. Kč).

Za rok končící 31. prosince 2011 činily licenční poplatky vůči Telefónica, S.A., celkem 768 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 844 mil. Kč).

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina Telefónica:

Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
a) Pohledávky	344	445
b) Závazky ¹	2 202	1 536
c) Krátkodobé pohledávky – úrok (viz Poznámka č. 14)	5	3
d) Peněžní ekvivalenty (viz Poznámka č. 12)	6 763	4 578

¹ K 31. prosinci 2011 zahrnuty závazky ke společnosti TELEFÓNICA FACTORING E.F.C., S.A., ve výši 1 486 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 1 280 mil. Kč)

Výkaz zisku a ztráty V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
a) Prodeje služeb a zboží	844	804
b) Nákupy služeb a zboží	776	745
c) Poplatky za řízení	312	213
d) Úrokové výnosy	76	53

V období končícím 31. prosince 2011 dosáhly kapitálové investice celkové hodnoty 1 mil. Kč (za období končící 31. prosince 2010 nebyla uskutečněna kapitálová investice se spřízněnými osobami).

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Skupina realizovala transakce v roce 2011 a 2010, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., Telefónica Germany GmbH& CO.OHG, Telefónica UK Ltd., Telefónica Ireland Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., O2 Holdings Ltd., Telefónica Deutschland GmbH, ALTAIR ASSURANCES S.A., 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., Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global BV, Telfisa, Telefónica International Wholesale Services, Telefónica International Wholesale Services II, S.L., S.A., Atento Chequia, Portugal Telecom, 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, Vivo, S.A., Telefónica Europe People Services Limited, Jajah Ltd., Telefónica USA, Telefonica Global Technology Chequia, Telefonica Global Technology, Telefonica Global Services GmbH, MOPET CZ a.s., TELEFÓNICA FACTORING E.F.C., S.A.

Závazky vůči TELEFÓNICA FACTORING E.F.C., S.A., vznikly v souvislosti s financováním postoupených dodavatelských faktur vnitroskupinovým faktoringem a jsou vykázány jako závazek vůči přidružené společnosti.

III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	109	110
Pojištění odpovědnosti	4	5
Celkem	113	115

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2011 a 2010 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Skupina neposkytla žádné úvěry spřízněným osobám.

22. Dceřiné společnosti

K 31. prosinci 2011

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
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 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
4. Telefónica Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
5. Internethome, s.r.o.	100 %	55	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	Plná konsolidace
Přidružené společnosti					
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidována
7. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidována
8. MOPET CZ a.s.	14 %	13	Česká republika	Služby placení v reálném čase prostřednictvím mobilu	Nekonsolidována

K 31. prosinci 2010

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
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
Přidružené společnosti					
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

V roce 2011 se Společnost stala jediným společníkem nové dceřiné společnosti se základním kapitálem v hodnotě 200 tis. Kč. Společnost Internethome, s.r.o., vznikla rozdělením odštěpením společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s.r.o. Zápis do obchodního rejstříku byl proveden 1. října 2011.

V prosinci 2011 schválilo představenstvo Společnosti financování dceřiné společnosti Internethome, s.r.o., ve formě poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ve výši 55 mil. Kč. Rozhodnutí o financování formou příplatku mimo základní kapitál nabylo účinnosti ke dni 16. prosince 2011.

23. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Dne 1. ledna 2012 vznikla dceřiná společnost Informační linky, a.s., zápisem do obchodního rejstříku. Společnost vznikla nepeněžitým vkladem části podniku a jejím hlavním předmětem činnosti budou informační a asistenční služby a katalog firem. V průběhu přípravy této účetní závěrky Skupina směřovala k dosažení podpisu Smlouvy o převodu akcií se společností Hapalo Estates s.r.o. Podpisem smlouvy dojde k prodeji 80% podílu v dceřiné společnosti Informační linky a k vykázání výnosů z této transakce ve výkazu zisku a ztráty. Kupující zároveň získá opci na nákup zbývajících 20% podílu. Je vysoce pravděpodobné, že kupující opci uplatní. Zbývajících 20% podíl nebude zakládat podstatný vliv, bude vykázán ve finančních investicích oceněných pořizovací cenou, nebude tedy součástí konsolidace.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2011.