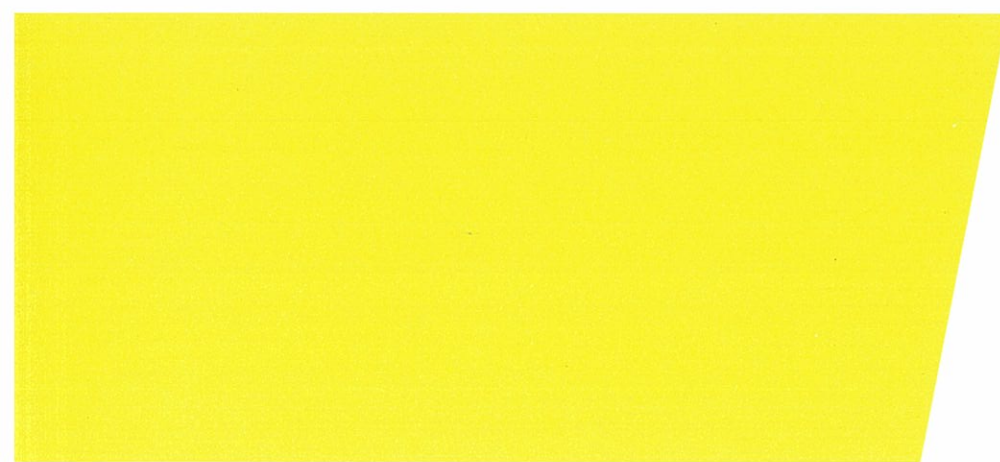


**Telefónica Czech Republic, a.s.**

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012**

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



<b>Obsah</b>	<b>Strana</b>
VŠEOBECNÉ INFORMACE	1
VÝROK AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI Telefónica Czech Republic, a.s.	4
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	6
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	7
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	8
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	9
ÚČETNÍ POSTUPY	10
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	35

---

## VŠEOBECNÉ INFORMACE

Skupina Telefónica Czech Republic, a.s. („Skupina“) se skládá z Telefónica Czech Republic, a.s. („Společnost“) a dceřiných společností: Telefónica Slovakia, s.r.o., Bonerix s.r.o., Internethome, s.r.o., CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH.

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

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

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině v roce 2012 byl 6 502 (2011: 7 297).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 13. února 2013 schválena představenstvem ke zveřejnění.

### **Snížení základního kapitálu Společnosti**

V souladu s usnesením valné hromady Společnosti ze dne 19. dubna 2012 o snížení základního kapitálu Společnosti snížením nominální hodnoty akcií, došlo dne 14. listopadu 2012 ke snížení základního kapitálu Společnosti o 13 Kč na akcii u akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč a o 130 Kč na akcii u akcie o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Výše základního kapitálu společnosti k 31. prosinci 2012 činila 28 021 821 300 Kč.

### **Zpětný odkup akcií**

Představenstvo Společnosti v souladu s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 19. dubna 2012 týkajícího se zpětného odkupu vlastních akcií (do výše 10 % po dobu následujících 5 let) schválilo dne 9. května 2012 odkup 2 % z celkového počtu emitovaných akcií. Dne 18. května 2012 dala Společnost pokyn k nabytí výše uvedených 2 % akcií z celkového počtu emitovaných kmenových akcií (tj. 6 441 798 ks akcií).

### **Akvizice Bonerix s.r.o.**

Dne 31. srpna 2012 Společnost prostřednictvím své dceřiné společnosti Bonerix s.r.o., uzavřela smlouvu, na základě které koupila pět částí podniků ze skupiny Global Care (Global Care, s.r.o., TMT Czech, a.s., Hermod, a.s., Česká servisní a správní, a.s., LAKENSIS, a.s.).

---

### **Akvizice WiFi operátorů**

Skupina během roku 2012 pokračovala v nákupu síťové infrastruktury WiFi, báze zákazníků a dalších souvisejících aktiv od lokálních poskytovatelů přístupu k internetu prostřednictvím technologie WiFi. Tyto nákupy částí podniků byly provedeny do společnosti Internethome, s.r.o.

### **Restrukturalizace**

V roce 2012 Skupina pokračovala v realizaci restrukturalizačních aktivit a nákladové optimalizace s cílem dále zvýšit svoji provozní efektivitu. Skupina 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. Některé restrukturalizační projekty vyústily v převod aktivit na outsourcingové partnery. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 500 zaměstnanců a Skupině vznikly náklady na restrukturalizaci ve výši 265 mil. Kč (viz Poznámka č. 2).

### **Spolupráce s Genpact Czech s.r.o.**

V roce 2012 Skupina zahájila pětiletou spolupráci se společností Genpact Czech s.r.o., jednou z vedoucích světových společností v oboru poskytování účetních a administrativních služeb. Většina činností, které prováděla účtárna Skupiny, začala být od 14. května 2012 poskytována společností Genpact Czech s.r.o. a zaměstnanci Skupiny, kteří tyto činnosti vykonávali, se k uvedenému termínu stali zaměstnanci společnosti Genpact Czech s.r.o.

### **Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje**

V roce 2012 využívala Skupina znalostí a zkušeností divize Telefónica Digital, která se v rámci Skupiny Telefónica zaměřuje na využití nových růstových příležitostí a posilování portfolia produktů a služeb. Díky spolupráci s Telefónica Digital uvedla Skupina v roce 2012 na trh několik novinek v oblasti finančních a ICT/Cloud služeb. Během roku 2012 spustila Telefónica Digital v České republice a Slovenské republice svůj program Wayra, jehož cílem je podporovat inovace v oblasti internetu a nových informačních a komunikačních technologií (ICT). V roce 2012 nevytvořila Skupina žádné interní náklady na výzkum a vývoj ve smyslu standardu IAS 38 Nehmotná aktiva.

### **BLESKmobil**

Společnost uzavřela s vydavatelstvím Ringier Axel Springer CZ smlouvu, na základě které vznikl první virtuální mobilní operátor v Česku. Služby jsou nabízeny pod značkou BLESKmobil formou jednoho předplaceného tarifu.

### **Informační linky**

Dne 1. ledna 2012 vznikla dceřiná společnost Informační linky, a.s., nepeněžitým vkladem části podniku. Dne 29. února 2012 došlo k prodeji 80% podílu společnosti Hapalo Estates s.r.o. Smlouva obsahuje opci na prodej zbývajících podílu. Společnost rozeznala čistý výnos z této transakce převyšující 200 mil. Kč. Informační linky, a.s. provozují informační a asistenční služby na telefonních číslech 1180, 1181 a 1188.

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Telefónica Czech Republic, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, tj. konsolidovanou rozvahu, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz peněžních toků a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod.

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

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

### *Odpovědnost auditora*

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

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

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

*Výrok auditora*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

A stylized, handwritten signature of 'Ernst & Young' in blue ink.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Radek Pav'.

Radek Pav  
auditor, oprávnění č. 2042

13. února 2013  
Praha, Česká republika

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU**

Sestavený k 31. prosinci 2012

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící	Rok končící
		31. prosince 2012	31. prosince 2011
Výnosy z hlasových služeb	2	16 913	18 218
Výnosy z paušálních poplatků		12 531	12 900
Výnosy z datových služeb	2	11 296	11 477
Ostatní výnosy	2	9 794	9 814
<b>Výnosy</b>		<b>50 534</b>	<b>52 409</b>
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	2	498	487
Propojovací a roamingové náklady		-8 820	-9 165
Náklady na prodané zboží		-2 128	-2 170
Ostatní přímé náklady na prodej	2	-3 791	-3 429
Ostatní náklady	2	-10 646	-10 142
Osobní náklady	2	-5 838	-6 179
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv/snížení hodnoty aktiv (+/-)		-28	-21
<b>Provozní zisk před odpisy („OIBDA“)</b>		<b>19 781</b>	<b>21 790</b>
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	7,8	-11 437	-11 651
<b>Provozní zisk</b>		<b>8 344</b>	<b>10 139</b>
Finanční výnosy	3	103	313
Finanční náklady	3	-291	-444
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>8 156</b>	<b>10 008</b>
Daň z příjmů	4	-1 380	-1 324
<b>Zisk</b>		<b>6 776</b>	<b>8 684</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
Kurzové rozdíly		-65	110
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		-65	110
<b>Celkový úplný výsledek očištěný o daň</b>		<b>6 711</b>	<b>8 794</b>
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti	5	6 776	8 684
<b>Celkový úplný výsledek připadající:</b>			
Akcionářům Společnosti		6 711	8 794
Zisk na akcii (Kč) – základní*	5	21	27

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



## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2012

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2012	31. prosince 2011
<b>AKTIVA</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	7	46 691	51 525
Nehmotná aktiva	8	20 330	20 658
Investice v přidružených společnostech	22	29	22
Ostatní finanční aktiva	11	112	149
Odložená daňová pohledávka	15	673	746
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>67 835</b>	<b>73 100</b>
Zásoby	10	487	488
Pohledávky	11	7 732	8 273
Splatná daňová pohledávka	4	101	165
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	3 044	6 955
<b>Běžná aktiva</b>		<b>11 364</b>	<b>15 881</b>
<b>Dlouhodobá aktiva určená k prodeji</b>	7	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>79 199</b>	<b>88 982</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
Základní kapitál	20	28 022	32 209
Vlastní akcie	20	-2 483	0
Emisní ážio		24 374	24 374
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		10 661	12 514
<b>Vlastní kapitál</b>		<b>60 574</b>	<b>69 097</b>
Dlouhodobé finanční závazky	14	3 000	0
Odložený daňový závazek	15	3 206	3 736
Dlouhodobé rezervy	16	29	26
Ostatní dlouhodobé závazky	13	87	108
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>6 322</b>	<b>3 870</b>
Krátkodobé finanční závazky	14	31	3 061
Obchodní a jiné závazky	13	12 235	12 882
Splatný daňový závazek	4	5	5
Krátkodobé rezervy	16	32	67
<b>Běžné závazky</b>		<b>12 303</b>	<b>16 015</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>18 625</b>	<b>19 885</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>79 199</b>	<b>88 982</b>

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 13. února 2013 a jménem Společnosti ji podepsali:

**Luis Antonio Malvido**  
předseda představenstva  
generální ředitel

**David Melcon Sanchez-Friera**  
1. místopředseda představenstva  
ředitel, divize Finance

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený k 31. prosinci 2012

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond	Nerozdělený zisk	Celkem	
						na úhrady vázané na akcie			
						Fondy*			
<b>K 1. lednu 2011</b>		<b>32 209</b>	<b>24 374</b>	<b>0</b>	<b>-162</b>	<b>38</b>	<b>6 452</b>	<b>10 265</b>	<b>73 176</b>
Kurzové rozdíly vzniklé v daném období		0	0	0	110	0	0	0	110
Zisk		0	0	0	0	0	0	8 684	8 684
<b>Úplný výsledek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 684</b>	<b>8 794</b>
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	18	0	-7	11
Dividendy vyplacené v roce 2011	6	0	0	0	0	0	0	-12 884	-12 884
<b>K 31. prosinci 2011</b>		<b>32 209</b>	<b>24 374</b>	<b>0</b>	<b>-52</b>	<b>56</b>	<b>6 452</b>	<b>6 058</b>	<b>69 097</b>
<b>K 1. lednu 2012</b>		<b>32 209</b>	<b>24 374</b>	<b>0</b>	<b>-52</b>	<b>56</b>	<b>6 452</b>	<b>6 058</b>	<b>69 097</b>
Kurzové rozdíly vzniklé v daném období		0	0	0	-65	0	0	0	-65
Zisk		0	0	0	0	0	0	6 776	6 776
<b>Úplný výsledek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-65</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 776</b>	<b>6 711</b>
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	-25	47	-53	-31
Dividendy vyplacené v roce 2012	6	0	0	0	0	0	0	-8 696	-8 696
Nabývání vlastních akcií	20	0	0	-2 483	0	0	0	91	-2 392
Zvýšení/(snížení) základního kapitálu	20	-4 187	0	0	0	0	0	72	-4 115
<b>K 31. prosinci 2012</b>		<b>28 022</b>	<b>24 374</b>	<b>-2 483</b>	<b>-117</b>	<b>31</b>	<b>6 499</b>	<b>4 248</b>	<b>60 574</b>

\* Viz Poznámka č. 20 ohledně částky, kterou nelze distribuovat.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2012

V milionech Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2012	Rok končící 31. prosince 2011
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Peněžní příjmy od zákazníků		54 592	56 452
Peněžní platby dodavatelům a zaměstnancům		-35 428	-33 886
Přijaté dividendy		5	5
Zaplacené úroky a ostatní finanční výdaje	12	-150	-101
Zaplacené daně		-1 783	-1 938
<b>Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti</b>		<b>17 236</b>	<b>20 532</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Příjmy z prodeje pozemků, budov a movitých věcí a nehmotného majetku		322	601
Nákup pozemků, budov a movitých věcí a nehmotného majetku		-5 671	-5 953
Nákup aktiv a infrastruktury WiFi		-148	-141
Výdaje na finanční investice		-18	-22
Výdaje na dočasné finanční investice		-250	0
<b>Čisté peněžní prostředky použité v investiční činnosti</b>		<b>-5 765</b>	<b>- 5 515</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Placené dividendy		-8 848	-12 878
Snížení základního kapitálu	20	-4 115	0
Peněžní úhrady vlastníkům za nabývání vlastních akcií	20	-2 483	0
Příjmy z úvěrů		3 000	0
Splátky úvěrů, půjček a směnek	14	-2 912	-2
<b>Čisté peněžní prostředky použité ve finanční činnosti</b>		<b>-15 358</b>	<b>-12 880</b>
<b>Dopad změny měnového kurzu na inkaso a platby</b>		<b>-24</b>	<b>20</b>
<b>Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů během daného období</b>		<b>-3 911</b>	<b>2 157</b>
<b>PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY K POČÁTKU OBDOBÍ</b>			
		<b>6 955</b>	<b>4 798</b>
<b>PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ</b>			
	12	<b>3 044</b>	<b>6 955</b>
<b>STAV K POČÁTKU OBDOBÍ</b>			
		<b>6 955</b>	<b>4 798</b>
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		6 932	4 774
Ostatní peněžní ekvivalenty		23	24
<b>STAV NA KONCI OBDOBÍ</b>	12	<b>3 044</b>	<b>6 955</b>
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		3 025	6 932
Ostatní peněžní ekvivalenty		19	23

## ÚČETNÍ POSTUPY

Obsah	Strana
A Základní zásady	11
B Skupinové vykazování	13
C Transakce v cizích měnách	13
D Pozemky, budovy a zařízení	14
E Nehmotná aktiva	15
F Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	17
G Snížení hodnoty aktiv	17
H Investice a ostatní finanční aktiva	18
I Leasing	20
J Zásoby	21
K Pohledávky	21
L Peníze a peněžní ekvivalenty	21
M Finanční závazky	22
N Splatná a odložená daň	22
O Zaměstnanecké požitky	23
P Odměny vázané na akcie	24
Q Rezervy	24
R Vykazování výnosů	24
S Distribuce dividend	28
T Finanční nástroje	28
U Užití odhadů, předpokladů a úsudku	32
V Změny v účetní politice	34
W Provozní zisk	34

## A Základní zásady

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (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 konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS, které byly přijaty EU (nařízení (EC) č. 1606/2002). K rozvahovému dni neexistují rozdíly mezi účetními postupy dle IFRS přijatými Skupinou a IFRS, které byly přijaty EU.

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

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

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

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

V roce 2012 Skupina přijala níže uvedené interpretace a změny účetních standardů, které se týkají její činnosti. Přijetí těchto interpretací a změn účetních standardů nemá žádný dopad na finanční výkonnost nebo pozici Skupiny.

#### IAS 12 Daně ze zisku - změna (účinnost od 1. ledna 2012)

Změna IAS 12 upřesnila stanovení odložené daně týkající se investic do nemovitostí oceňovaných reálnou hodnotou a zavádí vyvratitelný předpoklad, že hodnota investičního majetku rozeznatého v reálné hodnotě dle IAS 40 bude získána zpět prodejem. Obsahuje požadavek na stanovení odložené daně z neodpisovaných aktiv oceněných dle přeceňovacího modelu IAS 16 dle prodejní báze.

Přijetí této změny nemělo dopad na finanční pozici, výkonnost Skupiny a zveřejňované informace.

IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování - zvýšené požadavky na zveřejnění (účinnost od 1. července 2011)

Novela rozšiřuje požadavky na zveřejňování informací o finančních aktivech, která byla převedena, ale jsou stále vykazována ve finančních výkazech Skupiny. Jsou požadována zveřejnění, která umožní uživateli finančních výkazů porozumět vztahu s těmito aktivy a přidruženými závazky, které s nimi souvisí. Pokud bylo finanční aktivum odúčtováno, ale společnost je stále vystavena jistým rizikům či užitekům spojených s převedeným aktivem, je požadováno dodatečné zveřejnění, které umožní pochopit dopady těchto rizik.

Skupina nemá aktiva s těmito charakteristikami, změna tedy nepředstavuje vliv na prezentaci účetní závěrky.

### **Nové standardy neúčinné k 31. prosinci 2012 (zahrnutý jsou standardy relevantní pro Skupinu)**

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

Standardy a změny		Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu
IAS 1	Zveřejňování položek ostatního úplného výsledku (změna)	1. červenec 2012
IFRS 7	Zveřejňování – kompenzace finančních aktiv a finančních závazků – změna IFRS 7	1. leden 2013
IFRS 9	Finanční nástroje: klasifikace a oceňování	1. leden 2015
IFRS 10	Konsolidovaná účetní závěrka	1. leden 2013
IFRS 11	Společná uspořádání	1. leden 2013
IFRS 12	Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách	1. leden 2013
IFRS 13	Oceňování reálnou hodnotou	1. leden 2013
IAS 19	Zaměstnanecké požitky (změna)	1. leden 2013
IAS 27	Individuální účetní závěrka (revidováno 2011)	1. leden 2013
IAS 28	Investice do přidružených podniků a společných podniků (revidováno 2011)	1. leden 2013
IAS 32	Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků – změny	1. leden 2014

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

Skupina nyní sleduje vývoj v oblasti připravovaných standardů týkajících se leasingů a uznávání výnosů, jejichž vydání je očekáváno v roce 2013 nebo později.

---

## **B Skupinové vykazování**

### **Konsolidace**

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

Podnikové kombinace jsou účtovány s použitím metody koupě. Pořizovací náklad podnikové kombinace je reálná hodnota nabytých aktiv, převzatých závazků a emitovaných nástrojů vlastního kapitálu Skupiny. Pořizovací náklad zahrnuje reálnou hodnotu aktiv a závazků vyplývajících z ujednání o protihodnotách. Náklady související s koupí jsou účtovány v okamžiku uskutečnění. Přebytek pořizovacích nákladů, nekontrolního podílu v nabývaném podniku a k datu akvizice stanovené reálné hodnoty předešlého podílu v nabývaném podniku nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech je vykázán jako goodwill. Přebytek reálné hodnoty podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech nad převedenou protihodnotou, nekontrolním podílu v nabývaném podniku k datu akvizice a stanovenou reálnou hodnotou předešlého podílu v nabývaném podniku, je vykázán jako zisk v hospodářském výsledku k datu akvizice. Více informací je uvedeno v Účetních postupech (viz Poznámka E Nehmotná aktiva a v Poznámka č. 8).

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

Transakce a konečné zůstatky realizované mezi společnostmi Skupiny a ostatními společnostmi Skupiny Telefónica za období následující po převodu majoritního podílu na společnost Telefónica, S.A., nebyly eliminovány. Tyto transakce byly identifikovány a oceněny pro účely zveřejnění a provedení eliminace většinovým vlastníkem, společností Telefónica, S.A. (viz Poznámka č. 21).

### **C Transakce v cizích měnách**

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

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

(ii) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou účtovány přepočtené na funkční měnu s použitím denního kurzu. Zisky a ztráty vyplývající z úhrady těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a pasív 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 přečnují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřečnují, ale vykážou se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykážou za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

(iii) Skupina

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

## **D Pozemky, budovy a zařízení**

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

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

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

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



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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Skupiny	max. 40
Kabelová vedení a jiná související zařízení	10–25
Ústředny a 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 získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka G Snížení hodnoty aktiv).

## **E Nehmotná aktiva**

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

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

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámky č. 8 a 9).

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

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

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

Nehmotná aktiva, která se již nevyužívají a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s 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.

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

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

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

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

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

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

## **G Snížení hodnoty aktiv**

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně 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.

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

## **H Investice a ostatní finanční aktiva**

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2012 a 2011 nedržela Skupina žádné investice v této kategorii.

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

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

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

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

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

### **Snížení hodnoty finančních aktiv**

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

#### **(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě**

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

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

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

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Společnost nebude schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace. Účetní hodnota pohledávky je snížena pomocí opravné položky. Takto snížená hodnota pohledávky je odúčtována, pokud jsou pohledávky identifikovány jako 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 nepřevodila, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

## I Leasing

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

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

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

## **J Zásoby**

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

## **K Pohledávky**

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

## **L Peníze a peněžní ekvivalenty**

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

---

## **M Finanční závazky**

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

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

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.

## **N Splatná a odložená daň**

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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



Skupina 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 výkazu zisku a ztráty, jsou též zúčtovány ve výkazu zisku a ztráty. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo v ostatním úplném výsledku, jsou zúčtovány v ostatním úplném výsledku. Obdobně, uznání odložené daňové pohledávky a závazku při podnikové kombinaci ovlivňuje hodnotu goodwillu.

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

### **O Zaměstnanecké požitky**

#### **(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění**

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

#### **(2) Odstupné**

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

#### **(3) Odměny**

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

## **P Odměny vázané na akcie**

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

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

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

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

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

## **Q Rezervy**

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

## **R Vykazování výnosů**

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

Výnosy se vykazují následovně:

##### Místní a mezinárodní hovorné

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

### Univerzální služba

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

### Stálé poplatky za přístup do sítě

Stálé poplatky za přístup do sítě jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně souvisí.

### Výnosy z prodeje předplacených karet

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

### Zřizovací poplatky

Zřizovací poplatky, tj. poplatky za připojení zákazníků do telefonní sítě, jsou časově rozlišeny a vykazovány ve výkazu zisku a ztráty po odhadovanou průměrnou dobu vztahu se zákazníkem, pokud jsou materiální.

### Prodeje přístrojů a ostatního zboží

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

### Zpřístupnění účastnického vedení (místní smyčky)

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

### Audiotex

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

### Služby informační a komunikační technologie

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

### (2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

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

### Hovorné

Výnosy ze služeb typu „post-paid“ (tj. hovorné fakturované zákazníkům až po uskutečnění služby) jsou zákazníkům fakturovány měsíčně. Výnosy z těchto služeb jsou vykázány v okamžiku využití hovorného a poskytnutí jiných služeb. Zákazníci se službami typu „pre-paid“ mají k dispozici kredit, který jim dává právo na využití určitého objemu hovorného a ostatních služeb. Výnosy u těchto zákazníků jsou odloženy do okamžiku, kdy je využito hovorného nebo jsou poskytnuty jiné služby.

Vícenásobné dodávky jsou dodávky, kdy post-paid a pre-paid produkty zahrnují např. soupravu mobilního telefonu, aktivaci a hovorné. V takovém případě je celková cena alokována ke každé z položek v závislosti na její reálné hodnotě, avšak pouze do výše obdržené úhrady v případě, že je budoucí úhrada závislá na budoucím poskytnutém plnění. Výnosy alokované k dané položce dodávky jsou vykázány na základě stejných kritérií, jaká byla použita pro jednotlivé položky v době, kdy byly produkt nebo služba dodány.

### Zřizovací poplatky

Zřizovací poplatky, tj. poplatky za připojení zákazníků do telefonní sítě, jsou časově rozlišeny a vykazovány ve výkazu zisku a ztráty po odhadovanou průměrnou dobu vztahu se zákazníkem, pokud jsou materiální.

### Prodej zařízení a mobilních služeb

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

### Výnosy z roamingu

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

### Premium SMS

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

### Náklady

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

(3) Výnosy z propojení

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

(4) Internetové, IPTV a datové služby

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

(5) Dividendové výnosy

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

(6) Úrokové výnosy

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

(7) Prodeje na splátky

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

## **S Distribuce dividend**

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

## **T Finanční nástroje**

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 14.

## Řízení finančních rizik

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

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

### (i) Měnové riziko

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

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

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

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

### (ii) Riziko úrokové sazby

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

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

(iii) Riziko likvidity

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

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

(iv) Úvěrové riziko

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

Skupina obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. V souladu s politikou Skupiny je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 11. V rámci Skupiny není významná koncentrace úvěrového rizika.

S ohledem na úvěrové riziko vznikající z finančních aktiv Skupiny, která se skládají z hotovosti a peněžních ekvivalentů, realizovatelných finančních aktiv a některých finančních derivátů, odpovídá maximální výše úvěrového rizika v důsledku 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, frančízny) při nákupu produktů a jejich zajištění formou záruky, pojištění pohledávek, směnky, zástavy nemovitosti, bankovní záruky atd.
- c) vymáhací proces: Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následně 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 Skupina konkrétní deriváty jako:

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

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

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

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

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, popřípadě pokud již nespĺňuje kritéria pro účtování zajištění podle standardu IAS 39, zůstanou jakékoli kumulované zisky nebo ztráty, které jsou v té době zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, vyčleněny v ostatním úplném výsledku, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci pevného příslibu nebo očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, neprodleně převedeny do výkazu zisku a ztráty.

Skupina dokládá již při zahájení transakce vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami a rovněž cíl řízení rizik a strategii různých zajišťovacích transakcí. Tento proces zahrnuje přiřazení všech derivátů označených jako zajišťovací ke konkrétním aktivům a závazkům nebo ke konkrétním pevným příslibům nebo očekávaným transakcím.

Skupina rovněž při zahájení zajištění a poté průběžně dokládá svůj odhad, zda jsou deriváty užívané při zajišťovacích transakcích vysoce účinné při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovaných položek.

### **Odhad reálné hodnoty**

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

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

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

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

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

#### **(1) Daň z příjmů a odložená daň**

Skupina vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 4 a Poznámka č. 15).

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

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 D Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce E 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 Skupina pravidelně vyhodnocuje výkonnost peněžotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek. Skupina ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Skupina odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována. (viz Poznámka č. 9)

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

### (3) Rezervy a podmíněné závazky

Skupina je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 17. Způsob, jakým Skupina ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Skupiny, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Skupina tvoří rezervu (viz Poznámka č. 16), pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

### (4) 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 K Pohledávky.

## **V Změny v účetní politice**

V roce 2012 a 2011 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

## **W Provozní zisk**

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

---

## PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

<b>Obsah</b>	<b>Strana</b>
1 Informace o segmentech	36
2 Provozní výnosy a náklady	39
3 Finanční výnosy a náklady	41
4 Daň z příjmů	41
5 Zisk na akcii	42
6 Dividendy	43
7 Pozemky, budovy a zařízení	44
8 Nehmotná aktiva	46
9 Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	49
10 Zásoby	49
11 Pohledávky a časové rozlišení	50
12 Peníze a peněžní ekvivalenty	51
13 Obchodní a jiné závazky	52
14 Finanční závazky a aktiva	52
15 Odložená daň	56
16 Rezervy a ostatní závazky	57
17 Potenciální závazky	57
18 Smluvní závazky	62
19 Poskytování licencovaných služeb	63
20 Vlastní kapitál	64
21 Transakce se spřízněnými osobami	66
22 Dceřiné a přidružené společnosti	69
23 Události, které nastaly po datu účetní závěrky	71

## 1 Informace o segmentech

Skupina vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

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

Rok končící 31. prosince 2012 V milionech Kč	Fixní	Mobilní*	Skupina
Výnosy z hlasových služeb	6 294	11 196	17 490
Výnosy z paušálních poplatků	3 625	8 906	12 531
Výnosy z datových služeb	8 494	2 802	11 296
Ostatní výnosy	3 177	6 617	9 794
Výnosy včetně tržeb mezi segmenty	21 590	29 521	51 111
Tržby mezi segmenty	-313	-264	-577
Celkové konsolidované výnosy	21 277	29 257	50 534
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	444	54	498
Celkové konsolidované náklady	-13 077	-18 146	-31 223
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-20	-8	-28
Odpisy hmotného majetku	-5 935	-3 218	-9 153
Odpisy nehmotného majetku	-1 431	-853	-2 284
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 366	-4 071	-11 437
Provozní zisk	1 258	7 086	8 344
Finanční ztráta (netto)			-188
Zisk před zdaněním			8 156
Daň z příjmů			-1 380
<b>Zisk</b>			<b>6 776</b>
Aktiva (bez goodwillu)	38 697	27 005	65 702
Goodwill	177	13 320	13 497
<b>Aktiva celkem</b>	<b>38 874</b>	<b>40 325</b>	<b>79 199</b>
Závazky vůči věřitelům	-5 108	-7 127	-12 235
Ostatní závazky	-3 241	-3 149	-6 390
<b>Závazky celkem</b>	<b>-8 349</b>	<b>-10 276</b>	<b>-18 625</b>
Výdaje na investice včetně akvizic WiFi	3 077	3 289	6 366

\* Zahnuje údaje společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.

<b>Rok končící 31. prosince 2011</b>	<b>Fixní</b>	<b>Mobilní*</b>	<b>Skupina</b>
<b>V milionech Kč</b>			
Výnosy z hlasových služeb	6 627	12 256	18 883
Výnosy z paušálních poplatků	4 298	8 602	12 900
Výnosy z datových služeb	8 878	2 599	11 477
Ostatní výnosy	3 016	6 798	9 814
Výnosy včetně tržeb mezi segmenty	22 819	30 255	53 074
Tržby mezi segmenty	-318	-347	-665
<b>Celkové konsolidované výnosy</b>	<b>22 501</b>	<b>29 908</b>	<b>52 409</b>
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	477	10	487
<b>Celkové konsolidované náklady</b>	<b>-14 101</b>	<b>-16 984</b>	<b>-31 085</b>
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv	-9	-12	-21
Odpisy hmotného majetku	-7 164	-2 079	-9 243
Odpisy nehmotného majetku	-922	-1 486	-2 408
<b>Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>-8 086</b>	<b>-3 565</b>	<b>-11 651</b>
Provozní zisk	782	9 357	10 139
Finanční ztráta (netto)			-131
Zisk před zdaněním			10 008
Daň z příjmů			-1 324
<b>Zisk</b>			<b>8 684</b>
Aktiva (bez goodwillu)	40 472	35 057	75 529
Goodwill	133	13 320	13 453
<b>Aktiva celkem</b>	<b>40 605</b>	<b>48 377</b>	<b>88 982</b>
Závazky vůči věřitelům	5 793	7 089	12 882
Ostatní závazky	3 474	3 529	7 003
<b>Závazky celkem</b>	<b>9 267</b>	<b>10 618</b>	<b>19 885</b>
<b>Výdaje na investice včetně akvizic WiFi</b>	<b>3 456</b>	<b>2 400</b>	<b>5 856</b>

\* Zahnuje údaje společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2012 a 2011 byly stanoveny na stejném základě jako sazby u ostatních mobilních operátorů a shodují se se sazbami uplatněnými pro stanovení cen pro ostatní mobilní operátory.

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

V průběhu roku 2012 posílila společnost Telefónica Slovakia, s.r.o., dále svoji pozici na slovenském mobilním telekomunikačním trhu. V souladu se svojí strategií nabízet jednoduché a transparentní služby a soustředit se na získání zákazníků z rezidentního segmentu s vyšší spotřebou a ze segmentu malých a středních firem, uvedla v roce 2012 na trh nový tarif O<sub>2</sub> Paušál a představila zlepšenou nabídku tarifů O<sub>2</sub> Fér, O<sub>2</sub> Filip a O<sub>2</sub> Moje Firma. S cílem uspokojit rostoucí poptávku zákazníků po mobilních datových službách rozšířila pokrytí své 3G sítě ke konci roku 2012 na 53 % populace. Díky tomu vzrostl celkový počet zákazníků na Slovensku v průběhu roku 2012 meziročně o 16,3 % na 1 354 tisíc. Z toho počet zákazníků smluvních služeb dosáhl 659 tisíc, meziročně o 32,4 % více, zatímco počet zákazníků předplacených služeb se zvýšil o 4,3 % na 695 tisíc. Podíl smluvních zákazníků na celkové zákaznické bázi tak dosáhl 48,7 %, což představuje meziroční nárůst o 5,9 procentních bodů. Tržní podíl společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o., měřený počtem zákazníků tak v průběhu roku 2012 vzrostl z 18 % na více než 20 %. Nárůst počtu zákazníků a jejich zlepšující se struktura vedla rovněž k nárůstu výnosů, jejichž výše v roce 2012 dosáhla 4 834 mil. Kč ve srovnání s 3 862 mil. Kč v roce 2011. K 31. prosinci 2012 byla zůstatková hodnota fixních aktiv umístěných na Slovensku 2 591 mil. Kč (2011: 2 692 mil. Kč).

#### Finanční ukazatele společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.

Z důvodu zvyšující se významnosti společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o. Skupina prezentuje vybrané údaje za tuto společnost. Vykazované údaje jsou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

V milionech Kč	Rok končící	Rok končící
	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Celkové výnosy	4 834	3 862
Provozní zisk před odpisy („OIBDA”)	1 373	685
Zisk	867	990

V milionech Kč	Rok končící	Rok končící
	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Celková aktiva	4 813	3 997
Vlastní kapitál	3 512	2 717



## 2 Provozní výnosy a náklady

<b>Výnosy z hlasových služeb</b>	<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
Hovorné	9 631	10 453
Výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby	7 282	7 765
Výnosy z hlasových služeb celkem	16 913	18 218
<b>Výnosy z datových služeb</b>	<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
Pronajaté okruhy a fixní datové služby	2 479	2 836
Internet (včetně měsíčních a jednorázových poplatků)	5 537	5 531
Mobilní datové služby	2 802	2 598
IPTV	478	512
Výnosy z datových služeb celkem	11 296	11 477
<b>Ostatní výnosy</b>	<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
SMS & MMS & PRMS a výnosy za službu obsahu	4 622	4 806
Prodej zboží, příslušenství a aktivační poplatky	1 587	1 667
ICT a obchodní řešení	2 548	2 356
Ostatní telekomunikační výnosy	1 037	985
Ostatní výnosy celkem	9 794	9 814
<b>Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb</b>	<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
Výnosy z pronájmu a netelekomunikačních služeb	112	83
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	285	346
Smluvní pokuty, odškodnění a jiné výnosy	101	58
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb celkem	498	487

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

<b>Ostatní přímé náklady</b>	<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
Náklady na telekomunikační služby, služby obsahu a ostatní přímé náklady	-791	-665
Subdodávky	-1 236	-1 023
Provize	-1 764	-1 741
Ostatní přímé náklady celkem	-3 791	-3 429

<b>Ostatní náklady</b>	<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek, snížení hodnoty pohledávek	-808	-831
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	-3 043	-2 658
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	-2 080	-2 131
Dodávky energií	-1 137	-1 126
Marketing a call centra	-1 663	-1 642
Poradenství, profesionální poplatky a ostatní externí služby	-849	-735
Poplatky za licence a služby řízení	-1 138	-1 166
Správní poplatky a ostatní provozní náklady	-557	-524
Aktivace dlouhodobého majetku	629	671
<b>Ostatní náklady celkem</b>	<b>-10 646</b>	<b>-10 142</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
Mzdy a platy	-4 043	-4 285
Restrukturalizační náklady	-265	-174
Zdravotní a sociální pojištění	-1 297	-1 434
Ostatní osobní náklady	-233	-286
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>-5 838</b>	<b>-6 179</b>

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2012 i 2011 byl řádně schválen a následně Skupinou implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2012 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Skupině náklady ve výši 265 mil. Kč (2011: 174 mil. Kč). Z toho činí náklady na samotné odstupné 231 mil. Kč (2011: 174 mil. Kč) a náklady na konzultace s tím spojené 34 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč).

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek:

<b>V milionech Kč</b>	<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
Poplatky za audit	21	27

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

### 3 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2012	Rok končící 31. prosince 2011
<b>Finanční výnosy</b>		
Výnosové úroky	82	117
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	0	185
Kurzový zisk (netto)	12	0
Ostatní finanční výnosy	9	11
<b>Celkové finanční výnosy</b>	<b>103</b>	<b>313</b>
<b>Finanční náklady</b>		
Nákladové úroky	-160	-224
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-90	0
Kurzová ztráta (netto)	0	-191
Ostatní finanční náklady	-41	-29
<b>Celkové finanční náklady</b>	<b>-291</b>	<b>-444</b>

Od roku 2012 vykazuje Skupina kurzové zisky a ztráty a efekty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů kompenzovaně. Na základě této změny byla upravena i komparativa roku 2011.

### 4 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2012	Rok končící 31. prosince 2011
<b>Celkový daňový náklad obsahuje:</b>		
Běžnou daňovou povinnost	1 857	2 231
Odloženou daň (viz Poznámka č. 15)	-477	-907
<b>Daň z příjmů</b>	<b>1 380</b>	<b>1 324</b>

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2012	Rok končící 31. prosince 2011
Zisk před zdaněním	8 156	10 008
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	1 550	1 902
Výnosy nepodléhající zdanění	-45	0
Náklady nezahrnuté do základu daně	91	129
Daň vztahující se k minulým obdobím	-100	59
Daňové ztráty minulých let	0	-57
Mimořádná daň ze zisku společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.	12	0
Vliv prvního vykázání odložené daně ve společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.	-11	-709
Vliv změny sazby daně na odloženou daňovou pohledávku ve společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.	-117	0
Daň z příjmů – náklad	1 380	1 324
Efektivní daňová sazba	17 %	13 %

K 31. prosinci 2012 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 859 mil. Kč (2011: 2 220 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 1 955 mil. Kč (2011: 2 380 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 206 mil. Kč (2011: 3 736 mil. Kč) a odložené daňové pohledávky 673 mil. Kč (2011: 746 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 bere v potaz změny v počtu vlastních akcií v průběhu roku.

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu	319 932 546	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	6 776	8 684
Zisk na akcii (Kč)	21	27

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.

## 6 Dividendy

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	8 696	12 884

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2012 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2012 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2012 se uskuteční na valné hromadě akcionářů.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2012	Rok končící 31. prosince 2011
Dividenda na akcii (nominální hodnota 100 Kč)	27	40

**7 Pozemky, budovy a zařízení**

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
<b>K 31. prosinci 2012</b>					
Počáteční zůstatek	10 976	29 647	9 427	1 475	51 525
Přírůstky	262	858	2 864	382	4 366
Přírůstky z akvizic					
WiFi	0	0	15	0	15
Úbytky	-7	-3	-51	-3	-64
Reklasifikace a kurzové rozdíly	6	-14	24	26	42
Aktiva určená k prodeji	-11	0	0	0	-11
Odpisy	-931	-4 911	-2 642	-670	-9 154
Snížení hodnoty	0	0	-28	0	-28
Zůstatková hodnota	10 295	25 577	9 609	1 210	46 691
<b>K 31. prosinci 2012</b>					
Pořizovací cena	20 222	103 716	89 752	8 202	221 892
Oprávky a snížení hodnoty	-9 927	-78 139	-80 143	-6 992	-175 201
Zůstatková hodnota	10 295	25 577	9 609	1 210	46 691
<b>V milionech Kč</b>					
<b>K 31. prosinci 2011</b>					
Počáteční zůstatek	11 808	33 688	9 314	1 841	56 651
Přírůstky	317	823	2 650	446	4 236
Přírůstky z akvizic					
WiFi	0	0	30	0	30
Úbytky	-27	-2	-32	-4	-65
Reklasifikace a kurzové rozdíly	26	-2	112	2	138
Aktiva určená k prodeji	-199	-2	0	0	-201
Odpisy	-949	-4 858	-2 626	-810	-9 243
Snížení hodnoty	0	0	-21	0	-21
Zůstatková hodnota	10 976	29 647	9 427	1 475	51 525
<b>K 31. prosinci 2011</b>					
Pořizovací cena	20 180	102 999	90 460	8 183	221 822
Oprávky a snížení hodnoty	-9 204	-73 352	-81 033	-6 708	-170 297
Zůstatková hodnota	10 976	29 647	9 427	1 475	51 525

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2012 činila 2 117 mil. Kč (2011: 1 805 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2012 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 179 mil. Kč (2011: 191 mil. Kč).

K 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2012 a 2011 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

V jednotlivých skupinách tvořily nejvýznamnější část níže uvedené majetky:

Pozemky, budovy a konstrukce V milionech Kč	Zůstatková cena	
	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Budovy*	5 343	5 679
*Většina budov je tvořena telekomunikačními budovami.		
Vedení, kabely a související venkovní zařízení V milionech Kč	Zůstatková cena	
	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Dvojité kabely	18 214	21 539
Pozemní optická vlákna	4 780	5 167
Telekomunikační technologie a zařízení V milionech Kč	Zůstatková cena	
	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Ústředny	1 247	1 235
Přenosová technologie	1 472	1 504
IP technologie, routery, modemy	901	943
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek V milionech Kč	Zůstatková cena	
	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Zařízení pro informační procesy	846	1 113

Skupina k rozvahovému dni nevykazuje žádná dlouhodobá aktiva určená k prodeji (2011: 1 mil. Kč v zůstatkové hodnotě).

V průběhu roku 2012 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 285 mil. Kč (2011: 346 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 10 mil. Kč (2011: 49 mil. Kč).

K 31. prosinci 2012 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 73 091 mil. Kč (2011: 70 470 mil. Kč).

## 8 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Zákaznické báze	Celkem
<b>K 31. prosinci 2012</b>					
Počáteční zůstatek	13 453	3 236	3 767	202	20 658
Přírůstky	0	23	1 460	394	1 877
Přírůstky z akvizic WiFi	44	0	0	64	108
Úbytky	0	0	-4	0	-4
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	-3	-38	15	-26
Odpisy	0	-400	-1 838	-45	-2 283
Zůstatková hodnota	13 497	2 856	3 347	630	20 330
<b>K 31. prosinci 2012</b>					
Požizovací cena	13 497	6 236	27 928	687	48 348
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 380	-24 581	-57	-28 018
Zůstatková hodnota	13 497	2 856	3 347	630	20 330
<b>K 31. prosinci 2011</b>					
Počáteční zůstatek	13 448	3 628	4 361	0	21 437
Přírůstky	0	0	1 386	0	1 386
Přírůstky z akvizic WiFi	5	0	0	199	204
Úbytky	0	-2	-9	0	-11
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	3	33	14	50
Odpisy	0	-393	-2 004	-11	-2 408
Zůstatková hodnota	13 453	3 236	3 767	202	20 658
<b>K 31. prosinci 2011</b>					
Požizovací cena	13 453	6 217	26 568	213	46 451
Oprávky a snížení hodnoty	0	-2 981	-22 801	-11	-25 793
Zůstatková hodnota	13 453	3 236	3 767	202	20 658

### Goodwill

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



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

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty, testy provedené k 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky (mobilní část), která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná jednotka.

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

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

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

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

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

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

---

### Goodwill z nákupu WiFi

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

Nákupem síťové infrastruktury WiFi, báze zákazníků a dalších souvisejících aktiv od lokálních poskytovatelů přístupu k internetu prostřednictvím technologie WiFi byl vykázán goodwill ve výši 49 mil. Kč. Goodwill je vykázán jako samostatná položka na rozvaze a testován na snížení hodnoty. Goodwill byl identifikován jako rozdíl mezi současnou hodnotou kupní ceny ve výši 231 mil. Kč a reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv ve výši 182 mil. Kč.

### Licence

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

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

V roce 2012 Společnost koupila přístupová práva k síti internet ve standardu CDMA (Code Division Multiple Access) od Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) ve výši 23 mil. Kč. Tato práva jsou přidělena až do 7. února 2018.

V roce 2012 Společnost spustila pilotní projekt zavedení vysokorychlostní datové mobilní technologie čtvrté generace označovanou jako LTE (Long Term Evolution). V červenci 2012 došlo ke spuštění komerčního provozu LTE sítě v lokalitě Jesenice.

V listopadu 2012 Společnost vstoupila do veřejného tendru, vyhlášeného ČTÚ, jehož účelem je udělení práv k využívání rádiových kmitočtů v pásmech 800 MHz, 1 800 MHz a 2 600 MHz. Jedná se o frekvenční pásma, která byla v minulosti využívána zejména pro televizní vysílání. K uvolnění těchto pásem došlo v důsledku přechodu na digitální vysílání. Nabízené frekvence jsou určeny pro poskytování veřejných mobilních datových služeb. Přihláška do tendru byla podána v září a k zahájení aukční fáze došlo v listopadu 2012. Ke konci roku 2012 nebyl veřejný tender uzavřen.

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	Platnost do roku	31. prosince 2012	31. prosince 2011
GSM 900 licence	2016	258	330
GSM 1800 licence	2016	208	266
CDMA 450 licence	2018	23	13
UMTS licence	2022	2 269	2 519
GSM a UMTS licence – Slovensko	2026	98	108
Celkem		2 856	3 236

V průběhu let 2012 a 2011 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2012 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 19 790 mil. Kč (2011: 18 109 mil. Kč).

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

## 9 Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv

K 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 vedení Skupiny prověřilo aktiva peněžotvorných jednotek, tj. fixního a mobilního segmentu na indikátory, které by mohly naznačovat případné snížení hodnoty aktiv peněžotvorné jednotky. Dle požadavků standardu IAS 36 Skupina testovala na snížení hodnoty peněžotvornou jednotku, která obsahuje goodwill (viz Poznámka č. 8). Prověření a testy provedené k 31. prosinci 2012 a 2011 potvrdily, že aktiva jsou správně oceněna.

## 10 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Telekomunikační materiál	94	134
Zboží	393	354
Celkem	487	488

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 60 mil. Kč (2011: 43 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 65 mil. Kč (2011: 47 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 614 mil. Kč (2011: 2 775 mil. Kč).

V roce 2012 a 2011 Skupina neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

## 11 Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	6 448	6 912
Pohledávky z obchodního styku ve skupině	352	350
Náklady příštích období	699	543
Ostatní pohledávky (netto)	233	468
Celkem	7 732	8 273

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 819 mil. Kč (2011: 3 718 mil. Kč).

K 31. prosinci 2012 nebyl v rámci ostatních pohledávek vykázán žádný peněžní zůstatek s omezeným nakládáním (2011: 22 mil. Kč).

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

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2012	6 800	3 035	183	23	26	74
K 31. prosinci 2011	7 262	3 594	246	25	38	67

### Opravné položky k pochybným pohledávkám V milionech Kč

K 1. lednu 2011	3 831
Přírůstky	2 519
Úbytky/splacené pohledávky	-2 632
K 31. prosinci 2011	3 718
Přírůstky	2 490
Úbytky/splacené pohledávky	-2 389
K 31. prosinci 2012	3 819

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

K 31. prosinci 2012 vykazuje Skupina dlouhodobá finanční aktiva ve výši 112 mil. Kč (2011: 149 mil. Kč), která zahrnují ostatní dlouhodobé pohledávky, dlouhodobé zálohy a ostatní finanční investice, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva. K 31. prosinci 2012 dlouhodobá finanční aktiva obsahují 20 mil. Kč (2011: 20 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

## 12 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	283	192	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	2 761	6 763	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	3 044	6 955	

K 31. prosinci 2012 a 2011 zahrnují peněžní ekvivalenty Skupiny úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

V dubnu 2006 uzavřela Skupina se Skupinou Telefónica vzájemný cash-pooling, který umožňuje Skupině Telefónica efektivní řízení financí a peněžních zdrojů.

K 31. prosinci 2012 měla Skupina k dispozici přibližně 1 408 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2011: 1 884 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 044	6 955

K 31. prosinci 2012 a 2011 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2012	Rok končící 31. prosince 2011
Zaplacené úroky	-210	-221
Přijaté úroky	87	111
Bankovní poplatky	-40	-28
Ostatní finanční příjmy	13	37
Celkem zaplacené úroky a ostatní finanční výdaje	-150	-101

### 13 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazky z obchodního styku	9 896	10 334
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	669	681
Ostatní výnosy příštích období	319	396
Předplacené karty	461	560
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	519	541
Ostatní závazky	371	370
Závazky celkem	12 235	12 882
Ostatní dlouhodobé závazky	87	108

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 21.

K 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

### 14 Finanční závazky a aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Úvěry v domácí měně	3 000	0
Úvěry v cizích měnách	0	2 969
Úrokové závazky a deriváty	31	92
Celkové finanční závazky	3 031	3 061
Splatné:		
do 1 roku	31	3 061
za 2–5 let	3 000	0
Celkové finanční závazky	3 031	3 061

#### Smlouva o úvěru

Dne 27. září 2012 podepsala Společnost smlouvu o úvěru ve výši 3 miliardy Kč, který upsaly UniCredit Bank Czech Republic, a.s., Česká spořitelna, a.s., Komerční banka, a.s., Citibank Europe plc a Československá obchodní banka, a.s.

Společnost použila uvedený úvěr se splatností 4 roky k refinancování dluhu splatného v roce 2012 a dále jej použije pro všeobecné korporátní účely. Úroková sazba úvěru činí PRIBOR plus marže 1,75 % p.a.

V červenci 2012 Společnost splatila v řádném termínu úvěr ve výši 115 mil. EUR načerpaný v roce 1997.

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

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazky s pevnou úrokovou sazbou	0	2 969
Závazky s plovoucí úrokovou sazbou	3 000	0

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

Žádný majetek Skupiny není zajištěn pro účely čerpání stávajících úvěrů.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Skupiny k 31. prosinci 2012 na základě smluvních nediskontovaných plateb.

**K 31. prosinci 2012**

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	29	48	3 179	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Ostatních výnosů příštích období a Předplacených karet)	10 288	1 167	0	0
Celkem	10 317	1 215	3 179	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	81	6

**K 31. prosinci 2011**

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

## Reálné hodnoty

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

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2012	2011	2012	2011
<b>Finanční aktiva</b>				
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 044	6 955	3 044	6 955
Krátkodobé půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	1	5	1	5
Deriváty	2	101	2	101
Ostatní finanční aktiva	112	149	112	149

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2012	2011	2012	2011
<b>Finanční závazky</b>				
Úročené úvěry a půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	3 019	3 052	3 019	3 115
Deriváty	12	9	12	9

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

## Úrovně reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 Skupina vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.



## Analýza finančního rizika

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2012	2011
<b>Kurzové riziko</b>		
Value at Risk*	-145	-149
Stress testing*	-42	-47
<b>Úrokové riziko</b>		
Stress testing*	-29	-94

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

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

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

## Finanční deriváty

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

V milionech Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2012	2011	2012	2011
Měnové kontrakty	1 387	4 257	-10	92

## 15 Odložená daň

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

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2012 a 2011 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2012	2011
K 1. lednu	2 990	3 931
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 4)	-477	-907
Oceňovací rozdíly z přecenění	20	-34
K 31. prosinci	<u>2 533</u>	<u>2 990</u>

V roce 2012 bylo zaúčtováno odložené daňové aktivum ve společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o., v hodnotě 673 mil. Kč (2011: 744 mil. Kč) plynoucí především z neuplatněných daňových ztrát dosažených v minulých letech.

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Odložená daňová pohledávka	-959	-966
Odložený daňový závazek	<u>3 492</u>	<u>3 956</u>
Celkem	2 533	2 990

Odložená daňová pohledávka obsahuje 668 mil. Kč (2011: 419 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 291 mil. Kč (2011: 547 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 650 mil. Kč (2011: 497 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 2 842 mil. Kč (2011: 3 459 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaná rozvaha		Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
	2012	2011	2012	2011
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Daňové ztráty	-384	-559	161	-533
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	3 114	3 695	-581	-458
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	<u>-197</u>	<u>-146</u>	<u>-57</u>	<u>84</u>
Celkem	2 533	2 990	-477	-907

K 31. prosinci 2012 eviduje Telefónica Slovakia, s.r.o. daňové ztráty z minulých let v celkové výši 1 669 mil. Kč. (2011: 3 054 mil. Kč). K 31. prosinci 2012 jsou všechny tyto daňové ztráty zohledněny při tvorbě daňového aktiva.

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

## 16 Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2012	24	69	93
Tvorba rezerv	15	370	385
Čerpání rezerv	-5	-412	-417
<b>K 31. prosinci 2012</b>	<b>34</b>	<b>27</b>	<b>61</b>
Krátkodobé rezervy 2012	12	20	32
Dlouhodobé rezervy 2012	22	7	29
	<b>34</b>	<b>27</b>	<b>61</b>
Krátkodobé rezervy 2011	5	62	67
Dlouhodobé rezervy 2011	19	7	26
	<b>24</b>	<b>69</b>	<b>93</b>

S výjimkou rezerv na soudní a správní rozhodnutí a ostatních drobných rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že ostatní rezervy by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data účetní závěrky. Ostatní rezervy tvoří převážně rezerva na zaměstnanecké požitky, odměny vázané na akcie a nevybraná dovolená.

### Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

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

## 17 Potenciální závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2012 se dařilo pokračovat v úspěšném trendu obrany proti žalobám podaných jinými subjekty v předchozích letech. Přesto se Společnost i v roce 2012 stala terčem několika spekulativních žalob. Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

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

Dne 30. června 2005 podal Vodafone Czech Republic a.s. (dříve Český Mobil/Oskar Mobil) proti Společnosti žalobu u Městského soudu v Praze na náhradu škody ve výši 538 mil. Kč s příslušenstvím a na vrácení bezdůvodného obohacení ve výši 117 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost dle žaloby údajně neposkytla tranzit provozu do sítě provozované mobilním operátorem v souladu s příslušnými vzájemnými dohodami o propojení. Vrchní soud v Praze potvrdil závěr Společnosti, že o věci bylo již jednou pravomocně rozhodnuto ČTÚ, a to ve prospěch Společnosti a společnost Vodafone Czech Republic a.s. se snaží toto pravomocné rozhodnutí obejít. Řízení je pravomocně skončeno od února 2011 ve prospěch Společnosti. Společnost Vodafone Czech Republic a.s. přesto podala dovolání, avšak v rozsahu pouze 26 mil. Kč s tím, že v tomto rozsahu je rozhodnutí nesprávné. Nejvyšší soud o dovolání dosud nerozhodl.

## **II. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)**

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

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá, a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah, ani jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně se žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno. Tento rozsudek byl v září 2011 potvrzen také Nejvyšším správním soudem. ÚOHS na to v březnu 2011 reagoval zahájením správního řízení ve věci možného zneužití dominantního postavení na trhu přístupu ke službám sítě Internet prostřednictvím širokopásmových technologií ADSL. Společnost podala k ÚOHS řadu vyjádření prokazujících, že ÚOHS nesprávně vymezuje relevantní trh, na němž by Společnost údajně měla zastávat dominantní postavení, a dokonce ho údajně zneužít. Tvrzení Společnosti o silné konkurenci mezi technologiemi xDSL, kabel a WiFi v České republice přitom opakovaně potvrdil Český telekomunikační úřad i Evropská komise. Zároveň Společnost předložila ÚOHS i řadu dalších důkazů prokazujících korektnost všech jejích postupů. Do spisu jsou průběžně dodávány další podklady. Vzhledem k rozsáhlosti a extrémní délce zjišťování Společnost nemůže odhadnout, kdy by mělo být řízení skončeno. ÚOHS nevydal žádné rozhodnutí ani v průběhu roku 2012, přestože Společnost poskytuje veškerou součinnost. Stejně jako v případě účetní závěrky za rok 2011, tak ani k datu schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout finanční dopady tohoto probíhajícího řízení.

## **ii. Řízení o pokutě 81,7 mil. Kč**

V prosinci 2009 zrušil Krajský soud v Brně rozhodnutí ÚOHS, jímž v prosinci 2003 uložil Společnosti pokutu 81,7 mil. Kč v řízení o zneužití dominantního postavení na trhu pevných hlasových služeb. V důsledku zrušení rozhodnutí požádala Společnost ÚOHS o vrácení pokuty i úroků z prodlení. ÚOHS sice vrátil jistinu, než však bylo rozhodnuto o vrácení úroků, Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Brně, čímž se soudní řízení vrátilo již potřetí před Krajský soud v Brně. Krajský soud v Brně rozhodnutí v rozsahu týkající se pokuty nakonec v březnu 2011 definitivně zrušil a vrátil ÚOHS k dalšímu řízení, kde 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 podá žalobu spolu s žádostí o odklad splatnosti pokuty.

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

Ve sporech se společností AUGUSTUS došlo k přesvědčivému zvrácení situace ve prospěch Společnosti. Společnost se tak nyní zaměřuje na vymožení bezdůvodného obohacení od společnosti AUGUSTUS. 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 listopadu 2012 prohlásil Městský soud v Praze na majetek společnosti AUGUSTUS konkurs, neboť shledal, že společnost AUGUSTUS je dlouhodobě v úpadku.

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

Společnost MEDIATEL, spol. s r.o., s níž Společnost od roku 1992 spolupracovala na vydávání telefonního seznamu distribuovaného všem telefonním účastníkům (obchodní označení Zlaté stránky), podala v prosinci 2009 žalobu proti Společnosti na náhradu údajně způsobené škody ve výši více jak 359 mil. Kč. V lednu 2012 Městský soud v Praze žalobu v plném rozsahu zamítl. Rozhodnutí nabylo právní moci a spor je tak úspěšně ukončen.

**V. CNS a.s. – žaloba o 137 mil. Kč**

Mezi pracovníky společnosti CNS a.s., zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o 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 však má právo podat odvolání.

**VI. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč**

Dne 28. března 2011 podala společnost VOLNÝ, a.s., k Městskému soudu v Praze žalobu proti Společnosti o zaplacení částky přes 4 mld. Kč za údajné zneužití dominantního postavení na trhu poskytování širokopásmového přístupu k síti Internet. Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ, a.s., od roku 2004. Společnost VOLNÝ, a.s., mj. uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že automaticky stejného výsledku by dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Soud již začal projednávání věci a jednání budou pokračovat v průběhu roku 2013.

**VII. 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 (Slovenská republika) 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, o němž dosud Krajský soud v Bratislavě nerozhodl.

**VIII. 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. Jednání dosud nebylo nařízeno.

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů s hodnotou přesahující 5 mil. Kč, které nebyly v roce 2012 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 24 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.

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

## 18 Smluvní závazky

### Operativní leasing – nájemce

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Do 1 roku	1 359	1 386
Od 1 roku do 5 let	4 474	4 617
Nad 5 let	3 228	3 981
Celkem	9 061	9 984

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2012 jako náklad činily 1 513 mil. Kč (2011: 1 456 mil. Kč). Tyto leasingové smlouvy mohou obsahovat doložku o navrácení pronajatého majetku do původního stavu na konci doby pronájmu. V současné době není o těchto budoucích nákladech účtováno, protože jejich velikost je nevýznamná s ohledem na konsolidované výsledky operací, finanční pozici nebo peněžní toky Skupiny.

### Operativní leasing – pronajímatel

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

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Do 1 roku	118	112
1 rok až 5 let	405	409
Nad 5 let	89	90
Celkem	612	611

### Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahnuté v účetní závěrce	1 980	1 881

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



## 19 Poskytování licencovaných služeb

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) č. 516 ve znění pozdějších změn č. 516/1, 516/2, 516/3, 516/4, 516/5 a 516/6.

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

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

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1 800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication – „GSM“) a LTE (Long Term Evolution – „LTE“) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2016, ve frekvenčním pásmu 2 100 MHz v rámci standardu UMTS (Univerzální mobilní telekomunikační systém – „UMTS“) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 1. ledna 2022 a ve frekvenčním 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 krátkit období, po které by Společnost mohla z těchto přidělů rádiových kmitočtů profitovat.

### Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

V roce 2006 bylo společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o., uděleno povolení na poskytování elektronických komunikačních služeb prostřednictvím veřejné mobilní elektronické komunikační sítě v pásmech 900 MHz, 1 800 MHz a 2 100 MHz na území Slovenské republiky. Povolení bylo uděleno na období 20 let, tj. do roku 2026. Dobu platnosti povolení je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k telekomunikačnímu úřadu Slovenské republiky prodloužit na další období.

## Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2012 a 2011 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

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

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

## 20 Vlastní kapitál

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	87	100
Počet akcií na jméno	322 089 890	322 089 890
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	870	1 000
Počet akcií na jméno	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	28 022	32 209

Dne 14. listopadu 2012 došlo ke snížení základního kapitálu Společnosti o 13 Kč na akcii u akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč a o 130 Kč na akcii u akcie o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Výše základního kapitálu společnosti k 31. prosinci 2012 činila 28 021 821 300 Kč.

V průběhu roku 2012 Společnost odkoupila v programu nabývání vlastních kmenových akcií 6 441 798 kusů vlastních akcií v hodnotě 2 483 mil. Kč.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Telefónica, S.A.	69,41 %	69,41 %
Telefónica Czech Republic, a.s. (vlastní akcie)	2,00 %	0,00 %
Ostatní akcionáři	28,59 %	30,59 %

Fondy zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 6 491 mil. Kč (2011: 6 442 mil. Kč), který není podle platné legislativy dělitelný. Fond vytvořený na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji v hodnotě 31 mil. Kč (2011: 56 mil. Kč) není distribuovatelný.

## 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.

Současnou strategií Společnosti je nezadržovat nadměrné zůstatky peněz a ty vyplatit akcionářům. 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.

Pro případ, že dividendová kapacita (omezená výší nerozděleného zisku z minulých let a zisku běžného období) bude v budoucnu nižší než výše nadměrných zůstatků peněz, bude Společnost, v souladu se svým záměrem nezadržovat přebytečné peněžní zůstatky, každoročně analyzovat další možnosti rozdělení těchto nadměrných peněžních zůstatků akcionářům. Mezi tyto možnosti patří:

- a) výplata emisního ážia,
- b) snížení základního kapitálu prostřednictvím nominální hodnoty akcií,
- c) nabytí vlastních akcií.

Struktura vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2012:

V milionech Kč	31. prosince 2012
Základní kapitál	28 022
Vlastní akcie	-2 483
Emisní ážio	24 374
Rezervní fond a ostatní fondy	6 481
Nerozdělený zisk minulých let	868
Čistý zisk aktuálního období	5 925
<b>Celkem</b>	<b>63 187</b>

## 21 Transakce se spřízněnými osobami

Skupinu Telefónica tvoří čtyři divize – dvě teritoriální a dvě globální.

Teritoriálními divizemi jsou Telefónica Europe a Telefónica Latin America, přičemž Skupina náleží do první jmenované.

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

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

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

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

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. Nebyla účtována žádná opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

### I. Mateřská společnost:

<b>Rozvaha</b>	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
<b>V milionech Kč</b>		
a) Pohledávky	0	6
b) Závazky	751	800
<b>Úplný zisk</b>	<b>Za rok končící</b>	<b>Za rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
a) Nákup zboží a služeb	47	40
b) Licenční poplatky	726	768

K 31. prosinci 2012 byla vyplacena dividenda pro Telefónica, S.A., v celkové výši 6 036 mil. Kč (2011: 8 943 mil. Kč). Vyplacená částka z titulu snížení základního kapitálu k 31. prosinci 2012 činila 2 906 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč).

## II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina Telefónica:

<b>Rozvaha</b>			
<b>V milionech Kč</b>		<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
a) Pohledávky		352	344
b) Závazky		2 115	2 202
c) Krátkodobé pohledávky – úrok (viz Poznámka č. 14)		1	5
d) Peněžní ekvivalenty (viz Poznámka č. 12)		2 761	6 763

<b>Výkaz zisku a ztráty</b>		<b>Rok končící</b>	<b>Rok končící</b>
<b>V milionech Kč</b>		<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
a) Prodeje služeb a zboží		821	865
b) Nákupy služeb a zboží		1 261	711
c) Nákup služeb v oblasti řízení		412	398
d) Úrokové výnosy		65	76

V období končícím 31. prosince 2012 dosáhly kapitálové investice se spřízněnými osobami celkové hodnoty 4 mil. Kč (2011: 1 mil. Kč).

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Skupina realizovala transakce v roce 2012 a 2011, 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 Chile, S.A., Otecel, S.A., Telefónica Móviles Nicaragua, S.A., Telefónica Móviles Columbia, S.A., Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A., Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global BV, Telfisa, Telefónica International Wholesale Services, Telefónica International Wholesale Services II, S.L., S.A., Atento Chequia, Portugal Telecom, Telefónica Compras Electrónica, S.L., Telefónica Móviles Mexico, S.A., Telefónica Móviles del Uruguay, S.A., Telefónica Móviles Peru, S.A., Telefónica Venezuela, S.A., China Unicom (Hong Kong) Limited, Telefónica Global Roaming GmbH, Vivo, S.A., Telefónica Europe People Services Limited, Jajah Ltd., Telefónica USA, Telefonica Global Technology Chequia, Telefonica Global Technology, Telefonica Global Services GmbH, MOPET CZ a.s., Telefónica Factoring, E.F.C., S.A., Telefónica Costa Rica S.A., Telefónica Soluciones de Informatica y Comunicaciones de España S.A., Telefónica Digital España SL.

### III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

V milionech Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	100	109
Pojištění odpovědnosti	<u>3</u>	<u>4</u>
Celkem	103	113

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2012 a 2011 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Skupina neposkytla žádné úvěry spřízněným osobám.

## 22 Dceřiné a přidružené společnosti

K 31. prosinci 2012

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
2. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
3. Telefónica Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
4. Internethome, s.r.o.	100 %	72	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	Plná konsolidace
5. Bonerix s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
<b>Přidružené společnosti</b>					
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidována
7. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidována
8. MOPET CZ a.s.	14 %	20	Česká republika	Služby placení v reálném čase prostřednictvím mobilu	Nekonsolidována

K 31. prosinci 2011

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	100 %	237	Česká republika	Datové služby a konzultace v oblasti telekomunikací, poskytování služeb IT/ICT	Plná konsolidace
2. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
3. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
4. Telefónica Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
5. Internethome, s.r.o.	100 %	55	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	Plná konsolidace
<b>Přidružené společnosti</b>					
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidována
7. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidována
8. MOPET CZ a.s.	14 %	13	Česká republika	Služby placení v reálném čase prostřednictvím mobilu	Nekonsolidována

V roce 2012 se Společnost stala jediným společníkem nové dceřiné společnosti Bonerix s.r.o., se základním kapitálem v hodnotě 200 tis. Kč. V srpnu 2012 společnost Bonerix s.r.o., nakoupila pět částí podniků ze skupiny Global Care.

V srpnu 2012 schválilo představenstvo Společnosti peněžní vklad mimo základní kapitál do společnosti Bonerix s.r.o., ve výši 200 mil. Kč.

V roce 2012 proběhlo navýšení podílu ve společnosti MOPET CZ a.s. formou příplatku nad základní kapitál ve výši 7 mil. Kč.



**23 Události, které nastaly po datu účetní závěrky**

V roce 2013 Společnost plánuje pokračovat v realizaci restrukturalizačních aktivit a nákladové optimalizace včetně úspory mzdových nákladů s cílem dále zvýšit svoji provozní efektivnost v různých oblastech svého podnikání. Tento program zvyšování efektivnosti je cestou, jak si Společnost může udržet vedoucí pozici na trhu a jak se vyrovnat s makroekonomickou situací v České republice. Celkový restrukturalizační plán pro rok 2013 nebyl k datu vydání účetní závěrky finalizován, nicméně Společnost očekává náklady spojené s tímto programem ve výši 330 až 390 mil. Kč.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

