



O2 Czech Republic a.s.

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014**

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

Obsah	Strana
VŠEOBECNÉ INFORMACE.....	1
VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI.....	3
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	5
ROZVAHA	6
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	7
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ.....	8
ÚČETNÍ POSTUPY	9
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	32

VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

Společnost je členem Skupiny PPF („Skupina PPF“) a je vlastněna prostřednictvím společnosti PPF Arena 2 B.V. („PPF“).

Společnost je předním integrovaným telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti v roce 2014 byl 4 352 (2013: 5 376).

Aktie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato účetní závěrka byla dne 10. února 2015 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Prodej Společnosti Skupině PPF

V polovině ledna 2014 získala dohoda mezi společnostmi Telefónica S.A. („Telefónica“) a Skupinou PPF o prodeji majoritního podílu (65,9 %) ve Společnosti souhlasné stanovisko Evropské komise a byla vypořádána dne 28. ledna 2014.

Transakce se týkala všech majetkových účastí Společnosti včetně společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (dříve Telefónica Slovakia, s.r.o.). Obě společnosti mohou i nadále podnikat pod značkou O2, a to do ledna 2019. Zároveň jsou začleněny do partnerského programu Skupiny Telefónica, který umožňuje partnerským telekomunikačním operátorům možnost čerpat ekonomické výhody z rozsahu Skupiny Telefónica a spolupracovat v klíčových oblastech podnikání.

Skupina PPF zvýšila svůj podíl ve Společnosti na 83,2 % k 31. prosinci 2014.

Změna názvu

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 19. května 2014 změnila Společnost svůj název na O2 Czech Republic a.s. s účinností od 21. června 2014.

Telefónica Slovakia s.r.o. změnila svůj název na O2 Slovakia, s.r.o., s účinností od 4. června 2014.

Poskytnutí finanční asistence

V návaznosti na žádost většinového akcionáře ze dne 13. října 2014 rozhodla Společnost v souladu se stanovami Společnosti a zákonem o obchodních korporacích o poskytnutí finanční asistence. Finanční asistence byla schválena valnou hromadou dne 17. prosince 2014.

Finanční asistence může být poskytnuta ve formě úvěru až do výše 24,8 mld. Kč se splatností nejpozději do 7 let od data prvního čerpání a průběžně placeným úrokem, který bude vyšší

než úrok z úvěru, který společnost musí získat do 6 měsíců od okamžiku schválení finanční asistence valnou hromadou Společnosti.

Vysokorychlostní mobilní datová síť LTE

V roce 2014 na základě výsledků aukce získala Společnosti přiděl frekvencí od Českého telekomunikačního úřadu. Tyto frekvence jsou potřebné k vybudování mobilní sítě čtvrté generace (LTE).

Kombinace získaných kmitočtů umožní vybudovat v České republice doposud nejrychlejší mobilní síť. Společnost pokryla síť LTE již významnou část Prahy a Brna. Společnost začala s budováním sítě LTE i v dalších městech a regionech během prvního pololetí roku 2014.

Restrukturalizace

V roce 2014 Společnost pokračovala v realizaci restrukturalizačních aktivit a nákladové optimalizace s cílem dále zvýšit svoji provozní efektivitu. Společnost představila nové projekty v mnoha oblastech svého podnikání. Ty byly zaměřeny zejména na zjednodušení organizační struktury včetně snížení duplicitních pozic, konsolidaci a optimalizaci call center, snížení počtu a zjednodušení používaných aplikací a systémů a optimalizaci procesů. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 740 zaměstnanců a Společnosti vznikly náklady na restrukturalizaci ve výši 457 mil. Kč (viz Poznámka č. 2).



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti O2 Czech Republic a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti O2 Czech Republic a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti O2 Czech Republic a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti O2 Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V Praze, dne 10. února 2015

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Petr Škoda

Ing. Petr Škoda

Partner

Evidenční číslo 1842

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2014

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Výnosy	2	38 857	42 609
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	2	842	840
Náklady	2	-25 477	-26 809
Snížení hodnoty aktiv		-152	-11
Provozní zisk před odpisy (OIBDA)		14 070	16 629
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	7, 8	-9 964	-10 413
Provozní zisk		4 106	6 216
Finanční výnosy	3	937	1 058
Finanční náklady	3	-219	-316
Zisk před zdaněním		4 824	6 958
Daň z příjmů	4	-861	-1 215
Zisk		3 963	5 743
Ostatní úplný výsledek			
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		0	0
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		3 963	5 743
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti	5	3 963	5 743
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		3 963	5 743
Zisk na akcii (Kč) – základní*	5	13	18

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

ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2014

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2014	31. prosince 2013
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	7	34 052	39 563
Nehmotná aktiva	8	23 894	18 870
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	21	6 347	6 419
Ostatní finanční aktiva	10	509	166
Dlouhodobá aktiva		64 802	65 018
Zásoby	9	377	472
Pohledávky	10	6 836	7 730
Peníze a peněžní ekvivalenty	11	3 209	3 844
Běžná aktiva		10 422	12 046
Aktiva celkem		75 224	77 064
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	19	27 461	27 461
Vlastní akcie	19	-1 596	-1 596
Emisní ážio		19 349	19 349
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		11 156	12 816
Vlastní kapitál		56 370	58 030
Dlouhodobé finanční závazky	13	3 000	3 000
Odložený daňový závazek	14	2 149	2 733
Dlouhodobé rezervy	15	251	22
Ostatní dlouhodobé závazky	12	155	64
Dlouhodobé závazky		5 555	5 819
Krátkodobé finanční závazky	13	4 242	2 044
Obchodní a jiné závazky	12	8 792	11 003
Splatný daňový závazek	4	127	152
Krátkodobé rezervy	15	138	16
Běžné závazky		13 299	13 215
Závazky celkem		18 854	19 034
Vlastní kapitál a závazky celkem		75 224	77 064

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 10. února 2015 a jménem Společnosti ji podepsali:



Tomáš Budník

generální ředitel
předseda představenstva



Tomáš Kouřil

finanční ředitel
místopředseda představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
IČ: 49619187, auditorské oprávnění č. 71

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2014

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2013		28 022	24 374	-2 483	31	6 450	6 793	63 187
Zisk		0	0	0	0	0	5 743	5 743
Úplný výsledek		0	0	0	0	0	5 743	5 743
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	7	0	0	7
Distribuce odsouhlasené v roce 2013	6	0	-3 221	0	0	0	-6 442	-9 663
Operace s vlastními akciemi	19	0	118	-1 596	0	0	234	-1 244
Zrušení vlastních akcií	19	-561	-1 922	2 483	0	0	0	0
K 31. prosinci 2013		27 461	19 349	-1 596	38	6 450	6 328	58 030
K 1. lednu 2014		27 461	19 349	-1 596	38	6 450	6 328	58 030
Zisk		0	0	0	0	0	3 963	3 963
Úplný výsledek		0	0	0	0	0	3 963	3 963
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	-38	0	0	-38
Distribuce odsouhlasené v roce 2014	6	0	0	0	0	0	-5 682	-5 682
Operace s vlastními akciemi	19	0	0	0	0	0	97	97
K 31. prosinci 2014		27 461	19 349	-1 596	0	6 450	4 706	56 370

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2014

	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Zisk před zdaněním		4 824	6 958
Úpravy o:			
Přijaté dividendy		-925	-913
Odpisy budov a zařízení	7	7 951	8 194
Odpisy nehmotných aktiv	8	2 013	2 219
Snížení hodnoty aktiv		152	11
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	7	-11	-56
Čisté úroky a další výnosy/náklady		75	79
Kurzové zisky/ztráty (netto)		18	200
Změna reálné hodnoty		-3	-126
Změna stavu rezerv a opravných položek		299	334
Jiné nepeněžní operace		45	31
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		14 438	16 931
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení / snížení pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek		-716	210
Snížení/zvýšení stavu zásob		94	-29
Zvýšení/snížení závazků vůči věřitelům a ost. závazků		-1 512	-125
Peněžní toky z provozní činnosti		12 304	16 987
Zaplacené úroky	11	-64	-79
Přijaté úroky	11	4	15
Zaplacená daň z příjmů		-1 460	-1 425
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		10 784	15 498
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-2 388	-3 246
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-8 121	-1 873
Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		572	72
Pořízení finančních investic		0	-10
Dividenda přijatá		1 826	13
Poskytnuté půjčky		0	-187
Splacené půjčky		83	67
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-8 028	-5 164
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání / splátky úvěrů		4 000	0
Čerpání / splátky půjček		-1 802	1 362
Úhrady vlastníků za nabývání vlastních akcií		0	-1 596
Snížení vlastního kapitálu		0	-3 104
Dividenda vyplacená		-5 585	-6 191
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-3 387	-9 529
Čisté zvýšení / snížení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-631	805
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	11	3 844	3 017
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-4	22
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	11	3 209	3 844

ÚČETNÍ POSTUPY

Obsah	Strana
A Základní zásady	10
B Transakce v cizích měnách	13
C Pozemky, budovy a zařízení.....	13
D Nehmotná aktiva	14
E Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	15
F Snížení hodnoty aktiv	16
G Investice a jiná finanční aktiva.....	17
H Leasing	19
I Zásoby	20
J Pohledávky	20
K Peníze a peněžní ekvivalenty	20
L Finanční závazky	20
M Splatná a odložená daň	20
N Zaměstnanecké požitky	21
O Odměny vázané na akcie.....	22
P Rezervy.....	23
Q Výnosy a náklady	23
R Distribuce dividend	25
S Finanční nástroje	25
T Užití odhadů, předpokladů a úsudku.....	28
U Investice v dceřiných společnostech, společných podnikáních a přidružených společnostech	30
V Změny v účetní politice.....	30
W Provozní zisk	30
X Účtování o fúzi sloučením.....	30

A Základní zásady

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

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

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

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

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

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

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

V souvislosti se změnou akcionáře na začátku roku 2014 Společnost rozhodla o změně metody sestavení výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2014 (a srovnatelné období) z přímé na nepřímou metodu. Ke změně Společnost přistoupila z důvodů přizpůsobení se pravidlům reportingu mateřské Skupiny PPF.

Společnost je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti pevných linek a mobilních služeb. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy fixní a mobilní.

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

V roce 2014 Společnost přijala níže uvedené interpretace a změny účetních standardů, které se týkají její činnosti. Přijetí těchto interpretací a změn účetních standardů nemá žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IAS 32 Finanční nástroje: vykazování (Zápočet finančních aktiv a finančních závazků)

Novela stanoví, že právo na zápočet finančních aktiv a závazků musí být právně vymahatelné nejen v rámci běžného obchodního styku, ale i v případě, že některá ze smluvních stran, včetně vykazující účetní jednotky samotné, nesplní své závazky nebo je proti ní zahájeno insolvenční řízení. Kritéria pro zápočet finančních aktiv a finančních závazků podle IAS 32 říkají, že vykazující účetní jednotka musí mít úmysl vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek. V této souvislosti novela stanoví, že netto zúčtování jsou fakticky rovnocenná, a tudíž podmínky pro zúčtování v čisté výši splňují výhradně ty zúčtovací systémy založené na brutto principu, které generují nevýznamné úvěrové riziko nebo riziko likvidity a které zpracovávají pohledávky a závazky v rámci jednoho zúčtovacího procesu nebo cyklu.

IAS 36 Snížení hodnoty aktiv (Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv)

Novela vyjasňuje požadavky na zveřejnění informací v souvislosti s reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej. Původní úpravou IAS 36, která byla provedena v návaznosti na IFRS 13, IASB zamýšlela stanovit požadavek na zveřejnění informací o zpětně získatelné hodnotě znehodnocených aktiv v případě, že tato hodnota vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Tento požadavek byl novelou zrušen.

Dále IASB doplnila novelizovaný standard o následující dva požadavky na zveřejnění:

- zveřejnění dodatečných informací o oceňování reálnou hodnotou v případě, kdy zpětně získatelná hodnota znehodnoceného aktiva byla stanovena na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej;
- zveřejnění informací o použitých diskontních sazbách v případě, kdy zpětně získatelná hodnota vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej stanovené metodou současné hodnoty. Novela uvádí v soulad požadavky na zveřejnění hodnoty z užívání a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování (Novace derivátů a další účtování o zajištění)

Novela poskytuje výjimku ze stávajícího požadavku na přerušení zajišťovacího účetnictví v situacích, kdy dochází ke změně protistrany zajišťovacího nástroje, aby tak umožnila provedení vypořádání (clearingu) tohoto nástroje.

Novela se vztahuje na novace nejen centrálních protistran, ale i zprostředkovatelů, jimiž mohou být například členové clearingových organizací nebo klienti členů clearingových organizací, kteří sami vystupují jako zprostředkovatelé. U novací, které nesplňují kritéria pro uplatnění výjimky, musí účetní jednotka posoudit změny zajišťovacího nástroje z hlediska kritérií pro odúčtování finančních nástrojů a obecných podmínek pro pokračování účtování o zajištění.

Investiční jednotky (novela IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 a IAS 28)

IASB vydala novelu, která upravuje investice do dceřiných a přidružených společností a do společného podnikání realizované účetní jednotkou splňující definici tzv. investiční jednotky. Účetní jednotka tohoto typu bude tyto investice oceňovat reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty v souladu s IFRS 9 (resp. IAS 39). To nebude platit pro investice do dceřiných a přidružených společností a do společných podniků, které poskytují služby výhradně investiční jednotce. Takové investice se budou účtovat ekvivalenční metodou. Pokud nějaká investiční jednotka vykonává kontrolu nad jinou investiční jednotkou, ocení svou investici reálnou hodnotou. Nicméně její mateřská společnost, která sama není investiční jednotkou, už nebude moci tento způsob účtování použít. Pokud jde o investice do přidružených společností a společného podnikání, neinvestiční jednotky budou mít nadále možnost ocenit je reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty podle IAS 28.

IFRIC 21 Odvody

Interpretace se vztahuje na veškeré odvody, které neznamenají odliv prostředků představujících ekonomický prospěch uvedený v jiných standardech (např. IAS 12) ani pokuty či jiné sankce za porušení zákonů a právních předpisů. Podle interpretace účetní jednotka vykáže závazek vyplývající z odvodu v okamžiku, kdy dojde k činnosti zakládající povinnost zaplatit odvod v souladu s platnými právními předpisy. Pokud uvedená činnost nastává postupně za určité časové období, tvoří se závazek postupným způsobem. V případě odvodu, u něhož povinnost jeho úhrady vzniká při dosažení minimálního prahu, se podle interpretace závazek vykáže v okamžiku, kdy je tento práh dosažen.

Změny v následujících standardech jsou k účinné 31. prosinci 2014, ale nejsou pro Společnost relevantní – IAS 19 Zaměstnanecké požitky a IFRS 3 Podnikové kombinace.

Nové standardy neúčinné k 31. prosinci 2014 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Společnost)

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

Standardy a změny		Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu
IFRS 14	Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 11	Společná ujednání	1. ledna 2016
IAS 16 a IAS 38	Pozemky, budovy a zařízení a Nehmotná aktiva	1. ledna 2016
IAS 1	Sestavování a zveřejňování účetní závěrky	1. ledna 2016
IFRS 10 a IAS 28	Konsolidovaná účetní závěrka, Zveřejňování podílů v jednotlivých účetních jednotkách a Investice do přidružených podniků a společných podniků	1. ledna 2016
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28	Zveřejňování podílů v jednotlivých účetních jednotkách	1. ledna 2017
IFRS 15	Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2017
IFRS 9	Finanční nástroje - klasifikace a ocenění	1. ledna 2017

Společnost nyní posuzuje dopady z přijetí standardů a změn. U standardu IFRS 15 Společnost očekává významný dopad na finanční výkazy v období přijetí standardu. Na základě dosud provedených analýz u zbývajících standardů a změn Společnost neočekává významný dopad na finanční výkazy v období jejich přijetí.

B Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

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

C 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.

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

Následné výdaje jsou uznány jako aktivum v kategoriích pozemky, budovy a zařízení pouze v případě, že je pravděpodobné, že z nich bude mít Společnost budoucí ekonomický užitek a pořizovací náklady mohou být spolehlivě určeny.

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Společnosti	max. 40
Kabelová vedení a jiná související zařízení	10–25
Ústředny a související zařízení	max. 25
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 20

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

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

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

D Nehmotná aktiva

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

Nehmotná aktiva Společnosti nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponížených

o oprávky a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti. Zákaznické báze jsou odepisovány po dobu odpovídající zbývajícím průměrné době závazného smluvního vztahu nebo období, po které jsou účetní jednotkou využitelné ke generování budoucího ekonomického prospěchu.

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

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 8).

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 odepisován, ale je minimálně jednou ročně testován na snížení hodnoty, popř. kdykoli při zjištění indicií vedoucích ke snížení jeho hodnoty.

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

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

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

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

E Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

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

Společnost uzná snížení hodnoty aktiv při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na čistou prodejní cenu a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem na výkaz 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 prodejní ceny aktiva jsou identifikovány a vykázány ve výkazu zisku a ztráty, a to maximálně do výše doposud uznaného kumulativního snížení hodnoty.

F Snížení hodnoty aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně ziskatelnou 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 ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (penězotvorné jednotky).

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

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

G Investice a jiná finanční aktiva

Společnost 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 2014 a 2013 nedržela Společnost žádné investice v této kategorii.

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

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

Finanční aktiva, která má Společnost v úmyslu držet po dobu neurčitou, avšak má možnost je prodat z důvodů řešení likvidity nebo změny úrokové sazby, jsou klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva; tyto investice jsou zahrnuty do položky dlouhodobých aktiv, pokud vedení nemá výslovný záměr držet je po dobu kratší než 12 měsíců od rozvahového dne nebo pokud není nutné je prodat s cílem zvýšit pracovní kapitál. V takovém případě jsou zahrnuty do krátkodobých aktiv. Během roku 2014 a 2013 nedržela Společnost žádné investice v této kategorii.

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty aktiv klesne a pokles objektivně souvisí s událostí, ke které došlo až poté, co bylo snížení hodnoty aktiv zaúčtováno, snížení hodnoty aktiv se odúčtuje. Odúčtování se zohlední ve výkazu 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) v ostatním úplném výsledku, je odúčtována z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty i v případě, že finanční aktivum nebylo odúčtováno.

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

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

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

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

H Leasing

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

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

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

I Zásoby

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

J Pohledávky

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

K Peníze a peněžní ekvivalenty

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

L Finanční závazky

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

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

Výpůjční náklady související s úvěry používanými k financování pořízení a výstavby způsobilých aktiv jsou aktivovány v průběhu období, které je potřebné pro dokončení a přípravu daného aktiva k jeho následnému užívání. Ostatní úroky jsou účtovány přímo do nákladů.

M Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

Pro kalkulaci daně jsou použity daňové sazby a uplatněna právní ustanovení, která jsou platná nebo vydaná k datu účetní závěrky.

Daň z příjmů týkající se položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku je zahrnuta v ostatním úplném výsledku, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

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

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

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

N Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

Společnost hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění s využitím sazeb platných v průběhu období na základě hrubých mezd. Odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění odpovídají plánu definovaných příspěvků. Společnost nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby. Náklady související s odvody jsou zúčtovány ve výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke které se vztahují. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb pojišťovně v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Společnost nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

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

O Odměny vázané na akcie

V roce 2006 zavedla Společnost systém odměňování vázaný na tržní hodnotu akcií dřívější mateřské společnosti Telefónica. Část odměn bude vyplacena v penězích, zbývající část v podobě poskytnutí akcií. V průběhu roku 2014 došlo k úplnému vypořádání tohoto systému odměňování a k 31. prosinci 2014 nejsou poskytovány managementu Společnosti ani zaměstnancům žádné odměny vázané na akcie.

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

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

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

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

P Rezervy

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

Q Výnosy a náklady

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a po odečtení slev. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky. Provize hrazené zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období.

Výnosy a náklady jsou vykázány na aktuální bázi, tj. v okamžiku, kdy je uskutečněn prodej nebo nákup zboží nebo poskytnutí služby, bez ohledu na okamžik platby.

Hlas, data a internet

Výnosy z hlasových a datových služeb a přístupu k internetu zahrnují fixní paušál a variabilní sazbu. Výnosy z fixních a mobilních hlasových a datových služeb a služeb internetu jsou vykázány v okamžiku, kdy jsou služby poskytnuty.

Volné minuty

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

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

Výnosy z předplacených karet

Výnosy z předplacených karet jsou odloženy do okamžiku, kdy je využito hovorné nebo jsou poskytnuty jiné služby. Výnosy z předplacených karet jsou vykázány až v okamžiku použití karty zákazníkem.

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

Výnosy z prodeje přístrojů a ostatního zboží jsou vykázány v okamžiku uskutečnění prodeje, tj. v okamžiku, kdy došlo k převodu významných rizik a odměn z vlastnictví zboží na kupujícího. Jedná se o okamžik dodávky přístrojů a zboží distributorovi nebo konečnému zákazníkovi. Ztráty vzniklé v důsledku prodeje přístrojů a zboží za sníženou cenu jsou uznávány ke dni prodeje.

Služby informační a komunikační technologie a smlouvy o zhotovení

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

Výnos ze smluv o zhotovení (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 smlouvy o zhotovení je okamžitě vykázána jako náklad, pokud je pravděpodobné, že celkové náklady předmětu smlouvy překročí celkový výnos ze smlouvy.

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. Výnosy jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby.

Výnosy z propojení

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

Brutto a netto vykazování výnosů

Při určování, zda výnosy vykazovat v brutto (tj. s odděleným vykázáním nákladů) nebo v netto výši, Společnost posuzuje, zda je ve vztahu majícího charakter zastupování nebo zprostředkování. Pokud ano, je klasifikována jako zprostředkovatel a výnosy jsou uznány v netto hodnotách, tj. pouze částky odpovídající marži nebo realizované provizi. Společnost může vstoupit do vztahu majícího charakter zastupování při poskytování služeb premium SMS, audiotex nebo ostatních služeb.

Dividendové výnosy

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

Úrokové výnosy

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

Prodeje na splátky

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

R Distribuce dividend

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

S Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 13.

Řízení finančních rizik

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

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(i) Měnové riziko

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

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

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

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z pohyblivé úrokové sazby použité u finančních/peněžních investic a dluhových instrumentů.

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

(iii) Riziko likvidity

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

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

(iv) Úvěrové riziko

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

Společnost obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. V souladu s politikou Společnosti je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 10. V rámci Společnosti není významná koncentrace úvěrového rizika.

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

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

- a) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek). Tyto aktivity probíhají v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek nazývaném RMCA.

- b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, registr neplatičů Solus, ostatní externí databáze), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů. Stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, frančízy) při nákupu produktů a jejich zajištění formou záruky, pojištění pohledávek, směnky, zástavy nemovitosti, bankovní záruky atd.
- c) vymáhací proces: Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Managementu.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Společnosti, buď nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle konkrétních pravidel definovaných ve standardu IAS 39, nebo se Společnost rozhodla nevyužít specifická opatření pro účtování o zajištění podle IAS 39. Změny reálné hodnoty takových derivátových nástrojů, které nesplňují podmínky účtování o zajištění, se vykazují ve výkazu 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 jakékoli kumulované zisky nebo ztráty, které jsou v té době zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, vyčleněny v ostatním úplném výsledku, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci pevného příslibu nebo očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, neprodleně převedeny do výkazu zisku a ztráty.

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

Odhad reálné hodnoty

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

T Užití odhadů, předpokladů a úsudku

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 4 a Poznámka č. 14).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

Účtování investic do hmotného a nehmotného majetku zahrnuje používání odhadů pro určení doby životnosti aktiv pro účely odepisování a pro posouzení reálné hodnoty aktiv v době akvizice pro aktiva pořízené v rámci podnikových kombinací.

Pro určení životnosti je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce C Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce D Nehmotná aktiva.

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

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Společnost pravidelně vyhodnocuje výkonnost peněžotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek.

Společnost ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Společnost odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována (viz Poznámka č. 8).

Společnost testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení (viz Poznámka č. 8).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Společnost je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 16. Způsob, jakým Společnost ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Společnosti, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Společnost tvoří rezervu (viz Poznámka č. 15), pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti, a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je odhadována na základě historické zkušenosti a individuálního posouzení. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v poznámce J Pohledávky.

U Investice v dceřiných společnostech, společných podnikáních a přidružených společnostech

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

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož Společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluovládání, kdy strategická finanční a provozní rozhodování týkající se činnosti společného podniku vyžadují jednomyslný souhlas všech stran, které sdílejí ovládání.

V souvislosti se svou účastí na společném ujednání Společnost vykazuje majetkové účasti ve společných podnicích, které oceňuje pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

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

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

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

V Změny v účetní politice

V roce 2014 a 2013 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

W Provozní zisk

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

X Účtování o fúzi sloučením

Fúze Společnosti a dceřiné společnosti představuje transakci pod společnou kontrolou, která je vyňata z působnosti standardu IFRS 3 Podnikové kombinace. V souladu s IFRS je za datum transakce považován datum zápisu do obchodního rejstříku. S účinností od tohoto data budou samostatné účetní výkazy Společnosti zahrnovat aktiva a pasiva obou společností.

K datu transakce jsou aktiva a závazky dceřiné společnosti vykázány v individuální rozvaze Společnosti v zůstatkových cenách, ve kterých byly dříve vykázány v konsolidované rozvaze Společnosti. Dále dojde k eliminaci vzájemných vztahů mezi slučovanými společnostmi. Dojde-li k rozdílu z vyloučení, rozdíl bude vykázán ve vlastním kapitálu.

Je nezbytné, aby účetní závěrky obou slučovaných společností byly připraveny na základě stejných účetních pravidel.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah	Strana
1 Informace o segmentech.....	33
2 Provozní výnosy a náklady	34
3 Finanční výnosy a náklady	35
4 Daň z příjmů.....	36
5 Zisk na akcii	36
6 Dividendy a jiné distribuce	37
7 Pozemky, budovy a zařízení.....	38
8 Nehmotná aktiva	39
9 Zásoby	41
10 Pohledávky	42
11 Peníze a peněžní ekvivalenty	43
12 Obchodní a jiné závazky	44
13 Finanční závazky a aktiva	45
14 Odložená daň.....	47
15 Rezervy.....	48
16 Potenciální závazky a soudní spory	49
17 Smluvní závazky	53
18 Poskytování licencovaných služeb.....	53
19 Vlastní kapitál	54
20 Transakce se spřízněnými osobami.....	55
21 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky	59
22 Události, které nastaly po datu účetní závěrky.....	62

1 Informace o segmentech

Společnost vykazuje dva hlavní provozní segmenty:

- fixní – telefonní a datové služby s použitím vlastní pevné telefonní sítě a ICT služby
- mobilní – mobilní telefonní služby

Rok končící 31. prosince 2014 V milionech Kč	Fixní	Mobilní	Společnost
Výnosy	19 766	19 577	39 343
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	599	243	842
Tržby mezi segmenty	-368	-118	-486
Celkové výnosy	19 997	19 702	39 699
Celkové náklady	-12 883	-12 594	-25 477
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-151	-1	-152
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-6 527	-3 437	-9 964
Provozní zisk	436	3 670	4 106
Finanční zisk (netto)			718
Zisk před zdaněním			4 824
Daň z příjmů			-861
Zisk			3 963
Aktiva (bez goodwillu)	30 591	31 185	61 776
Goodwill	128	13 320	13 448
Aktiva celkem	30 719	44 505	75 224
Závazky vůči věřitelům	-4 445	-4 347	-8 792
Ostatní závazky	-5 088	-4 974	-10 062
Závazky celkem	-9 533	-9 321	-18 854
Přírůstky dl. majetku	3 469	6 630	10 099

Rok končící 31. prosince 2013	Fixní	Mobilní	Společnost
V milionech Kč			
Výnosy	20 376	22 705	43 081
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	546	294	840
Tržby mezi segmenty	-324	-148	-472
Celkové výnosy	20 598	22 851	43 449
 Celkové náklady	 -13 013	 -13 796	 -26 809
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-8	-3	-11
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-6 940	-3 473	-10 413
 Provozní zisk	 637	 5 579	 6 216
Finanční zisk (netto)			742
Zisk před zdaněním			6 958
Daň z příjmů			-1 215
Zisk			5 743
 Aktiva (bez goodwillu)	 35 006	 28 610	 63 616
Goodwill	128	13 320	13 448
Aktiva celkem	35 134	41 930	77 064
 Závazky vůči věřitelům	 -5 341	 -5 662	 -11 003
Ostatní závazky	-3 899	-4 132	-8 031
Závazky celkem	-9 240	-9 794	-19 034
 Přírůstky dl. majetku	 3 074	 2 134	 5 208

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2014 a 2013 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 Provozní výnosy a náklady

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Výnosy z hlasových služeb	19 871	22 498
Výnosy z datových služeb	10 956	10 990
Ostatní telekomunikační výnosy	8 030	9 121
Celkem	38 857	42 609
 Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	 842	 840

Kategorie Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb obsahuje položku aktivace vlastní práce.

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Přímé náklady na prodej	-11 976	-12 492
Osobní náklady	-4 623	-5 027
Externí služby	-8 079	-8 506
Opravné položky k pohledávkám a zásobám	-214	-397
Ostatní náklady	-585	-387
Celkem	-25 477	-26 809

Přímé náklady na prodej obsahují zejména tyto druhy nákladů: propojovací a roamingové náklady, náklady na prodané zboží, subdodávky, provize a ostatní přímé náklady.

Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2014 i 2013 byl řádně schválen a následně Společností implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2014 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Společnosti náklady ve výši 457 mil. Kč (2013: 368 mil. Kč). Z toho činí náklady na samotné odstupné 432 mil. Kč (2013: 336 mil. Kč) a náklady na konzultace s tím spojené 25 mil. Kč (2013: 32 mil. Kč).

Náklady na restrukturalizaci jsou vykázány v osobních nákladech.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2014 částky 10 mil. Kč (2013: 17 mil. Kč).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

3 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící	Rok končící
	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	6	15
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	2	126
Ostatní finanční výnosy	929	917
Celkové finanční výnosy	937	1 058
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-64	-65
Kurzová ztráta (netto)	-18	-200
Ostatní finanční náklady	-137	-51
Celkové finanční náklady	-219	-316

Společnost vykazuje kurzové zisky a ztráty kompenzovaně a stejně přistupuje k vykazování efektů vyplývajících z úprav reálné hodnoty derivátů.

Ostatní finanční výnosy obsahují dividendu od dceřiných společností O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 912 mil. Kč (2013: 900 mil. Kč), CZECH TELECOM Germany GmbH ve výši 5 mil. Kč

(2013: 0 mil. Kč), CZECH TELECOM Austria GmbH výši 3 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) a Bonerix s.r.o., ve výši 0 mil. Kč (2013: 8 mil. Kč).

4 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 445	1 678
Odloženou daň (viz Poznámka č. 14)	<u>-584</u>	<u>-463</u>
Daň z příjmů	861	1 215

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Zisk před zdaněním	4 824	6 958
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	917	1 322
Výnosy nepodléhající zdanění	-176	-175
Náklady nezahrnuté do základu daně	120	69
Daň vztahující se k minulým obdobím	<u>0</u>	<u>-1</u>
Daň z příjmů – náklad	861	1 215
Efektivní daňová sazba	18 %	17 %

K 31. prosinci 2014 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 449 mil. Kč (2013: 1 714 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 1 322 mil. Kč (2013: 1 562 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 2 149 mil. Kč (2013: 2 733 mil. Kč).

5 Zisk na akcii

Zisk na akcii je počítán jako podíl čistého zisku k rozdělení a váženého průměrného počtu vydaných běžných akcií během období. Vážený průměrný počet akcií zohledňuje změny v počtu vlastních akcií v průběhu roku.

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu	310 220 067	312 834 249
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	3 963	5 743
Zisk na akcii (Kč)	13	18

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

Řádná valná hromada dne 19. dubna 2012 schválila program nabývání vlastních kmenových akcií po dobu následujících 5 let, maximálně do výše 10 % z celkového počtu 322 089 890 kmenových akcií. Představenstvo Společnosti rozhodlo o zastavení programu nabývání vlastních kmenových akcií Společnosti s účinností od 29. října 2013.

6 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	5 682	6 442
Jiné distribuce	0	3 221
Celkem odsouhlasené distribuce	5 682	9 663

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2014 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2014 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2014 se uskuteční na valné hromadě akcionářů.

Schválení zisku za rok 2013 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 25. června 2014 (2012: 22. dubna 2013). Dividendy za rok 2013 byly splatné 26. listopadu 2014.

Řádná valná hromada, která se konala 22. dubna 2013, schválila kromě výplaty dividendy i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, přičemž na každou akcii byla vyplacena částka 10 Kč před zdaněním, celkem 3 221 mil. Kč. U vlastních akcií nevznikl nárok na výplatu podílu z emisního ážia.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Dividenda na akcii (nominální hodnota 87 Kč)	18	20
Jiné distribuce na akcii	0	10
Celkem distribuce na akcii	18	30

7 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2014					
Počáteční zůstatek	8 970	21 519	8 241	833	39 563
Přírůstky	152	459	1 366	454	2 431
Úbytky	-4	0	-5	0	-9
Reklasifikace	24	-5	16	-10	25
Odpisy	-663	-4 862	-1 997	-429	-7 951
Snížení hodnoty	0	0	-7	0	-7
Zůstatková hodnota	8 479	17 111	7 614	848	34 052
K 31. prosinci 2014					
Pořizovací cena	19 354	104 497	76 783	6 618	207 252
Oprávky a snížení hodnoty	-10 875	-87 386	-69 169	-5 770	-173 200
Zůstatková hodnota	8 479	17 111	7 614	848	34 052
K 31. prosinci 2013					
Počáteční zůstatek	9 444	25 562	8 289	1 182	44 477
Přírůstky	248	827	2 038	189	3 302
Úbytky	-12	-5	-43	0	-60
Reklasifikace	14	17	37	-19	49
Odpisy	-724	-4 882	-2 069	-519	-8 194
Snížení hodnoty	0	0	-11	0	-11
Zůstatková hodnota	8 970	21 519	8 241	833	39 563
K 31. prosinci 2013					
Pořizovací cena	19 216	104 280	82 474	7 178	213 148
Oprávky a snížení hodnoty	-10 246	-82 761	-74 233	-6 345	-173 585
Zůstatková hodnota	8 970	21 519	8 241	833	39 563

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2014 činila 910 mil. Kč (2013: 1 469 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2014 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 181 mil. Kč (2013: 178 mil. Kč).

K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2014 a 2013 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 Společnost nevykazovala žádná dlouhodobá aktiva určená k prodeji.

V průběhu roku 2014 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 21 mil. Kč (2013: 62 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 10 mil. Kč (2013: 5 mil. Kč).

8 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Počáteční zůstatek	13 448	2 373	3 038	0	11	18 870
Přírůstky	0	2 808	1 111	3 742	7	7 668
Úbytky	0	0	0	-545	0	-545
Reklasifikace	0	0	-13	0	0	-13
Odpisy	0	-468	-1 406	-136	-3	-2 013
Snížení hodnoty	0	0	-73	0	0	-73
Zůstatková hodnota	13 448	4 713	2 657	3 061	15	23 894
K 31. prosinci 2014						
Pořizovací cena	13 448	8 591	25 022	3 197	18	50 276
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 878	-22 365	-136	-3	-26 382
Zůstatková hodnota	13 448	4 713	2 657	3 061	15	23 894
K 31. prosinci 2013						
Počáteční zůstatek	13 448	2 758	2 977	0	0	19 183
Přírůstky	0	0	1 895	0	11	1 906
Odpisy	0	-385	-1 834	0	0	-2 219
Zůstatková hodnota	13 448	2 373	3 038	0	11	18 870
K 31. prosinci 2013						
Pořizovací cena	13 448	5 782	28 318	0	11	47 559
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 409	-25 280	0	0	-28 689
Zůstatková hodnota	13 448	2 373	3 038	0	11	18 870

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2014 činila 994 mil. Kč (2013: 696 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

Goodwill

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

odepisován po dobu 20 let a prověřován na případné indikátory snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni.

V souladu s úpravou IFRS 3, IAS 36 a IAS 38 Společnost přerušila od 1. ledna 2005 odepisování dříve identifikovaného goodwillu. Kumulované oprávky 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 neurčitelnou 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.

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 bylo v rámci Goodwillu vykázáno 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti.

Společnost testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky penězotvorné jednotky (mobilní a fixní část), která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje penězotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Společnosti. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na tříleté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální 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 penězotvorných jednotek.

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

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Společnost podniká. Společnost používá tempo růstu mezi -1 % a 0 %.

Diskontní sazba – diskontní sazby odrážejí odhad rizika, které management přiřazuje konkrétní penězotvorné jednotce. Základem pro určení hodnoty diskontní sazby jsou vážené náklady kapitálu (WACC). Tato sazba je počítána modelem pro oceňování kapitálových aktiv (CAPM), Společnost také využívá relevantní údaje převzaté od nezávislých finančních analytiků jako benchmark.

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

Licence

Udělené licence představují právo na provozování mobilních sítí UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, systém standardu mobilních telefonů třetí generace), GSM (Global System for Mobile Communication, systém druhé generace), CDMA (Code Division Multiple Access) a LTE (Long Term Evolution) v České republice.

V roce 2014 Společnost získala licenci na provozování služeb v LTE standardu na území České republiky. Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č. 18.

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
GSM 900 licence	114	186
GSM 1800 licence	92	150
CDMA 450 licence	14	18
UMTS licence	1 769	2 019
LTE licence	<u>2 724</u>	<u>0</u>
Celkem	4 713	2 373

V průběhu let 2014 a 2013 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

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

Společnost vynakládá interní náklady na aktivity v oblasti výzkumu a vývoje ve smyslu § 2 odst. 1 zákona č. 130/2002 Sb. o podpoře výzkumu a vývoje, které však nesplňují kritéria kapitalizace dle standardu IAS 38 Nehmotná aktiva pro rok 2014 a 2013.

Ocenitelná práva

Společnost rozhodla o využití opce v licenční smlouvě, na základě které užívá ochrannou známku O2 v České republice. Využitím opce Společnost pořídila ochrannou známku O2, vykázanou mezi nehmotnými aktivy.

9 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Telekomunikační materiál	63	64
Zboží	<u>314</u>	<u>408</u>
Celkem	377	472

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 44 mil. Kč (2013: 42 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 140 mil. Kč (2013: 2 409 mil. Kč).

V roce 2014 a 2013 Společnost neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

10 Pohledávky

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	5 688	4 889
Pohledávky z obchodního styku ve skupině	414	718
Náklady příštích období	441	737
Ostatní pohledávky (netto)	293	1 386
Celkem	6 836	7 730

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 534 mil. Kč (2013: 3 755 mil. Kč).

Náklady příštích období roku 2013 obsahují zálohu zaplacenou za účast v LTE tendru ve výši 375 mil. Kč.

Ostatní pohledávky k 31. prosinci 2013 obsahují pohledávku z dividendy vůči dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 898 mil. Kč.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2014	6 102	3 820	247	3	0	0
K 31. prosinci 2013	5 607	2 840	287	43	4	35

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2013	3 672
Přírůstky	1 830
Úbytky/splacené pohledávky	-1 747
K 31. prosinci 2013	3 755
Přírůstky	1 615
Úbytky	-1 836
K 31. prosinci 2014	3 534

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

K 31. prosinci 2014 vykazuje Společnost dlouhodobá finanční aktiva ve výši 509 mil. Kč (2013: 166 mil. Kč), která zahrnují ostatní dlouhodobé pohledávky včetně nákladů příštích období, dlouhodobé zálohy a ostatní finanční investice, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva. K 31. prosinci 2014 dlouhodobá finanční aktiva obsahují 29 mil. Kč (2013: 26 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody, zahrnují zejména služby roamingu a propojení. Jedná se o následující finanční nástroje:

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	1 244	835
Částky, které jsou započteny	<u>-512</u>	<u>-375</u>
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	732	460

11 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	190	312	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami	<u>3 019</u>	<u>3 532</u>	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	3 209	3 844	

K 31. prosinci 2014 a 2013 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

K 31. prosinci 2014 peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti dosahovaly 3 209 mil. Kč (2013: 3 844 mil. Kč), z nichž 427 mil. Kč (2013: 3 844 mil. Kč) bylo splatných do 1 měsíce a 2 782 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) měly splatnost delší než 1 měsíc.

V roce 2014 Společnost využívala cash-pooling jen s dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o. (viz Poznámka č. 13). V roce 2013 využívala Společnost vzájemný cash-pooling i se skupinou tehdejší mateřské společnosti Telefónica.

K 31. prosinci 2014 měla Společnost k dispozici přibližně 897 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2013: 1 346 mil. Kč), přičemž od 1. ledna 2015 má Společnost k dispozici 597 mil. Kč.

K 31. prosinci 2014 a 2013 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

Přijaté a zaplacené úroky a ostatní finanční příjmy a výdaje byly následující:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
Zaplacené úroky	-64	-79
Přijaté úroky	4	15
Bankovní poplatky	-20	-26
Ostatní finanční příjmy	43	70
Celkem	-37	-20

12 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Závazky z obchodního styku	6 871	9 191
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	655	538
Ostatní výnosy příštích období	565	470
Předplacené karty	151	261
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	414	441
Ostatní závazky	136	102
Závazky celkem	8 792	11 003

Ostatní dlouhodobé závazky	155	64
----------------------------	-----	----

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody, zahrnují zejména služby roamingu a propojení. Jedná se o následující finanční nástroje:

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Hrubé částky závazků z obchodního styku	1 588	941
Částky, které jsou započteny	-512	-375
Čisté částky závazků z obchodního styku	1 076	566

13 Finanční závazky a aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Úvěry v domácí měně	7 000	3 000
Vnitroskupinový cash-pooling (viz Poznámka č. 20)	238	2 040
Úrokové závazky a deriváty	4	4
Celkové finanční závazky	7 242	5 044
Splatné:		
do 1 roku	4 242	2 044
za 1–5 let	3 000	3 000
Celkové finanční závazky	7 242	5 044

Smlouva o úvěru – 4 miliardy Kč

Dne 28. listopadu 2014 podepsala Společnost smlouvu o krátkodobém úvěru ve výši 4 miliardy Kč s Komerční bankou, a.s. se splatností 3 měsíce a současně s možností prodloužení splatnosti na 6 resp. 12 měsíců. Společnost použila tento provozní úvěr na splacení závazků přímo souvisejících s obchodními vztahy s původním majoritním akcionářem. Úroková sazba úvěru je PRIBOR plus marže 0,50 %.

Smlouva o úvěru – 3 miliardy Kč

Úvěr je splatný v roce 2016 a úroková sazba úvěru činí 1M PRIBOR plus marže 1,75 % p.a. (2013: 1M PRIBOR plus marže 1,75 % p.a.).

V květnu 2012 zahájila Společnost s dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o., vzájemný cash-pooling, který umožňuje Společnosti efektivní řízení peněžních zdrojů.

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

Žádný majetek Společnosti není předmětem zajištění pro účely čerpání stávajících úvěrů.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Společnosti k 31. prosinci 2014 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2014				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	4 026	284	3 047	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Ostatních výnosů příštích období a Předplacených karet)	6 108	1 968	0	0
Celkem	10 134	2 252	3 047	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	149	6

K 31. prosinci 2013

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	16	2 087	3 112	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Ostatních výnosů příštích období a Předplacených karet)	8 993	1 279	0	0
Celkem	9 009	3 366	3 112	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	58	6

V roce 2014 a 2013 Společnost neposkytla žádné garance třetím stranám.

Reálné hodnoty

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

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
Finanční aktiva	2014	2013	2014	2013
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 209	3 844	3 209	3 844
Krátkodobé půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	143	331	143	331
Deriváty	1	44	1	44
Ostatní finanční aktiva	509	166	509	166
V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
Finanční závazky	2014	2013	2014	2013
Úročené úvěry a půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	7 242	5 044	7 242	5 044

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

Úrovně reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 Společnost vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2014 a 31. prosince 2013 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Analýza finančního rizika

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2014	2013
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-48	-171
Stress testing*	-41	-58
Úrokové riziko		
Stress testing*	-1	-4

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

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

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

Finanční deriváty

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

V milionech Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2014	2013	2014	2013
Měnové kontrakty	333	1 037	0	44

14 Odložená daň

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

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2014 a 2013 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2014	2013
K 1. lednu	2 733	3 196
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 4)	-584	-463
K 31. prosinci	2 149	2 733

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Odložená daňová pohledávka	-432	-386
Odložený daňový závazek	2 581	3 119
Celkem	2 149	2 733

Odložená daňová pohledávka obsahuje 403 mil. Kč (2013: 353 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 29 mil. Kč (2013: 33 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 678 mil. Kč (2013: 695 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 1 903 mil. Kč (2013: 2 424 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty	
	2014	2013	2014	2013
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	2 367	2 893	-526	-460
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-218	-160	-58	-3
Celkem	2 149	2 733	-584	-463

15 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2014	0	21	17	38
Tvorba rezerv	267	40	64	371
Čerpání rezerv	0	-11	-9	-20
K 31. prosinci 2014	267	50	72	389
Krátkodobé rezervy 2014	31	35	72	138
Dlouhodobé rezervy 2014	236	15	0	251
	267	50	72	389
Krátkodobé rezervy 2013	0	7	9	16
Dlouhodobé rezervy 2013	0	14	8	22
	0	21	17	38

Společnost vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 267 mil. Kč. Důvodem vykázání rezervy je podstatné navýšení odhadu současné hodnoty budoucích nákladů spojených s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v souvislosti s projektem sdílení sítí. Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku.

U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data účetní závěrky. Ostatní rezervy tvoří převážně rezerva na náklady spojené s restrukturalizací a rezerva na náklady spojené s ukončením nájmu v administrativní budově.

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Společnost účastníkem (viz Poznámka č. 16).

16 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2014 se dařilo pokračovat v úspěšném trendu obrany proti žalobám podaných jinými subjekty v předchozích letech. Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

I. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

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

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá, a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah, ani jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně se žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno. Tento rozsudek byl v září 2011 potvrzen také Nejvyšším správním soudem. ÚOHS na to v březnu 2011 reagoval zahájením správního řízení ve věci možného zneužití dominantního postavení na trhu přístupu ke službám sítě Internet prostřednictvím širokopásmových technologií ADSL. Společnost podala k ÚOHS řadu vyjádření prokazujících, že ÚOHS nesprávně vymezuje relevantní trh, na němž by Společnost údajně měla zastávat dominantní postavení, a dokonce ho údajně zneužít. Tvrzení Společnosti o silné konkurenci mezi technologiemi xDSL, kabel a WiFi v České republice přitom opakovaně potvrdil Český telekomunikační úřad i Evropská komise. Zároveň Společnost předložila ÚOHS i řadu dalších důkazů prokazujících korektnost všech jejích postupů. Do spisu jsou průběžně dodávány další podklady. Vzhledem k rozsáhlosti a extrémní délce zjišťování Společnost nemůže odhadnout, kdy by mělo být řízení skončeno.

ÚOHS nevydal žádné rozhodnutí ani v průběhu roku 2014, přestože Společnost poskytuje veškerou součinnost. Stejně jako v případě účetní závěrky za rok 2013, tak ani k datu schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout, zda toto řízení bude mít jakékoli finanční dopady a případně v jaké výši ani kdy bude skončeno.

ii. Řízení o pokutě 91,9 mil. Kč

V prosinci 2009 zrušil Krajský soud v Brně rozhodnutí ÚOHS, jímž v prosinci 2003 uložil Společnosti pokutu 81,7 mil. Kč v řízení o zneužití dominantního postavení na trhu pevných hlasových služeb. V důsledku zrušení rozhodnutí požádala Společnost ÚOHS o vrácení pokuty i úroků z prodlení. ÚOHS sice vrátil jistinu, než však bylo rozhodnuto o vrácení úroků, Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Brně, čímž se soudní řízení vrátilo již potřetí před Krajský soud v Brně. Krajský soud v Brně rozhodnutí v rozsahu týkající se pokuty nakonec v březnu 2011 definitivně zrušil a vrátil ÚOHS k dalšímu řízení, kde měl ÚOHS v souladu s právem odůvodnit výši pokuty ve vztahu k posuzovanému období. Přes námítky Společnosti ohledně nedostatečných podkladů, ÚOHS vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 91,9 mil. Kč. Společnost považuje uložení této pokuty za nepřipustnou odvetu ze strany ÚOHS a podala žalobu. Krajský soud v Brně nejprve odložil splatnost pokuty svým rozhodnutím z února 2013, rozsudkem ze dne 23. října 2014 však žalobu Společnosti zamítl. S ohledem na to, že rozsudek krajského soudu ve správním soudnictví je pravomocný doručením, byla Společnost nucena pokutu uhradit v listopadu 2014. Podala však kasační stížnost k Nejvyššímu správnímu soudu.

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

Ve sporech se společností AUGUSTUS spol. s r.o. došlo k přesvědčivému zvrácení situace ve prospěch Společnosti. Společnost se tak nyní zaměřuje na vymození bezdůvodného obohacení od společnosti AUGUSTUS spol. s r.o. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. původně zažalovala Společnost kvůli údajné ztrátě zisku v letech 1995–2001 ve výši přibližně 183 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. uváděla, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání a distribuci telefonních karet, jež byla uzavřena na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Následně však došlo v řízení k pozitivnímu obratu pro Společnost, když Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky na základě dovolání Společnosti zrušil a Městský soud v Praze v dubnu 2010 žalobu zcela zamítl. Vrchní soud v Praze v srpnu 2011 zamítnutí žaloby potvrdil. Společnost v reakci na tento vývoj podala žalobu, aby AUGUSTUS spol. s r.o. částku 139 mil. Kč vrátila. Městský soud v Praze v září 2011 žalobě vyhověl. AUGUSTUS spol. s r.o. podala odvolání, ale bez úspěchu. Ukázalo se však, že nejméně 94 mil. Kč AUGUSTUS spol. s r.o. převedla v mezidobí jiným osobám na základě dohod s jednatelem. Společnost využívá všech právních kroků k zajištění majetku a zabránění dalších úniků. V květnu 2013 Vrchní soud v Praze potvrdil prohlášení konkursu na majetek společnosti AUGUSTUS spol. s r.o. Společnost je věřitelem s nejvyšší přihlášenou a uznanou pohledávkou.

III. CNS a.s. – žaloba o 19,8 mil. Kč

Mezi pracovníky společnosti CNS a.s. zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potencionální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován.

Společnost CNS a.s. ovšem podala v srpnu 2010 proti Společnosti žalobu na náhradu škody a ušlého zisku ve výši 137,2 mil. Kč za neuzavření smlouvy. Společnost považuje nárok za smyšlený a jeho výši za zjevně přemrštěnou, což demonstruje i fakt, že dle účetní závěrky CNS a.s. za rok 2009 dosáhla zisku necelých 5,5 mil. Kč. Městský soud v Praze v prosinci 2012 žalobu v plném rozsahu zamítl. Společnost CNS a.s. podala odvolání pouze v rozsahu 19,8 mil. Kč. Vrchní soud v Praze potvrdil, že žádná smlouva mezi společnostmi CNS a.s. a Společností uzavřena nebyla a CNS a.s. nevznikl jakýkoli nárok z titulu smlouvy. Vrchní soud pouze přikázal Městskému soudu v Praze, aby znovu rozhodl ohledně možných nároků z titulu předsmmluvní odpovědnosti, spis však neobsahuje žádné důkazy ohledně takových nároků. Společnost CNS a.s. před posledním jednáním v říjnu 2014 oznámila soudu, že údajně postoupila své „pohledávky“ na společnost NAMARA INVESTMENT PARTNERS Ltd. Přitom se jedná o společnost založenou v Londýně 14 dní před tímto oznámením. Společnost podala proti návrhu námítky, neboť v něm spatřuje pouze pokus společnosti CNS a.s. vyhnout se placení náhrady nákladů řízení v případě neúspěchu ve sporu.

IV. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

Dne 28. března 2011 podala společnost VOLNÝ, a.s., k Městskému soudu v Praze žalobu proti Společnosti o zaplacení částky přes 4 mld. Kč za údajné zneužití dominantního postavení na trhu poskytování širokopásmového přístupu k síti Internet. Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ, a.s., od roku 2004. Společnost VOLNÝ, a.s., mj. uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že automaticky stejného výsledku by dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Soud začal projednávání věci a jednání pokračovala v průběhu roku 2013, včetně výsledků znaleců a svědků. Poslední jednání ve věci se konalo v únoru 2014 s tím, že soud zvažuje zadání revizního znaleckého posudku. Jeho předmět ani znění otázek však dosud není známo.

V. BELL TRADE s.r.o. – žaloba o 3,2 mld. Kč

V únoru 2012 byla Společnosti doručena žaloba společnosti BELL TRADE s.r.o. o 3,2 mld. Kč. Žaloba byla podána k Okresnímu soudu v Malackách a byla založena na tvrzení, že Společnost uzavřela se společností RVI, a.s. v roce 2002 smlouvy na různé IT projekty. Společnost BELL TRADE s.r.o. se sídlem v Bratislavě údajně přes několik prostředníků koupila pohledávky z titulu smluvní odměny za poskytované služby. Společnost podala k Okresnímu soudu v Malackách vyjádření, v němž uvedla, že žádná smlouva uzavřena nebyla a Společnost neobdržela nikdy ani žádné protiplnění, za něž by měla komukoli plnit smluvní odměnu. Navíc namítla nedostatek pravomoci slovenských soudů, neboť spor nemá jakýkoli vztah k slovenskému území. V červnu 2012 obdržela Společnost usnesení, jímž bylo řízení zastaveno pro nedostatek pravomoci slovenských soudů. Společnost BELL TRADE s.r.o. podala odvolání, na jehož základě Krajský soud v Bratislavě rozhodnutí zrušil, čímž byla věc nadále vedena u Okresního soudu v Malackách. Zároveň žalobce podal v prosinci 2013 návrh na rozšíření žaloby na 9,7 mld. Kč. V únoru 2014 navíc poslala společnost BELL TRADE s.r.o. dopis Společnosti, kde uvádí, že údajnou pohledávku postoupila hong kongské společnosti MILLBURN LIMITED. O připsuštění rozšíření žaloby ani změně na straně žalobce však soud nerozhodl. Proti setrvání sporu v jurisdikci slovenských soudů podala společnost ústavní stížnost. Ústavní soud Slovenské republiky svým usnesením ze dne 18.

března 2014 nejprve odložil vykonatelnost rozhodnutí Krajského soudu v Bratislavě a dne zveřejnil 2. června 2014 na internetových stránkách zprávu, že rozhodl o naší ústavní stížnosti a to tak, že jí vyhověl. Usnesení Krajského soudu Bratislava, které ponechalo řízení v jurisdikci slovenských soudů (konkrétně Okresného soudu Malacky) bylo zrušeno jako neústavní. Krajský soud v Bratislavě byl povinen ve věci rozhodnout znovu a to v souladu se závazným právním názorem Ústavního soudu SR a usnesením ze dne 28. listopadu 2014 řízení před slovenskými soudy pravomocně zastavil.

VI. ČESKÉ RADIOKOMUNIKACE – žaloba o 3,1 mld. Kč

V říjnu 2012 byla Společnosti doručena žaloba společnosti České Radiokomunikace a.s. (ČRa) o 3,1 mld. Kč. Žalobce uvádí, že Společnost mu měla údajně způsobit škodu zneužitím dominantního postavení „na trhu xDSL“ v důsledku čehož, nebyla prý společnost ČRa schopna své podnikání odpovídajícím způsobem rozvinout a dosáhnout „spravedlivého postavení na maloobchodním trhu xDSL“. Žalovaná částka je kalkulována jako rozdíl mezi hypotetickou cenou části podniku a skutečnou cenou části podniku, za níž byla v roce 2009 prodána společnosti T-Mobile Czech Republic, a.s. Společnost považuje žalobu za vykonstruovanou a v tomto smyslu podala své vyjádření k soudu. Městský soud v Praze svým usnesením ze 7. února 2013 řízení přerušil až do skončení řízení u ÚOHS. Společnost podala odvolání a Vrchní soud v Praze vydal v červnu 2013 usnesení, jímž původní usnesení změnil a přikázal v řízení pokračovat. ČRa podaly proti rozhodnutí dovolání. Nejvyšší soud usnesením doručeným 29. dubna 2014 toto dovolání odmítl. Soud tak bude muset žalobu věcně projednat a nečekat na výsledky řízení u ÚOHS. Jednání ve věci proběhla v říjnu a listopadu 2014 a v lednu 2015, byly provedeny všechny listinné důkazy a jednání bylo odročeno na březen 2015.

VII. TELECONSULT INTERNATIONAL – žaloba o 55 mil. Kč

Nejvyšší soud z formálních důvodů zrušil původní pravomocné rozsudky ve sporu, v nichž Společnost již jednou pravomocně zcela uspěla. Důvody byly procesního a formálního rázu, nicméně ve svém důsledku vedly k tomu, že Městský soud v Praze v obnoveném řízení provádí celé dokazování znovu. Ve sporu se jedná o náhradu škody (ušlý zisk), který měla údajně způsobit Společnost bývalému provozovateli audiotexových linek za květen až říjen 1998. Nové důkazy nepřinesly žádná zjištění ve prospěch žaloby. Další jednání ve věci proběhnou v průběhu roku 2015, kdy lze i očekávat rozhodnutí soudu prvního stupně.

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů s hodnotou přesahující 5 mil. Kč, které nebyly v roce 2014 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 15 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

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

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

pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access – „CDMA”) zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2018.

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

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2014 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) služby veřejných telefonních automatů,
- b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
- c) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

Univerzální služba je financována ČTÚ, který obdrží finanční prostředky ze státního rozpočtu, které následně bez zbytečných průtahů převede ve prospěch Společnosti.

19 Vlastní kapitál

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	87	87
Počet akcií na jméno	315 648 092	315 648 092
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	870	870
Počet akcií na jméno	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	27 461	27 461

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
PPF Arena 2 B.V.	73,1 %	0,0 %
PPF A3 B.V.	10,1 %	0,0 %
Telefónica S.A.	0,0 %	70,8 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	1,7 %	1,7 %
Ostatní akcionáři	15,1 %	27,5 %

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

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

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování 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.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2014:

V milionech Kč	31. prosince 2014
Základní kapitál	27 461
Vlastní akcie	-1 596
Emisní ážio	19 349
Rezervní fond a ostatní fondy	6 450
Nerozdělený zisk minulých let	743
Čistý zisk aktuálního období	3 963
Celkem	56 370

Fondy zahrnují rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2013: 6 442 mil. Kč). O vytvoření, doplnění, použití nebo zrušení rezervního fondu rozhoduje představenstvo, pokud zákon nebo stanovy nesvěřují takové rozhodnutí v konkrétní souvislosti do působnosti valné hromady.

Operace s vlastním akciemi představují vrácení nevyplacené dividendy k vlastním akciím do nerozděleného zisku ve výši 97 mil. Kč (2013: 234 mil. Kč) a emisního ážia ve výši 0 mil. Kč (2013: 118 mil. Kč).

20 Transakce se spřízněnými osobami

Od 28. ledna 2014 je Společnost součástí Skupiny PPF.

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovníctví a finančních služeb, přes telekomunikace, nemovitosti, maloobchodní služby, pojišťovnictví, těžbu nerostů a zemědělství až po biotechnologie. Skupina PPF působí v Evropě, Rusku, Asii a USA.

Vzhledem k tomu, že vypořádání prodeje Společnosti se uskutečnilo až na konci ledna 2014, byly identifikovány vztahy se spřízněnými osobami za období leden 2014 se skupinou původního vlastníka Telefónica („Skupina Telefónica“) a od února do prosince 2014 se Skupinou PPF.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na základě běžných obchodních podmínek a v tržních cenách. Zůstatky pohledávek a závazků nejsou úročeny (vyjma finančních aktiv a závazků určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď v hotovosti, nebo jsou prováděny vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu účetní závěrky.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

Rozvaha	31. prosince 2014	31. prosince 2013
V milionech Kč		
Závazky	0	685

Výkaz o úplném výsledku	Za období od 1. února do	Za období od 1. ledna do	Za rok končící 31. prosince 2013
V milionech Kč	31. prosince 2014	31. ledna 2014	
a) Prodej zboží a služeb	27	0	0
b) Nákup zboží a služeb	0	3	35
c) Licenční poplatky	0	51	660

K 31. prosinci 2014 byla mateřské společnosti vyplacena dividenda v celkové výši 4 723 mil. Kč (2013: 4 471 mil. Kč). Vyplacená částka z titulu ostatních distribucí k 31. prosinci 2014 činila 0 mil. Kč (2013: 2 236 mil. Kč).

II. Ostatní spřízněné subjekty – dceřiné a přidružené společnosti:

Rozvaha	31. prosince 2014	31. prosince 2013
V milionech Kč		
a) Pohledávky	378	256
b) Pohledávka z dividendy	0	898
c) Závazky	92	173
d) Krátkodobé půjčky poskytnuté (viz Poznámka č. 13)	143	313
e) Krátkodobý závazek z cash-poolingu	238	2 040

Výkaz zisku a ztráty	Rok končící 31. prosince 2014	Rok končící 31. prosince 2013
V milionech Kč		
a) Prodeje služeb a zboží	1 409	781
b) Výnos z dividendy	920	908
c) Nákupy služeb a zboží	114	149
d) Úrokové výnosy	3	3
e) Úrokové náklady	1	2

K 31. prosinci 2014 Společnost poskytla společnosti Internethome, s.r.o., krátkodobou půjčku ve výši 248 mil. Kč (2013: 278 mil. Kč). Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M PRIBOR. Půjčka je poskytnuta na základě běžných obchodních podmínek.

Společnost provedla k 31. prosinci 2014 test na snížení hodnoty své investice a půjčky ve společnosti Internethome, s.r.o. test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně ziskatelné částky jako současné hodnoty budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje dceřiná společnost Internethome, s.r.o. Na základě výsledků testu byla Společností zaúčtována opravná položka ve výši 177 mil. Kč, která byla proúčtována oproti finanční investici (72 mil. Kč) a oproti půjčce (105 mil. Kč).

Jiné opravné položky vůči spřízněným osobám Společnost netvořila v letech 2014 a 2013.

K 31. prosinci 2013 Společnost poskytla společnosti Bonerix s.r.o., krátkodobou půjčku (Poznámka č. 13) ve výši 35 mil. Kč, která byla v roce 2014 plně splacena.

Kromě výše uvedených transakcí Společnost prodala ocenitelné právo k ochranné známce O2 na území Slovenské republiky dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

III. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF, Skupina Telefónica a společné podniky:

Rozvaha	31. prosince 2014	31. prosince 2013
V milionech Kč		
a) Pohledávky	36	462
b) Závazky	103	1 884
c) Krátkodobé pohledávky - úrok (Poznámka č. 13)	0	18
d) Peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 11)	3 019	3 532

	Za období od 1. února do 31. prosince 2014	Za období od 1. ledna do 31. ledna 2014	Za rok končící 31. prosince 2013
Výkaz o úplném výsledku			
V milionech Kč			
a) Prodej zboží a služeb	161	70	978
b) Nákup zboží a služeb	559	109	1 410
c) Nákup služeb v oblasti řízení	95	35	435
d) Přijaté úroky	2	1	12

V období končícím 31. prosince 2014 dosáhly kapitálové investice se spřízněnými osobami celkové hodnoty 37 mil. Kč (2013: 17 mil. Kč).

Seznam společností Skupiny PPF, se kterými Společnost realizovala transakce v období od února 2014, zahrnuje následující společnosti: PPF Arena 2 B.V., PPF A3 B.V., PPF a.s., Česká pojišťovna a.s., Home Credit a.s., Air Bank a.s., Home Credit International a.s., PPF banka a.s., Bestsport Arena, a.s., Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., SOTIO a.s., Elektrárny Opatovice, a.s., ČP INVEST investiční společnost, a.s., Pražská teplárenská a.s., PRVNÍ MOSTECKÁ a.s., Generali Development s.r.o., PPF Real Estate s.r.o., Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s., Generali PPF Asset Management a.s., PPF Art a.s., Generali PPF Services a.s., Společnost pro informační databáze, ČP DIRECT, a.s., Public Picture & Marketing a.s., PPF GATE a.s., Mystery Services s.r.o., Solitaire Real Estate, a.s., EOP &

HOKA s.r.o., ČP ASISTENCE s.r.o., PPF Partners a.s., AISE, s.r.o., Plzeňská energetika a.s., Teplo Neratovice, spol. s r.o., Click Credit s.r.o., REFICOR s.r.o., CITY EMPIRIA a.s., TERMONTA PRAHA a.s., PPF Financial Consulting s.r.o., United Energy, a.s., SPP Storage, s.r.o., Art Office Gallery a.s., Gen Office Gallery a.s., Retail Star 3, spol. s r. o., Retail Star 22, spol. s r. o., HC Insurance Services s.r.o., Internethome, s.r.o., CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH, O2 Slovakia, s.r.o., Bonerix s.r.o.

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Společnost realizovala transakce v lednu 2014 a v roce 2013, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., Telefónica Germany GmbH & Co. OHG, Telefónica UK Ltd., Telefónica Ireland Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., O2 Holdings Ltd., Telefónica Germany Customer Services GmbH, Telefónica Insurance S.A., Telefónica Móviles Guatemala, S.A., Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V., Telefónica Móviles Panamá, S.A., Telefónica Móviles Colombia, S.A., Telefónica Móviles Chile, S.A., Otecel, S.A., Telefónica Móviles Nicaragua, S.A., Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A., Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global BV, Telfisa, Telefónica International Wholesale Services, SL, Telefónica International Wholesale Services II, SL, Telefónica Compras Electrónica, S.L., Telefónica Móviles Mexico, S.A., Telefónica Móviles del Uruguay, S.A., Telefónica Móviles Perú, S.A.C., Telefónica Venezuela, S.A., China Unicom (Hong Kong) Limited, Telefónica Global Roaming GmbH, Vivo, S.A., Telefónica Europe People Services Limited, Jajah Ltd., Telefónica USA, Telefonica Global Technology, S.A., Czech Republic branch, Telefonica Global Technology, S.A., Telefonica Global Services GmbH, Tesco Mobile ČR s.r.o., Telefónica Factoring, E.F.C., S.A., Telefónica Costa Rica S.A., Telefónica Digital España SL., Wayra Czech Republic, s.r.o., Internethome, s.r.o., CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH, O2 Slovakia, s.r.o., Bonerix s.r.o.

IV. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	78	89
Pojištění odpovědnosti	1	2
Celkem	79	91

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2014 a 2013 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Společnost neposkytlá žádné úvěry spřízněným osobám.

21 Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky

K 31. prosinci 2014

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
3. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
4. Internethome, s.r.o.	100 %	72*	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
5. Bonerix s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
Přidružené společnosti				
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
7. AUGUSTUS, spol. s r.o. (v likvidaci)	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky				
8. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby

* Společnost vykázala opravnou položku ve výši 72 mil. Kč k investici do společnosti Internethome, s.r.o.

K 31. prosinci 2013

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
3. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
4. Internethome, s.r.o.	100 %	72	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
5. Bonerix s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
Přidružené společnosti				
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
7. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky				
8. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby

Finanční ukazatele společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. (neauditované*)

V milionech Kč	Za období 01-12/2014	Za období 05-12/2013**
Výnosy	195	26
Provozní zisk před odpisy (OIBDA)	69	-50
Čistý zisk	64	-50

V milionech Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Aktiva celkem	76	36
Vlastní kapitál	24	-40

* Fiskální rok Tesco Mobile ČR s.r.o je od března do února

** Společnost Tesco Mobile ČR s.r.o. vznikla v květnu 2013

22 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Studie proveditelnosti oddělení infrastruktury

Společnost O2 Czech Republic přistoupila k dokončení studie proveditelnosti oddělení fixní a mobilní telekomunikační infrastruktury do samostatného subjektu, který by poskytoval velkoobchodní služby pro další telekomunikační společnosti na trhu, a to formou rozdělení odštěpením do nové společnosti, a dále rozhodla o přípravě formálních kroků vedoucích k takovému oddělení.

Tato skutečnost nemá žádný dopad do účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2014.

Zrušení obchodování Globálních Depozitních Certifikátů na londýnské burze

Společnost O2 Czech Republic rozhodla o zrušení kotace globálních depozitních certifikátů O2 Czech Republic a.s. registrovaných pod ISIN US15713M1071 a US8793931069 na London Stock Exchange s požadovaným datem zrušení 28. února 2015, z důvodu nákladové neefektivnosti udržování kotace. Certifikáty, zastupující akcie společností z rozvojových trhů, byly na trh uvedeny v roce 1998 a jako překonaný nástroj se v posledních letech prakticky neobchodují.

Společnost současně rozhodla o ukončení smlouvy s depositářem certifikátů, The Bank Of New York Mellon. Podle výpovědních podmínek této smlouvy budou certifikáty majitelům vyměněny za řádné akcie Společnosti, běžně obchodované na Burze cenných papírů Praha.

Tyto kroky Společnosti jsou bez dopadů na akcionáře Společnosti a na obchodování akcií Společnosti na Burze cenných papírů Praha.

Tato skutečnost nemá žádný dopad do účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2014.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2014.