

**Telefónica O2 Czech Republic, a.s.**

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008**

**SESTAVENÁ V SOULADU  
S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

<b>Obsah</b>	<b>Strana</b>
<b>VŠEOBECNÉ INFORMACE</b>	<b>1</b>
<b>VÝROK AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI Telefónica O2 Czech Republic, a.s.</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA</b>	<b>6</b>
<b>KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU</b>	<b>7</b>
<b>KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ</b>	<b>9</b>
<b>ÚČETNÍ POSTUPY</b>	<b>11</b>
<b>PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE</b>	<b>38</b>

---

## VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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 2008 byl 9 258 (2007: 9 417).

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

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 20. února 2009 schválena představenstvem ke zveřejnění.

### **Akvizice DELTAX Systems a.s.**

V prosinci 2007 byl Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže schválen nákup 100 % podílu akcií ve společnosti DELTAX Systems a.s. Akvizice je účinná od 1. ledna 2008. Finanční výsledky společnosti DELTAX Systems a.s. jsou plně zohledněny ve finančních výkazech Skupiny od data účinnosti akvizice.

### **Likvidace společnosti CenTrade, a.s. v likvidace a SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. v likvidaci**

Dne 30. listopadu 2007 byl ukončen proces likvidace společnosti CenTrade, a.s. v likvidaci. Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku dne 22. srpna 2008. Během čtvrtého čtvrtletí roku 2007 zahájila společnost SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. v likvidaci přípravné kroky procesu dobrovolné likvidace. Do konce roku 2008 byly realizovány hlavní právní kroky v záležitosti zrušení společnosti a dne 9. února 2009 došlo k výmazu společnosti z obchodního rejstříku.

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

V prosinci 2008 schválilo představenstvo Společnosti plán fúze sloučením společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se společností DELTAX Systems a.s. Fúze nabude účinnosti ke dni 1. ledna 2009 po splnění všech právních podmínek, jejichž uskutečnění se očekává v první polovině roku 2009. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se stane nástupnickou společností a DELTAX Systems a.s. zanikne bez likvidace. Aktiva, práva a závazky včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přejdou na nástupnickou společnost.

### **Poskytování mobilních telekomunikačních služeb na Slovensku**

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

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

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

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

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

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

Na konci roku 2008 měla Telefónica O2 Slovakia více než 455 tisíc registrovaných zákazníků a zprovoznila více než 850 BTS, čímž splnila podmínky licence k 31. prosinci 2008.

## VÝROK AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI Telefónica O2 Czech Republic, a.s.



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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. a jejích dceřiných společností („Skupina“), která zahrnuje konsolidovanou rozvahu sestavenou k 31. prosinci 2008, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008 a dále přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod.

#### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

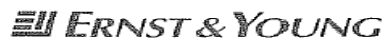
Za sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním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

#### *Odpovědnost auditora*

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

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

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



*Výrok auditora*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2008, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

A stylized signature of the Ernst &amp; Young firm.

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

A handwritten signature of Brian Welsh.

Brian Welsh  
partner

A handwritten signature of Radek Pav.

Radek Pav  
auditor, osvědčení č. 2042

20. února 2009  
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited  
Ernst & Young Audit, Ltd. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 03 Prague 2,  
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court  
in Prague, Section C, entry no. 88994, under identification No. Z6704153.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Sestavený k 31. prosinci 2008

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Výnosy	2	64 709	63 196
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	8	855	42
Aktivace dlouhodobého majetku	2	484	553
Provozní náklady	3	-37 650	-35 753
Snížení hodnoty aktiv	8, 9, 10	-86	-5
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	8, 9	<u>-12 932</u>	<u>-14 435</u>
Provozní zisk		15 380	13 598
Výnosové úroky	4	449	403
Nákladové úroky	4	-406	-446
Ostatní finanční náklady (netto)	4	<u>-75</u>	<u>-45</u>
Zisk před zdaněním		15 348	13 510
Daň z příjmů	5	<u>-3 720</u>	<u>-3 124</u>
<b>Zisk</b>		<b>11 628</b>	<b>10 386</b>
Zisk připadající:			
Akcionářům společnosti	6	11 628	10 386
Menšinovým vlastníkům		0	0
Zisk na akcii (Kč) – základní*	6	36	32

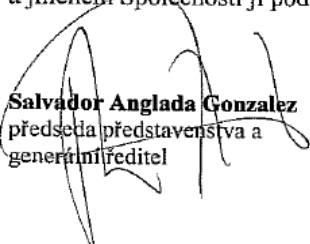
\*Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.


## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2008

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2008	31. prosince 2007
<b>AKTIVA</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	8	63 429	71 809
Nehmotná aktiva	9	22 348	21 805
Investice v přidružených společnostech	27	11	11
Ostatní finanční aktiva	12	378	566
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>86 166</b>	<b>94 191</b>
Zásoby	11	779	853
Pohledávky a časové rozlišení	12	9 240	8 577
Splatná daňová pohledávka		226	0
Cenné papíry držené do splatnosti	13	0	27
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	7 116	9 576
<b>Běžná aktiva</b>		<b>17 361</b>	<b>19 033</b>
<b>Dlouhodobá aktiva určená k prodeji</b>	8	<b>96</b>	<b>328</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>103 623</b>	<b>113 552</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
Základní kapitál	24	32 209	32 209
Emisní ážio		24 374	30 816
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		21 585	19 767
		78 168	82 792
<b>Menšinový podíl</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Vlastní kapitál</b>		<b>78 168</b>	<b>82 792</b>
Dlouhodobé finanční závazky	16	3 098	3 062
Odložený daňový závazek	17	3 300	3 353
Dlouhodobé rezervy	19	403	2 150
Ostatní dlouhodobé závazky	15	176	452
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>6 977</b>	<b>9 017</b>
Krátkodobé finanční závazky	16	98	6 207
Závazky vůči věřitelům	15	17 686	13 765
Splatná daň		9	870
Rezervy	19	685	901
<b>Běžné závazky</b>		<b>18 478</b>	<b>21 743</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>25 455</b>	<b>30 760</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>103 623</b>	<b>113 552</b>

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 20. února 2009 a jménem Společnosti ji podepsali:

  
**Salvador Anglada Gonzalez**  
předseda představenstva a  
generální ředitel

  
**Jesús Pérez de Uriguen**  
člen představenstva a  
viceprezident pro finance



## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený k 31. prosinci 2008

V milionech Kč	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Zajišťovací rezerva	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy*	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>K 1. lednu 2007</b>		<b>32 209</b>	<b>30 816</b>	<b>-18</b>	<b>-12</b>	<b>0</b>	<b>6 270</b>	<b>19 216</b>	<b>88 481</b>
Změna reálné hodnoty (očistěná o daň)									
- zajištění peněžních toků		0	0	-2	0	0	0	0	-2
Kurzové rozdíly									
- vzniklé v daném roce		0	0	0	21	0	0	0	21
Změny v rezervním fondu a ostatní pohyby		0	0	0	0	0	182	-172	10
Výnosy a náklady vykázané přímo ve vlastním kapitálu		0	0	-2	21	0	182	-172	29
Čistý zisk		0	0	0	0	0	0	10 386	10 386
<b>Celkové výnosy a náklady za rok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>182</b>	<b>10 214</b>	<b>10 415</b>
Dividendy vyplacené v roce 2007	7	0	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
<b>K 31. prosinci 2007</b>		<b>32 209</b>	<b>30 816</b>	<b>-20</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>6 452</b>	<b>13 326</b>	<b>82 792</b>
<b>K 1. lednu 2008</b>		<b>32 209</b>	<b>30 816</b>	<b>-20</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>6 452</b>	<b>13 326</b>	<b>82 792</b>
Změna reálné hodnoty (očistěná o daň)									
- zajištění peněžních toků		0	0	20	0	0	0	0	20
Kurzové rozdíly									
- vzniklé v daném roce		0	0	0	-215	0	0	0	-215
Výnosy a náklady vykázané přímo ve vlastním kapitálu		0	0	20	-215	0	0	0	-195
Čistý zisk		0	0	0	0	0	0	11 628	11 628
<b>Celkové výnosy a náklady za rok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>-215</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 628</b>	<b>11 433</b>
Ostatní převody	24	0	-6 442	0	0	0	6 442	0	0
Převod z rezervního fondu do nerozděleného zisku	24	0	0	0	0	0	-6 442	6 442	0
Kapitálové příspěvky		0	0	0	0	47	0	0	47
Dividendy vyplacené v roce 2008	7	0	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
<b>K 31. prosinci 2008</b>		<b>32 209</b>	<b>24 374</b>	<b>0</b>	<b>-206</b>	<b>47</b>	<b>6 452</b>	<b>15 292</b>	<b>78 168</b>

\* Viz Poznámka č. 24 ohledně částky, kterou nelze distribuovat.

### Konsolidovaný zisk a ztráta vykázané ve vlastním kapitálu

V milionech Kč	Zisk/(ztráta) ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z přecenění	Dopad na daň	Celkem
<b>K 1. lednu 2007</b>	<b>-22</b>	<b>-12</b>	<b>4</b>	<b>-30</b>
Zisk/(ztráta) vzniklá v daném roce	-17	21	0	4
Zisk/(ztráta) překlasifikovaná do výkazu zisku a ztráty	15	0	0	15
<b>K 31. prosinci 2007</b>	<b>-24</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>-11</b>
Zisk/(ztráta) vzniklá v daném roce	-52	-215	-4	-271
Zisk/(ztráta) překlasifikovaná do výkazu zisku a ztráty	76	0	0	76
<b>K 31. prosinci 2008</b>	<b>0</b>	<b>-206</b>	<b>0</b>	<b>-206</b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2008

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Zisk po zdanění		11 628	10 386
Úpravy o:			
Daň z příjmů	5	3 720	3 124
Odpisy budov a zařízení	8	10 994	12 563
Odpisy nehmotných aktiv	9	1 938	1 872
Snížení hodnoty aktiv	8, 9, 10	86	5
Likvidace zastaralého majetku		114	36
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		-840	-51
Čisté úroky a další náklady		-45	42
Kurzové zisky (netto)		-239	-123
Změna reálné hodnoty		-15	0
Změna stavu rezerv a opravných položek		-828	-641
Peněžní toky před změnou provozního kapitálu		<u>26 513</u>	<u>27 213</u>
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek		-731	-218
Zvýšení stavu zásob		-275	-104
Zvýšení závazků vůči věřitelům a ostatních závazků		<u>1 314</u>	<u>1 143</u>
Peněžní toky z běžné činnosti		26 821	28 034
Zaplacené úroky		-487	-432
Přijaté úroky		367	375
Zaplacená daň z příjmů		<u>-4 859</u>	<u>-4 078</u>
<b>Čisté peněžní toky z běžné činnosti</b>		<b>21 842</b>	<b>23 899</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Pořízení pozemků, budov a zařízení		-4 695	-4 060
Pořízení nehmotných aktiv		-2 221	-1 594
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení		4 586	74
Výnosy z prodeje cenných papírů		24	53
Pořízení finanční investice		-30	-176
Peníze a peněžní ekvivalenty získané z pořízení finanční investice		107	0
Dividenda přijatá		<u>2</u>	<u>2</u>
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-2 227</b>	<b>-5 701</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Výnosy z půjček		650	0
Splacené půjčky		-6 645	0
Dividenda vyplacená		<u>-16 080</u>	<u>-16 083</u>
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>-22 075</b>	<b>-16 083</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) stavu peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-2 460</b>	<b>2 115</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		<u>9 576</u>	<u>7 461</u>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>	14	<b>7 116</b>	<b>9 576</b>



## **ÚČETNÍ POSTUPY**

Index	Strana
A Základní zásady	12
B Skupinové vykazování	15
C Transakce v cizích měnách	16
D Pozemky, budovy a zařízení	17
E Nehmotná aktiva	18
F Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	19
G Snížení hodnoty aktiv	20
H Investice a ostatní finanční aktiva	20
I Leasing	23
J Zásoby	24
K Pohledávky	24
L Peníze a peněžní ekvivalenty	24
M Finanční závazky	24
N Splatná a odložená daň	25
O Zaměstnanecké požitky	26
P Odměny vázané na akcie	26
Q Rezervy	27
R Vykazování výnosů	27
S Distribuce dividend	30
T Finanční nástroje	31
U Významné účetní odhady	35
V Změny v účetní politice	37
W Provozní zisk	37

## A Základní zásady

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

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

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

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

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

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 (zahrnuté jsou standardy a interpretace relevantní pro Skupinu)**

V roce 2008 Skupina přijala níže uvedenou interpretaci a změnu účetního standardu, které se týkají její činnosti. Přijetí této interpretace a změny účetního standardu nemá žádný dopad na finanční výkonnost nebo pozici Skupiny:

IFRIC 11 IFRS 2 Transakce s akciemi skupiny a vlastními akciemi (vydáno v roce 2005, s účinností od 1. března 2007)

Tato interpretace uvádí postup, jak vykazovat transakce s akciemi zahrnující vlastní akcie společnosti nebo akcie skupiny (např. opce na nákup akcií mateřské společnosti) vypořádané kapitálovými nástroji nebo uhrazené v hotovosti ve finančních výkazech mateřské společnosti a skupiny. Tato interpretace nemá vliv na finanční výkazy Skupiny.

---

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

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

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

Změna IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky, Komplexní revize včetně požadavku na výkaz o uznaných ziscích a ztrátách (vydáno v roce 2007, s účinností od 1. ledna 2009)

Změna požaduje, aby Skupina oddělila změny ve vlastním kapitálu provedené akcionáři a ostatními. Dále standard specifikuje výkaz o uznaných ziscích a ztrátách. Skupina neočekává materiální dopad na rozvahu a výkaz zisku a ztráty v důsledku přijetí tohoto standardu od data účinnosti 1. ledna 2009. Přijetí ovlivní určité údaje prezentované v příloze ke konsolidované účetní závěrce.

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

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

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

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

Přijetí ovlivní současné účetní postupy ve smyslu změny ocenění reálné hodnoty premií a změny vykázání v účetní závěrce. Přijetí dále ovlivní údaje vykazované v příloze ke konsolidované účetní závěrce a bude klasifikováno jako změna účetní politiky. Tato změna nebude mít významný vliv na finanční výsledky v roce 2009.

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

Změna standardu vymezuje podmínku vyplácení a předepisuje, jak zacházet s odměnou, která byla zrušena. Skupina uplatní IFRS 2 (změna) od 1. ledna 2009. Tato změna nebude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

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

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

Standard vymezuje změny ve vykazování podnikových kombinací, které ovlivní hodnotu goodwillu, vykázané výsledky v období přijetí revidovaného standardu i budoucí výsledky Skupiny. Skupina bude uplatňovat tento revidovaný IFRS 3 následně od 1. ledna 2010.

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

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

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

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

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

Nejvýznamnější změny IAS 27 jsou následující:

- i) Změny v kontrolním podílu dceřiné společnosti, při kterých nedochází ke ztrátě kontroly, jsou účtovány jako operace ve vlastním kapitálu a nemají vliv na goodwill ani při nich nevzniká zisk nebo ztráta.
- ii) Ztráty dceřiné společnosti se budou alokovat mezi kontrolní a menšinové podíly; i v případě, že ztráta přesáhne menšinový podíl na vlastním kapitálu dceřiné společnosti.



- iii) Při ztrátě kontrolního podílu v dceřiné společnosti dojde k přecenění zbývajících podílu na reálnou hodnotu, což ovlivní zisk nebo ztrátu vykázané při odúčtování kontrolního podílu.

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

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

Změna požaduje, aby všechna aktiva a pasiva dceřiné společnosti byla klasifikována jako držená k prodeji, pokud dílčí vyřazovací plán jejich prodeje povede ke ztrátě kontroly nad těmito aktivy a pasivy. V případě, že dceřiná společnost vykáže ukončované činnosti, pak je nutné uveřejnit relevantní údaje v příloze účetní závěrky. Následná změna IFRS 1 stanovuje, že tyto změny jsou aplikovány následně od data přechodu k IFRS. Skupina přijme IFRS 5 (změna) následně od 1. ledna 2010.

Změna IAS 36 Snížení hodnoty aktiv (vydáno v roce 2008, s účinností od 1. ledna 2009)

Pokud reálná hodnota snížená o náklady na prodej je počítána na základě diskontovaných peněžních toků, změna požaduje uvést doplňující údaje v příloze účetní závěrky odpovídající údajům o výpočtu hodnot z užívání. Od 1. ledna 2009 přijme Skupina IAS 36 (změna) a bude zveřejňovat požadované doplňující údaje o testech na snížení hodnoty aktiv v příloze účetní závěrky.

Skupina nemá v úmyslu přijmout jakékoli z těchto standardů a interpretací před datem jejich účinnosti.

## **B Skupinové vykazování**

### **Konsolidace**

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

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

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

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

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

### **C Transakce v cizích měnách**

#### **(i) Funkční měna a měna vykazování**

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

#### **(ii) Transakce a zůstatky**

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

#### **(iii) Skupina**

Výkazy zisku a ztráty a peněžních toků zahraničních subjektů se převádějí na měnu používanou pro vykazování Skupinou průměrem směnných kurzů za daný rok, zatímco rozvahy se převádějí směnnými kurzy platnými k 31. prosinci. Kurzové rozdíly vzniklé zpětným přepočtem čisté investice do zahraničního subjektu a půjček nebo jiných nástrojů určených k zajištění takových investic se zahrnují do vlastního kapitálu. Při prodeji zahraničního subjektu se kumulovaná částka kurzových 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 oprávky a opravné položky na snížení hodnoty. Pozemky jsou následně zachyceny v pořizovací ceně snížené o opravné položky na snížení hodnoty.

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

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

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

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

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

## E Nehmotná aktiva

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **F Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji**

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

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

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

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

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

## **G Snížení hodnoty aktiv**

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

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

## **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 2008 a 2007 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 výsledku 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 vlastního kapitálu v období, v němž nastanou. Z vlastního kapitálu 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 nevymahatelné nebo jsou prodány.

## (2) Realizovatelná aktiva

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

Hodnota kumulativní ztráty zúčtované z vlastního kapitálu 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 nepřevodila ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

## I Leasing

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

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

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

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

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

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

## **J Zásoby**

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

## **K Pohledávky**

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

## **L Peníze a peněžní ekvivalenty**

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

## **M Finanční závazky**

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

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

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

---

## N Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daňová pohledávka a závazek kalkulované za běžné nebo předchozí období jsou vykazovány v hodnotě očekávaného plnění od správce daně nebo placené správci daně. Pro kalkulaci daně jsou použity daňové sazby a uplatněny právní ustanovení, které jsou platné nebo vydané k datu účetní závěrky v příslušné zemi.

Splatná daň týkající se položek vykazovaných ve vlastním kapitálu je zahrnuta ve vlastním kapitálu nikoliv ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

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

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

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

## **O Zaměstnanecské 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 pojišťovněm 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.

### (3) Odměny

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

## **P Odměny vázané na akcie**

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

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

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

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

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

#### **Q Rezervy**

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

#### **R Vykazování výnosů**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### (1) Výnosy z pevné telefonní sítě

Výnosy se vykazují následovně:

##### Místní a mezinárodní hovorné

Výnosy z hovorného jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku uskutečnění hovoru.

##### Univerzální služba

Skupina je povinna poskytovat určité fixní telekomunikační služby vymezené Zákonem o elektronických komunikacích. Dle účetních politik skupiny Telefónica Skupina uplatňuje „brutto“ princip pro vykazování kompenzace výnosů připadající na Skupinu. Kompenzace jsou vykázány v okamžiku, kdy Český telekomunikační úřad (ČTÚ) schválí celkovou hodnotu kompenzací a rozhodne o procentních podílech a absolutních hodnotách příspěvků ostatních operátorů.

##### 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 na základě degresivní účetní metody.

#### Prodeje přístrojů a ostatního zboží

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

#### Zpřístupnění účastnického vedení (místní smyčky)

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

#### (2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

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

#### Hovorné

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

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

#### Prodej zařízení a mobilních služeb

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

#### Výnosy z roamingu

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

#### Náklady

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

#### (3) Výnosy z propojení

Výnosy z propojení vznikají z volání započatých v sítích ostatních domácích či zahraničních operátorů, avšak využívajících sítě Skupiny. Tyto výnosy jsou vykázány ve výkazu 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 sítě jiných domácích či zahraničních operátorů. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním domácím a zahraničním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

#### (4) Internetové, IPTV a datové služby

Skupina uskutečňuje výnosy za poskytování služby přístupu na Internet, IPTV a ostatních datových služeb. Tyto výnosy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty 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 věčné a časové souvislosti za použití metody efektivních úrokových sazeb.

### **S Distribuce dividend**

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



## T Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finančních aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 16.

### Řízení finančních rizik

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

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

#### (i) Měnové riziko

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

- 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 nederivátové nástroje.

Skupina navíc do určité míry používá derivátový hedging ve formě krátkodobých forwardů k nákupu příslušné cizí měny pro vysoce pravděpodobnou nebo závaznou nákupní transakci, především v horizontu do 6 měsíců.

(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 peněz a peněžních nástrojů, obchodovatelných cenných papírů a dostupných závazných úvěrových rámců.

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

(iv) Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

#### **Nové činnosti oddělení Credit Managementu v posledních letech**

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

- a) napojení na externí databázi dlužníků Solus (sdílení údajů o dlužnících s ostatními členy – banky, ostatní telekomunikační operátoři, leasingové společnosti atd.),
- b) spojení nejlepších postupů v oblasti řízení úvěrových rizik z obou částí Společnosti, fixní a mobilní,
- c) kontrola nových aktivací za použití černé listiny fixních a mobilních zákazníků,
- d) implementace přísných aktivačních pravidel pro všechny distribuční kanály.

#### **Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění**

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

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

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

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

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, popřípadě pokud již nesplňuje kritéria pro účtování zajištění podle standardu IAS 39, zůstanou jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta, které jsou v té době zaúčtovány do vlastního kapitálu, vyčleněny ve vlastním kapitálu, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu 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 přímo do vlastního kapitálu, 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.

Reálná hodnota různých derivátů sloužících k zajištění je zachycena v Poznámce č. 20. Změny v zajišťovacím fondu ve vlastním kapitálu jsou vykázány v Poznámce č. 25.

### **Odhad reálné hodnoty**

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

## U Významné účetní odhady

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

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

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

### (1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nejisté a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově uznatelných nákladů odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna. K 31. prosinci 2008 celková výše rezervy na splatnou daň dosáhla 3 759 mil. Kč, zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 3 976 mil. Kč a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 300 mil. Kč.

V říjnu 2007 vstoupila v platnost nová legislativa České republiky, podle které byla sazba daně z příjmů právnických osob snížena z 24 % na 21 %, 20 % a 19 % pro zdaňovací období roku 2008, 2009 a 2010. Příznivý dopad na odložený daňový závazek dosáhl v roce 2007 výše 798 mil. Kč (viz. Poznámka č. 5).

### (2) Goodwill

Skupina testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení. K 31. prosinci 2008 činila zůstatková hodnota goodwillu 13 448 mil. Kč (viz Poznámka č. 9).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Skupina je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 21. Způsob, jakým Skupina ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Skupiny, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Skupina tvoří rezervu, pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Mezinárodní propojení

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

(5) Snížení hodnoty aktiv fixního segmentu

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

Na základě hodnocení provedeného Společností nebyla v roce 2008 a 2007 účtována žádná změna ve snížení hodnoty realizované ve fixním segmentu v minulosti (viz Poznámka č. 8 a 10).

(6) Závazky z operativního pronájmu – Skupina jako nájemce

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

**V Změny v účetní politice**

V roce 2008 a 2007 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

**W Provozní zisk**

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

---

## PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah	Strana
1 Informace o segmentech	39
2 Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku	41
3 Provozní náklady	42
4 Úroky a ostatní finanční výnosy/náklady (netto)	43
5 Daň z příjmů	43
6 Zisk na akcii	44
7 Dividendy	44
8 Pozemky, budovy a zařízení	45
9 Nehmotná aktiva	47
10 Snížení hodnoty aktiv	50
11 Zásoby	50
12 Pohledávky a zaplacené zálohy	51
13 Realizovatelné cenné papíry a cenné papíry držené do splatnosti	52
14 Peníze a peněžní ekvivalenty	52
15 Závazky vůči věřitelům	53
16 Finanční závazky	54
17 Odložená daň	56
18 Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění	58
19 Rezervy a ostatní závazky	59
20 Finanční nástroje	60
21 Potenciální závazky	60
22 Smluvní závazky	61
23 Poskytování veřejných služeb	63
24 Vlastní kapitál	66
25 Zajišťovací fond	67
26 Transakce se spřízněnými osobami	67
27 Dceřiné společnosti	69
28 Události, které nastaly po datu účetní závěrky	70



## 1 Informace o segmentech

Skupina vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

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

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

<b>Rok končící 31. prosince 2007</b> <b>V milionech Kč</b>	<b>Fixní</b>	<b>Mobilní</b>	<b>Skupina</b>
Výnosy	30 500	33 934	64 434
Tržby mezi segmenty	-455	-783	-1 238
<b>Celkové konsolidované výnosy</b>	<b>30 045</b>	<b>33 151</b>	<b>63 196</b>
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	42	0	42
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	448	105	553
Náklady	-16 973	-20 018	-36 991
Nákupy mezi segmenty	783	455	1 238
<b>Celkové konsolidované náklady</b>	<b>-16 190</b>	<b>-19 563</b>	<b>-35 753</b>
Snížení hodnoty aktiv	-5	0	-5
Odpisy hmotného majetku	-8 521	-4 042	-12 563
Odpisy nehmotného majetku	-684	-1 188	-1 872
<b>Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>-9 205</b>	<b>-5 230</b>	<b>-14 435</b>
Provozní zisk	5 135	8 463	13 598
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			-88
Zisk před zdaněním			13 510
Daň			-3 124
Zisk po zdanění			10 386
Menšinový výsledek hospodaření			0
<b>Zisk</b>			<b>10 386</b>
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	47 697	52 207	99 904
Goodwill	0	13 320	13 320
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	328	0	328
<b>Aktiva celkem</b>	<b>48 025</b>	<b>65 527</b>	<b>113 552</b>
Závazky vůči věřitelům	5 577	8 188	13 765
Ostatní závazky	8 166	8 829	16 995
<b>Závazky celkem</b>	<b>13 743</b>	<b>17 017</b>	<b>30 760</b>
<b>Výdaje na investice</b>	<b>4 263</b>	<b>3 544</b>	<b>7 807</b>

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

Tržby a nákupy mezi segmenty představují prodeje a nákupy mezi podniky ve Skupině, které se nacházejí v jiném segmentu.

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2008 a 2007 byly stanoveny na stejném základě jako sazby u ostatních mobilních operátorů a shodují se se sazbami uplatněnými pro stanovení cen pro ostatní mobilní operátory.

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

## 2 Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku

<b>Výnosy</b>	<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2008</b>	<b>31. prosince 2007</b>
Hovorné	23 269	23 147
Výnosy z propojení	10 428	10 625
Stálé poplatky za přístup do sítě	8 444	8 849
Poplatky za zřizování	295	783
SMS a MMS a služby s přidanou hodnotou	5 080	4 998
Pronajaté okruhy a datové služby	3 866	3 961
Internet	6 463	5 828
IT a obchodní řešení	2 308	1 950
Příslušenství a aktivací poplatky	2 045	2 058
Ostatní telekomunikační výnosy	2 253	437
Ostatní výnosy	258	560
Výnosy celkem	64 709	63 196

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 26.

Budoucí výnosy vyplývající z nevyhovitelných smluv o operativním pronájmu budov a ostatních telekomunikačních zařízení, kde Společnost vystupuje jako pronajímatel, jsou následující:

<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2008</b>	<b>31. prosince 2007</b>
Do 1 roku	185	244
1 rok až 5 let	754	868
Nad 5 let	198	237
Celkem	1 137	1 349

<b>Aktivace dlouhodobého majetku</b>	<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2008</b>	<b>31. prosince 2007</b>
Materiál	79	138
Práce	405	415
Celkem	484	553

### 3 Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují následující položky:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Mzdy*	5 163	4 891
Odchodné	160	209
Příspěvky na sociální a zdravotní zabezpečení (viz. Poznámka č. 18)	1 626	1 678
Náklady na sociální výhody pracovníků	157	331
Náklady na zaměstnance celkem	7 106	7 109
Náklady z propojení a roamingu	11 989	11 012
Náklady na prodané zboží	3 258	3 499
Náklady na služby obsahu	220	160
Věrnostní program pro zákazníky	363	446
Subdodávky	1 213	1 217
Provize	1 213	1 203
Ostatní náklady na prodej	1 127	261
Ostatní nákupy	542	645
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek	399	386
Marketing	1 908	2 237
Call centra	305	245
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	2 340	2 603
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	2 168	1 897
Dodávky energií	948	807
Poradenství a profesionální poplatky	270	338
Ostatní externí služby	1 242	1 043
Snížení hodnoty pohledávek a zásob	530	225
Daně a poplatky (kromě daně z příjmů)	423	375
Ostatní provozní náklady	86	45
Provozní náklady celkem	37 650	35 753

\* Vybraní zaměstnanci Skupiny (včetně členů představenstva), kteří jsou nositeli speciálního know-how, mají přístup k obchodně citlivým údajům, nebo jsou důležití pro další rozvoj podnikání, uzavřeli smlouvu o konkurenční doložce na dobu maximálně 12 měsíců po skončení pracovního poměru u Skupiny. V souvislosti se smlouvami o konkurenční doložce vyplatila Skupina v roce 2008 celkem 11 mil. Kč (2007: 7 mil. Kč).

Poplatky za audit k 31. prosinci 2008:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Auditorské služby	<u>23</u>	<u>19</u>
Celkem	23	19

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 26.

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
<b>Finanční výnosy</b>		
Výnosové úroky	449	403
Zisky z reálné hodnoty derivátů k zajištění	65	0
Ostatní finanční výnosy	<u>1 333</u>	<u>749</u>
Celkové finanční výnosy	1 847	1 152
<b>Finanční náklady</b>		
Nákladové úroky	-406	-446
Ztráty z reálné hodnoty derivátů k zajištění	0	-26
Ostatní finanční náklady	<u>-1 473</u>	<u>-768</u>
Celkové finanční náklady	<u>-1 879</u>	<u>-1 240</u>
Finanční náklady (netto)	-32	-88

#### 5 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	3 777	4 240
Odložená daň (viz. Poznámka č. 17)	<u>-57</u>	<u>-1 116</u>
Daň z příjmů	3 720	3 124

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:

<b>V milionech Kč</b>	<b>Rok končící 31. prosince 2008</b>	<b>Rok končící 31. prosince 2007</b>
Zisk před zdaněním	15 348	13 510
Daň z příjmů vypočtená sazbou 21 % (2007: 24 %)	3 223	3 242
Výnosy nepodléhající zdanění	0	-9
Náklady nezahrnuté do základu daně	164	299
Dopad změny sazby daně z příjmů	0	-798
Daň vztahující se k minulým obdobím	22	54
Neuznané daňové ztráty	311	336
Daň z příjmů – náklad	3 720	3 124
Efektivní daňová sazba	24 %	23 %

## 6 Zisk na akcii

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

	<b>31. prosince 2008</b>	<b>31. prosince 2007</b>
Počet akcií	322 089 900	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	11 628	10 386
Zisk na akcii (Kč)	36	32

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

## 7 Dividendy

<b>V milionech Kč</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	16 104	16 104

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2008 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2008 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2008 se uskuteční na Valné hromadě plánované na 3. dubna 2009.

## 8 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Pořízení investic včetně záloh	Celkem
<b>K 31. prosinci 2008</b>						
Počáteční zůstatek	14 080	39 710	13 207	2 003	2 809	71 809
Přírůstky	672	769	2 923	1 076	5 630	11 070
Úbytky a ostatní změny	24	0	-8	-7	-5 066	-5 057
Vliv akvizice	0	0	0	2	0	2
Aktiva určená k prodeji	-3 285	-25	-6	0	0	-3 316
Odpisy	-678	-4 206	-4 927	-1 183	0	-10 994
Snížení hodnoty	-49	-21	-2	0	-13	-85
Zůstatková hodnota	10 764	36 227	11 187	1 891	3 360	63 429
<b>K 31. prosinci 2008</b>						
Požizovací cena	17 718	99 982	91 788	10 486	3 385	223 359
Oprávky a snížení hodnoty	-6 954	-63 755	-80 601	-8 595	-25	-159 930
Zůstatková cena	10 764	36 227	11 187	1 891	3 360	63 429
<b>V milionech Kč</b>						
<b>K 31. prosinci 2007</b>						
Počáteční zůstatek	14 219	43 395	17 292	1 814	2 035	78 755
Přírůstky	691	576	2 634	1 190	5 700	10 791
Úbytky a ostatní změny	-37	-1	-55	-12	-4 927	-5 032
Aktiva určená k prodeji	-132	-10	0	0	0	-142
Odpisy	-656	-4 250	-6 664	-989	-4	-12 563
Snížení hodnoty	-5	0	0	0	5	0
Zůstatková hodnota	14 080	39 710	13 207	2 003	2 809	71 809
<b>K 31. prosinci 2007</b>						
Požizovací cena	22 838	99 696	93 126	10 557	2 839	229 056
Oprávky a snížení hodnoty	-8 758	-59 986	-79 919	-8 554	-30	-157 247
Zůstatková cena	14 080	39 710	13 207	2 003	2 809	71 809

K 31. prosinci 2008 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 241 mil. Kč (2007: 472 mil. Kč).

Pozemky a budovy v hodnotě 8 280 mil. Kč byly k 31. prosinci 2007 zastaveny ve věci exekuce vztahující se ke sporu o propojení se společností T-Mobile. V roce 2008 byla exekuce ukončena (viz Poznámka č. 21). K 31. prosinci 2008 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2008 a 2007 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

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

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
<b>K 31. prosinci 2008</b>				
Počáteční zůstatek	327	1	0	328
Úbytky a ostatní změny	-3 540	-7	0	- 3 547
Snížení hodnoty	-1	0	0	-1
Aktiva určená k prodeji-reklasifikováno	3 310	6	0	3 316
Zůstatková hodnota	96	0	0	96
<b>K 31. prosinci 2008</b>				
Požizovací cena	789	187	6	982
Oprávky a snížení hodnoty	-693	-187	-6	-886
Zůstatková cena	96	0	0	96
<b>V milionech Kč</b>				
<b>K 31. prosinci 2007</b>				
Počáteční zůstatek	202	1	0	203
Úbytky a ostatní změny	-12	0	0	-12
Snížení hodnoty	-5	0	0	-5
Aktiva určená k prodeji-reklasifikováno	142	0	0	142
Zůstatková hodnota	327	1	0	328
<b>K 31. prosinci 2007</b>				
Požizovací cena	1 282	199	10	1 491
Oprávky a snížení hodnoty	-955	-198	-10	-1 163
Zůstatková cena	327	1	0	328

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

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji jsou vykazována ve fixním segmentu.

V průběhu roku 2008 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 855 mil. Kč (2007: 42 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 59 mil. Kč (2007: 35 mil. Kč).



V průběhu roku 2008 a na začátku roku 2009 dokončila Společnost podstatnou část procesu optimalizace využití nemovitostí. V rámci tohoto procesu bylo v roce 2008 předmětem prodeje portfolio administrativních a technologických budov v celé České republice. Čistý zisk z prodeje portfolia nemovitostí dosáhl 727 mil. Kč. Malá část nemovitostí bude dlouhodobě zpětně pronajata. V lednu roku 2009 Společnost prodala pozemek určený k zástavbě a dvě administrativní budovy bývalého sídla v Olšanské ulici v Praze (viz. Poznámka č. 28).

K 31. prosinci 2008 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 59 597 mil. Kč (2007: 62 165 mil. Kč).

## 9 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2008</b>					
Počáteční zůstatek	13 320	4 816	3 669	0	21 805
Přírůstky	0	0	2 371	0	2 371
Úbytky a ostatní změny	0	15	-38	0	-23
Vliv akvizice	128	0	5	0	133
Odpisy	0	-406	-1 532	0	-1 938
Zůstatková hodnota	13 448	4 425	4 475	0	22 348
<b>K 31. prosinci 2008</b>					
Pořizovací cena	13 448	6 226	24 601	0	44 275
Oprávký	0	-1 801	-20 126	0	-21 927
Zůstatková hodnota	13 448	4 425	4 475	0	22 348
<b>K 31. prosinci 2007</b>					
Počáteční zůstatek	13 320	5 210	3 098	0	21 628
Přírůstky	0	16	2 034	0	2 050
Úbytky a ostatní změny	0	0	-1	0	-1
Odpisy	0	-410	-1 462	0	-1 872
Zůstatková hodnota	13 320	4 816	3 669	0	21 805
<b>K 31. prosinci 2007</b>					
Pořizovací cena	13 320	6 209	22 955	2 829	45 313
Oprávký	0	-1 393	-19 286	-2 829	-23 508
Zůstatková hodnota	13 320	4 816	3 669		21 805

## 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 a nebo v případech, kdy jsou známy indikace snížení hodnoty goodwillu. Skupina nemá žádná další aktiva s neomezenou dobou životnosti.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty, testy provedené k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky (mobilní část), která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná jednotka.

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

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

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

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

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

## Licence

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

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

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

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

zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
GSM 900 licence	546	619
GSM 1800 licence	440	499
NMT 450 licence	33	50
UMTS licence	3 268	3 518
GSM a UMTS licence –TO2 Slovakia	138	130
Celkem	4 425	4 816

V průběhu let 2008 a 2007 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2008 činí pořizovací cena plně odepzaného nehmotného majetku 16 846 mil. Kč (2007: 17 252 mil. Kč).

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

## 10 Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv

### Dlouhodobá aktiva fixního segmentu

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

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

K 31. prosinci 2008 posuzovalo vedení Společnosti indikace, které by signalizovaly, zda snížení hodnoty majetku fixního segmentu realizovaného v roce 2003 je stále relevantní a zda by nemělo být zrušeno. Na základě posouzení indikací byla stanovena zpětně získatelná hodnota aktiv (model testování snížení hodnoty majetku). Po provedení tohoto posouzení vedení Společnosti věří, že hodnota existujících aktiv ve fixním segmentu je správně oceněna a výrazně se neliší od zpětně získatelné hodnoty aktiv k 31. prosinci 2008.

Zpětně získatelná částka k 31. prosinci 2008 byla stanovena na základě stejné metodiky jako v roce 2003.

## 11 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Materiál pro výstavbu	114	66
Kabely	47	47
Ostatní zásoby včetně zboží	607	736
Hotové výrobky a nedokončená výroba	<u>11</u>	<u>4</u>
	779	853

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 64 mil. Kč (2007: 96 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 31 mil. Kč (2007: 43 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 4 059 mil. Kč (2007: 4 245 mil. Kč).

## 12 Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Pohledávky za tuzemskými zákazníky (netto)	6 960	6 895
Pohledávky v cizích měnách (netto)	834	572
Ostatní pohledávky (netto)	650	373
Náklady a příjmy příštích období	759	716
Ostatní finanční aktiva - krátkodobá	14	17
Derivátové nástroje	23	4
Celkem	9 240	8 577

Pohledávky z obchodního styku jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 457 mil. Kč (2007: 3 291 mil. Kč). Z důvodu zachování daňové uznatelnosti nákladů na pochybné pohledávky nejsou pohledávky Skupiny odepsány z účetnictví do doby splnění zákonných požadavků pro daňovou uznatelnost těchto nákladů.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 26.

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. prosince 2008	7 794	5 101	552	0	30	36
K 31. prosinci 2007	7 467	4 491	321	50	0	0

### Opravné položky k pochybným pohledávkám V milionech Kč

Opravné položky k 1. lednu 2007	3 312
Přírůstky	117
Úbytky/splacené pohledávky	-138
Opravné položky k 31. prosinci 2007	3 291
Přírůstky	1 057
Úbytky/splacené pohledávky	-891
Opravné položky k 31. prosinci 2008	3 457

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 2008 a 2007 vykazuje Skupina v rámci dlouhodobých aktiv následující ostatní finanční aktiva:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Dlouhodobé půjčky	133	112
Dlouhodobé zálohy	245	247
Ostatní finanční investice	<u>0</u>	<u>207</u>
Celkem	378	566

Dlouhodobé půjčky zahrnují úročená aktiva (úroková sazba 5,9 %) v celkové hodnotě 64 mil. Kč (2007: 71 mil. Kč).

### 13 Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Počáteční stav	27	27
Přírůstky	1	1
Úbytky	<u>-28</u>	<u>-1</u>
Konečný stav	0	27
Krátkodobé	<u>0</u>	<u>27</u>
Celkem	0	27

Kategorie finančních aktiv držných do splatnosti obsahovala k 31. prosinci 2007 dlužný nástroj – dluhopis v EUR s datem splatnosti červenec 2008, který byl postupně umořován.

### 14 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007	Úroková sazba
Peněžní zůstatky	330	4 130	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	6 344	5 107	Pohyblivá
Krátkodobá bankovní depozita	442	321	Fixní
Ostatní peněžní ekvivalenty	<u>0</u>	<u>18</u>	n.a.
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	7 116	9 576	
Finanční investice (cenné papíry držené do splatnosti)	0	27	Fixní

K 31. prosinci 2008 a 2007 zahrnují peněžní ekvivalenty Skupiny krátkodobé bankovní směnky, které ekonomicky odpovídají termínovaným vkladům a úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

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

K 31. prosinci 2008 měla Skupina k dispozici přibližně 5 425 mil. Kč nečerpaných úvěrových zdrojů (2007: 12 344 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 116	9 576
Kontokorentní účty a ostatní krátkodobé půjčky (viz. Poznámka č. 16)	0	0
Celkem	7 116	9 576

Peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 3 902 mil. Kč držené na bankovních účtech byly k 31. prosinci 2007 zastaveny v souvislosti s exekucí týkající se soudního sporu o propojovací poplatky se společností T-Mobile. V roce 2008 byla exekuce ukončena (viz Poznámka č. 21). K 31. prosinci 2008 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

## 15 Závazky vůči věřitelům

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Závazky z obchodního styku v Kč (netto)	4 615	4 575
Závazky z obchodního styku v cizí měně (netto)	2 161	1 924
Úvěry od spřízněných osob	3 249	794
Ostatní daně a sociální pojištění	196	518
Výnosy příštích období	1 054	1 254
Závazky vůči zaměstnancům	794	703
DPH	479	162
Ostatní věřitelé	406	656
Dohadné položky	4 732	3 179
Závazky celkem	17 686	13 765

Ostatní dlouhodobé závazky 176 452

V roce 2008 a 2007 úvěry od spřízněných osob zahrnují půjčku ve výši 3 194 mil. Kč (2007: 794 mil. Kč) poskytnutou společností Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. společností Telfisa Global, BV (viz. Poznámka č. 26).

Ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména výnosy příštích období z titulu zřizovacích poplatků, které budou zúčtovány do výnosů za více než 12 měsíců od data účetní závěrky.

## 16 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Úvěry v cizích měnách (a)	3 098	3 062
Dluhopisy v Kč (b)	<u>5</u>	<u>5 998</u>
Úvěry celkem	3 103	9 060
Časové rozlišení úroků včetně poplatků	86	185
Deriváty	<u>7</u>	<u>24</u>
Ostatní finanční závazky	<u>93</u>	<u>209</u>
Celkové finanční závazky	3 196	9 269
Splatné:		
do 1 roku	98	6 207
za 2-5 let	<u>3 098</u>	<u>3 062</u>
Celkové finanční závazky	3 196	9 269

(a) Společnost nečerpá kontokorentní úvěry.

V červenci 1997 Společnost obdržela úvěr ve výši 127,8 mil. EUR splatný 30. července 2012. K 31. prosinci 2008 byl nesplacený zůstatek úvěru v cizí měně ve výši 115 mil. EUR.

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

Ke všem úvěrům byly uplatňovány tržní úrokové sazby.

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

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Půjčky s pevnou úrokovou sazbou	<u>3 103</u>	<u>9 060</u>
Celkem	3 103	9 060

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

Efektivní úrokové míry	2008	2007
Úvěry v cizích měnách	6,64 %	6,64 %
Dluhopisy v Kč	3,50 %	3,50 %

Úvěry nejsou zajištěny.



Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních závazků Skupiny k 31. prosinci 2008 na základě smluvních nediskontovaných plateb.

**K 31. prosinci 2008**

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	5	206	3 715	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	14 796	1 836	0	0
Reálná hodnota derivátů	7	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>14 808</b>	<b>2 042</b>	<b>3 715</b>	<b>0</b>

**K 31. prosinci 2007**

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	6 413	3 875	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	10 655	1 856	0	0
Ostatní finanční závazky	3	8	0	0
Reálná hodnota derivátů	22	2	0	0
<b>Celkem</b>	<b>10 680</b>	<b>8 279</b>	<b>3 875</b>	<b>0</b>

**Reálné hodnoty**

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

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2008	2007	2008	2007
<b>Finanční aktiva</b>				
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 116	9 576	7 116	9 576
Finanční investice (cenné papíry držené do splatnosti)	0	27	0	27
Deriváty	23	4	23	4
Ostatní finanční aktiva	378	566	378	566
	Účetní hodnota	Reálná hodnota		
	2008	2007	2008	2007
<b>Finanční závazky</b>				
Úročené úvěry a půjčky				
Půjčky s pohyblivou úrokovou sazbou	3 249	794	3 249	794
Půjčky s fixní úrokovou sazbou	3 184	3 148	3 503	3 348
Vydané dluhopisy	5	6 097	5	6 049
Deriváty	7	24	7	24

Pro zjištění reálné hodnoty výše uvedených vydaných dluhopisů v Kč byly použity tržní hodnoty. Reálná hodnota derivátů a půjček byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb.

## Analýza finančního rizika

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2008	2007
<b>Kurzové riziko</b>		
Value at Risk*	-395	-95
Stress testing*	-76	-46
<b>Úrokové riziko</b>		
Stress testing*	-114	-176

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

Stress testing měnového rizika představuje okamžitou skokovou změnu měnového kurzu o 1 % nepříznivým směrem (v situaci krátké otevřené měnové pozice jde o oslabení kurzu a naopak)

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

## Zajištění měnového rizika

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

	Nominální hodnota v milionech EUR		Reálná hodnota v milionech Kč	
	2008	2007	2008	2007
Měnové forwardy	19	36	16	-20

## 17 Odložená daň

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

Pro kalkulaci krátkodobé odložené daně byla použita sazba 20 % (2007: 21 %) a pro kalkulaci dlouhodobé odložené daně byla použita sazba 19 % (20 % a 19 % v roce 2007 v závislosti na období očekávaného uplatnění).

V milionech Kč	2008	2007
K 1. lednu	3 353	4 469
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz. Poznámka č. 5)	-57	-1 116
Dopad do vlastního kapitálu (zajištění peněžních toků)	4	0
K 31. prosinci	3 300	3 353

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

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Odložená daňová pohledávka	-656	-1 143
Odložený daňový závazek	3 956	4 496
Celkem	3 300	3 353

Formatted

Odložená daňová pohledávka obsahuje 423 mil. Kč (2007: 655 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 233 mil. Kč (2007: 488 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 494 mil. Kč (2007: 584 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 462 mil. Kč (2007: 3 912 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	
	2008	2007	2008	2007
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
- Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	3 926	4 496	-570	-575
- Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-626	-1 139	513	231
Přecenění zajištění peněžních toků	0	-4	0	0
Neuznaná daňová ztráta	0	0	0	26
Dopad změn daňových sazeb	0	0	-28	-798
Celkem	3 300	3 353	-57	-1 116

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

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Přecenění zajištění peněžních toků	4	0
Celkem	4	0

Snížení sazby daně z příjmů mělo za následek pozitivní dopad na snížení odloženého daňového závazku ve výši 798 mil. Kč v roce 2007.

## 18 Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění

Skupina ze zákona provádí odvody příspěvků na povinné zdravotní pojištění, sociální pojištění a odvod do fondu zaměstnanosti. V letech 2008 a 2007 Skupina odvedla 35 % z hrubých mezd a nemá v této souvislosti žádné další povinnosti nad rámec této zákonné sazby. Celková částka zaúčtovaná v rámci provozních nákladů činila v roce 2008 celkem 1 622 mil. Kč (2007: 1 678 mil. Kč) (viz. Poznámka č. 3). Zaměstnanci odvádějí 12,5 % z hrubých mezd (2007: 12,5 %).

Skupina má vlastní plán dobrovolného důchodového připojištění zaměstnanců, podle kterého Skupina zaměstnancům přispívá na připojištění u některého ze schválených penzijních fondů v souladu s penzijním plánem s definovanými příspěvky. Celkový příspěvek Skupiny závisí na počtu zúčastněných zaměstnanců a jejich věkové struktuře. V průběhu roku uhradila Skupina příspěvky ve výši 59 mil. Kč (2007: 58 mil. Kč). Tyto příspěvky byly účtovány jako provozní náklady.

V souladu s každoročně upravovanou Podnikovou kolektivní smlouvou je Společnost povinna vyplácet zaměstnancům při odchodu do důchodu částku 25 tis. Kč nebo 90 tis. Kč, a to v závislosti na délce pracovního poměru, přičemž minimální délka nepřetržitého pracovního poměru je 5 let. Tyto výhody se vztahují na zaměstnance, kteří odcházejí v době platnosti dané kolektivní smlouvy. Společnost nemá zákonnou ani jinou povinnost poskytovat benefity nad rámec platnosti smlouvy, a proto na období mimo platnost smlouvy není v účetní závěrce vytvořena žádná rezerva. Výplaty během roku 2008, které souvisí s odchodem do důchodu, dosáhly částky 0,1 mil. Kč (2007: 0,2 mil. Kč) a byly účtovány jako provozní náklady.

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

## 19 Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Rezerva na odstupné	Rezerva na bonusy zaměstnancům	Rezerva na zákaznické požitky	Rezerva k prodeji nemovitostí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2008	2 110	3	303	627	0	8	3 051
Tvorba rezerv	66	73	151	43	495	31	859
Čerpání rezerv	-1 781	-63	-287	-418	-235	-13	-2 797
Transfery	0	0	-25	0	0	0	-25
<b>K 31. prosinci 2008</b>	<b>395</b>	<b>13</b>	<b>142</b>	<b>252</b>	<b>260</b>	<b>26</b>	<b>1 088</b>
Krátkodobé rezervy 2008	0	13	134	252	260	26	685
Dlouhodobé rezervy 2008	395	0	8	0	0	0	403
	<b>395</b>	<b>13</b>	<b>142</b>	<b>252</b>	<b>260</b>	<b>26</b>	<b>1 088</b>
Krátkodobé rezervy 2007	0	3	263	627	0	8	901
Dlouhodobé rezervy 2007	2 110	0	40	0	0	0	2 150
	<b>2 110</b>	<b>3</b>	<b>303</b>	<b>627</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>3 051</b>

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

### Rezerva na zákaznické požitky

Rezerva na věrnostní požitky pokrývá náklady na vybavení, doplňky, dary a služby poskytnuté účastníkům věrnostního programu mobilního segmentu výměnou za kredit udělený v souvislosti s provolanými minutami. Rezerva je vykazována podle zkušeností s předchozím využitím kreditu účastníky věrnostního programu. Očekávaný objem poskytnutých benefitů během jednoho roku je 252 mil. Kč (2007: 347 mil. Kč během jednoho roku a 280 mil. Kč během dvou až tří let).

Budoucí hodnota výdajů na úhradu závazků z poskytovaných benefitů ve výši 252 mil. Kč (2007: 657 mil. Kč) je zcela pokryta současnou hodnotou rezervy.

### Rezerva na platby zaměstnancům

Rezerva na platby zaměstnancům zahrnuje výkonnostní odměny a platby očekávané při ukončení pracovních poměrů.

## Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Skupina účastníkem (viz. Poznámka č. 21).

## 20 Finanční nástroje

### Reálná hodnota finančních derivátů

Reálná hodnota finančních derivátů Skupiny ke dni sestavení rozvahy činila:

Forwardové smlouvy v cizích měnách V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Zajištění peněžních toků		
- s pozitivní reálnou hodnotou	0	4
- s negativní reálnou hodnotou	0	-24
Nástroje neklasifikované jako zajišťovací		
- s pozitivní reálnou hodnotou	23	0
- s negativní reálnou hodnotou	-7	0
Celkem (viz. Poznámka č. 16)	16	-20

## 21 Potenciální závazky

Skupina je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. Významné právní záležitosti týkající se Skupiny jsou uvedeny níže:

### Ujednání o propojeních

I. Společnost doposud nedosáhla dohody s T-Mobile Czech Republic a.s. ohledně cen za propojení platných pro rok 2001. Přestože v prosinci 2003 rozhodl Český telekomunikační úřad ve prospěch tohoto mobilního operátora (tj. 899 mil. Kč ve prospěch T-Mobile Czech Republic a.s., částka nese úrok z prodlení ve výši 0,05 % denně z dlužné částky), vedení Společnosti je přesvědčeno, že nárok se nezakládá na reálném podkladu.

Společnost proto následně podala proti tomuto rozhodnutí žalobu a požádala o odklad vykonatelnosti správního rozhodnutí, kterému bylo vyhověno.

V mezidobí vznikl negativní kompetenční spor mezi soudy rozhodujícími v občanském soudním řízení a soudy ve správním soudnictví. V důsledku tohoto kompetenčního sporu došlo rovněž k dočasnému zániku odkladu vykonatelnosti rozhodnutí ČTÚ. Na základě toho se T-Mobile Czech Republic, a.s. domáhala úhrady sporné částky v exekučním řízení. Společnost s exekucí nesouhlasila a využila veškerých právních prostředků k jejímu zastavení. Protože však bylo po 11 měsících trvání exekuce zřejmé, že neúměrné břemeno související s exekucí bude trvat ještě řadu dalších měsíců, vedení Společnosti rozhodlo v dubnu 2008 o vyplacení částky v rámci exekuce a pokračování ve sporu, v němž neoprávněně exekučovanou částku hodlá získat zpět. Vykázání dalších informací k tomuto sporu nepovažuje vedení za vhodné, neboť by mohlo předjímat pozici Společnosti ve sporu.

II. Dne 30. června 2005 podal Vodafone Czech Republic, a.s. (dříve Český Mobil/Oskar Mobil) proti Společnosti žalobu u Městského soudu v Praze na náhradu škody ve výši 538 mil. Kč s příslušenstvím a na vrácení bezdůvodného obohacení ve výši 117 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost dle žaloby údajně neposkytla tranzit provozu do sítě provozované mobilním operátorem v souladu s příslušnými vzájemnými dohodami o propojení.

Vrchní soud v Praze potvrdil závěr Společnosti, že o věci bylo již jednou pravomocně rozhodnuto před ČTÚ, a to ve prospěch Společnosti a společnost Vodafone Czech Republic, a.s. se snaží toto pravomocné rozhodnutí obejít. Městský soud v Praze proto v září 2008 řízení o žalobě zastavil. Společnost na základě dosavadního vývoje věří, že Vrchní soud v odvolacím řízení toto pozitivní rozhodnutí potvrdí. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že všechna rizika související s tímto soudním sporem jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

### **Úřad pro ochranu hospodářské soutěže**

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) vedl se Společností správní řízení týkající se údajného zneužití dominantního postavení vytvořením neúměrných bariér na trhu prostřednictvím nabízení určitých cenových plánů pro rezidentní segment. ÚOHS rozhodnutím vydaným dne 20. dubna 2005 uložil Společnosti pokutu v celkové výši 210 mil. Kč, která byla po podání odvolání Společností snížena na 205 mil. Kč.

Společnost v lednu 2006 podala proti rozhodnutí správní žalobu a vzhledem k nepřiznání odkladného účinku žaloby byla pokuta uhrazena. Krajský soud v Brně žalobu zamítl, a proto dne 19. října 2006 podala Společnost kasační stížnost k Nejvyššímu správnímu soudu.

### **Ostatní právní záležitosti**

I. Dne 3. února 2005 byla Společnost zažalována společností TELE 2 s.r.o. za údajné porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže z důvodu nabízených určitých cenových plánů od září 2002 do prosince 2004. Celkově požadovaná částka činí 2 142 mil. Kč s příslušenstvím.

Společnost soudu předložila rozsáhlou obhajobu společně s navrhovanými důkazy prokazujícími právní závady žalovaného případu. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že právní spor byl v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněn a je přesvědčeno, že rozhodnutí soudu nebude mít významný dopad na čistý zisk Společnosti zahrnující již hodnotu natvořené rezervy v účetní závěrce. Vykázání dalších informací k tomuto sporu nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohlo předjímat pozici Společnosti ve sporu.

II. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. Společnost zažalovala kvůli údajné ztrátě zisku v letech 1995 – 2001 ve výši přibližně 183 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. uvádí, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání telefonních karet, jež byla sepsána na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Obě strany následně podaly dovolání proti tomuto rozhodnutí soudu. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že všechna rizika související s tímto soudním sporem jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna. Vykázání dalších informací k tomuto sporu nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohlo předjímat pozici Společnosti ve sporu.

III. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. podala následně proti Společnosti další žalobu o částku 294 mil. Kč (aktuální stav k dubnu 2008). Žaloba je opřena o smlouvu na vydávání telefonních karet, která byla mezi Telefónica O2 Czech Republic, a.s. a společností AUGUSTUS spol. s r.o. ukončena před 13 lety. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. se snaží v této žalobě uvádět různé další nároky, které nemají oporu v právním řádu, případně si odporují navzájem. Žaloba neumožňuje sečíst jednotlivé dílčí nároky tak, aby se dopočítala celkové částky. Společnost uplatňuje v řízení všechny kroky vedoucí k důsledné obraně před tímto neoprávněným nárokem a věří v plný úspěch v tomto řízení. Vzhledem k žalované částce však o řízení individuálně informuje.

IV. Společnost byla dále zažalována společností Vodafone Czech Republic, a.s. v květnu 2004 za údajné porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže společností Eurotel Praha, spol. s r.o. (o náhradu škody ve výši 1 043 mil. Kč). Obě strany předložily soudu svá vyjádření a odborné posudky. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že všechna rizika související s tímto sporem jsou adekvátně zohledněna ve finančních výkazech. Rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže, o něž se Vodafone Czech Republic, a.s. v tomto řízení opíral, bylo dne 11. července 2007 zrušeno nálezem Ústavního soudu. Městský soud v Praze žalobu dne 21. srpna 2008 v plném rozsahu zamítl. Vodafone Czech Republic, a.s. podal proti rozsudku odvolání, které bude projednávat Vrchní soud v Praze. Vykázání dalších informací k tomuto sporu vedení Společnosti nepovažuje za vhodné, neboť by mohlo předjímat pozici Společnosti ve sporu.

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů, jejichž hodnota v jednotlivých případech přesahuje 5 mil. Kč, činí celkem částku 233 mil. Kč. Jelikož vedení Společnosti je přesvědčeno, že riziko související s těmito spory je nepravděpodobné, nebyly v účetní závěrce zohledněny žádné rezervy.



## 22 Smluvní závazky

### Operativní leasing

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Do 1 roku	1 451	1 287
Od 1 roku do 5 let	4 524	4 112
Nad 5 let	6 067	3 208
Celkem	12 042	8 607

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2008 jako náklad činily 1 320 mil. Kč (2007: 1 201 mil. Kč). Tyto leasingové smlouvy mohou obsahovat doložku o navrácení pronajatého majetku do původního stavu na konci doby pronájmu. V současné době není o těchto budoucích nákladech účtováno, protože jejich velikost je nevýznamná s ohledem na konsolidované výsledky operací, finanční pozici nebo peněžní toky Skupiny.

Skupina od roku 2004 pronajímá většinu svého vozového parku ve formě operativního leasingu, v návaznosti na uskutečněnou transakci prodeje a zpětného leasingu. V souvislosti s tímto leasingem nemá Skupina žádné podmíněné leasingové závazky. Leasingové smlouvy obsahují možnost obnovení leasingu po konci úvodního období. Leasingové platby jsou předem pevně určeny, avšak mohou být zvýšeny, aby odrážely inflaci a další tržní podmínky, jako jsou změny v úrokových sazbách (například změna sazby PRIBOR o více než 2 % body v průběhu půl roku). Smluvní ujednání neobsahují žádná významná omezení týkající se výplaty dividend, dodatečného dluhu nebo dalšího leasingu. Celkové budoucí leasingové platby vztahující se k výše zmíněnému leasingu byly 395 mil. Kč v roce 2008 (2007: 458 mil. Kč).

### Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce	646	1 877

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

## 23 Poskytování licencovaných služeb

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

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

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

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

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

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

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

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

Součástí licence byly následující povinnosti:

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

Tyto povinnosti byly v roce 2008 splněny.

### **Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby**

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

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

\*) Na základě rozhodnutí ČTÚ jsou služby uvedené pod písm. a) a b) vyjmuty z režimu univerzální služby od 22. prosince 2008. Tyto služby jsou nadále poskytovány v komerčním režimu mimo univerzální službu.

## 24 Vlastní kapitál

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Nominální hodnota akcie na majitele (Kč)	100	100
Počet akcií na majitele	322 089 890	322 089 890
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)*	1 000	1 000
Počet akcií na jméno*	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	32 209	32 209

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

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Telefónica, S.A.	69,41 %	69,41 %
Ostatní akcionáři	30,59 %	30,59 %

Fondy zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2007: 6 442 mil. Kč), který není podle platné legislativy dělitelný. Fond vytvořený na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji není dělitelný.

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

### Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

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

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

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

V letech 2008 a 2007 nedošlo ke změně cílů, postupů a procesů.

Členění vlastního kapitálu používané při řízení kapitálu je následující:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Kapitál	78 121	82 812
Úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji	47	0
Čisté nerealizované zisky (zajištění peněžních toků)	0	-20
<b>Celkový vlastní kapitál</b>	<b>78 168</b>	<b>82 792</b>

## 25 Zajišťovací fond

### V milionech Kč

K 1. lednu 2007	-18
Ztráty ze změn reálné hodnoty	-17
Ztráty ze změn reálné hodnoty převedené do výkazu zisku a ztráty	15
K 31. prosinci 2007	-20
Ztráty ze změn reálné hodnoty	24
Ztráty ze změn reálné hodnoty převedené do výkazu zisku a ztráty	-4
K 31. prosinci 2008	0

## 26 Transakce se spřízněnými osobami

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

### I. Mateřská společnost:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Vyplacená dividenda (Telefónica, S.A.)	11 179	11 179
Licence (Telefónica, S.A.)	626	9

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

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
a) Prodeje služeb a zboží	704	651
b) Nákupy služeb a zboží	597	443
c) Kapitálové investice	5	1
d) Pohledávky	111	45
e) Závazky	4 011	838
f) Krátkodobé pohledávky (úrok)	14	17
g) Úrokové výnosy	374	315
h) Úrokové náklady	92	7
i) Peněžní ekvivalenty	6 344	5 107

K 31. prosinci 2008 závazky zahrnovaly půjčku ve výši 3 194 mil. Kč (2007: 794 mil. Kč) poskytnutou společností Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. společností Telfisa Global, BV. Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby BRIBOR 1 měsíc. V roce 2008 byl celkový úrokový náklad 91 mil. Kč (2007: 7 mil. Kč). Půjčka je poskytnuta na základě běžných smluvních podmínek.

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Skupina realizovala transakce v roce 2008, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., O2 Germany GmbH & CO.OHG, Telefónica Deutschland GmbH, O2 (UK) Ltd., O2 Communications (Ireland) Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., Pléyade Peninsular, O2 Holdings Ltd., Manx Telecom Ltd., Telefónica Móviles Guatemala, S.A., Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V., Telefónica Móviles Panamá, S.A., Telefónica Móviles Chile, S.A., Otecel, S.A., Telefónica Móviles Nicaragua, S.A, Telefónica Móviles Columbia, S.A., Telefónica S. de Informática y Comunicaciones de España, S.A.U., Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A., Médi Telecom, S.A., Portugal Telecom, S.G.P.S., S.A., Telfisa Global, BV., Telefónica International Wholesale Services, S.L., Telefónica Gestión de Servicios Compartidos, S.A., Telefónica Factoring E.F.C., S.A., Atento Chequia, Telefónica Compras Electrónica, S.L., Telefónica Móviles Mexico, S.A, Telefónica Móviles del Uruguay, S.A, Telefónica Móviles Peru, S.A, Telefónica Venezuela, S.A., Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o, DELTAX Systems a.s., CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH a Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.

### III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	123	153
Pojištění odpovědnosti	7	9
Celkem	130	162

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2008 a 2007 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Skupina neposkytla další úvěry spřízněným osobám.

### 27 Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v milionech Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. (dříve Telefónica O2 Services, spol. s r.o.)	100 %	30	Česká republika	Datové služby a konzultace v oblasti telekomunikací
2. SPT TELECOM Finance B.V. (v likvidaci)	100 %	1	Nizozemí	Financování ostatních členů Skupiny
3. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	29	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
4. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	11	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
5. Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	1 219	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti Internetu a přenosu dat
6. DELTAX Systems a.s.	100 %	207	Česká republika	Poskytování služeb IT/ICT
<b>Přidružené společnosti</b>				
8. První certifikační autorita, a.s.	23 %	10	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
9. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby

Dne 30. listopadu 2007 byl efektivně ukončen proces dobrovolné likvidace dceřiné společnosti CenTrade, a.s., v likvidaci s výsledným likvidačním zůstatkem ve výši 32 mil. Kč vyplacným mateřské společnosti. Výmaz společnosti z obchodního rejstříku byl proveden ke dni 22. srpna 2008.

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

V prosinci 2008 schválilo představenstvo Společnosti plán fúze sloučením společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se společností DELTAX Systems a.s. Fúze nabyde účinnosti ke dni 1. ledna 2009 po splnění všech právních podmínek, jejichž uskutečnění se očekává v první polovině roku 2009. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. se stane nástupnickou společností a DELTAX Systems a.s. zanikne bez likvidace. Aktiva, práva a závazky včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přejdou na nástupnickou společnost.

## **28 Události, které nastaly po datu účetní závěrky**

V lednu 2009 Společnost prodala pozemek určený k zástavbě a dvě administrativní budovy bývalého sídla v Olšanské ulici v Praze. Čistý zisk z prodeje nemovitostí byl 342 mil. Kč. K 31. prosinci 2008 aktiva nesplňovala kritéria pro klasifikaci jako aktiva určená k prodeji.

V lednu 2009 Skupina Telefónica vyhrála výběrové řízení na poskytování uceleného portfolia služeb pro společnost DHL v rámci celé Evropy. Celý projekt bude řízen z dedikovaného řídicího centra služeb v Praze.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2008.