

Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

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

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

Obsah	Strana
VŠEOBECNÉ INFORMACE	1
ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ	2
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	4
ROZVAHA	5
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	6
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	8
ÚČETNÍ POSTUPY	9
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	35

VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti v roce 2008 byl 8 542 (2007: 9 004).

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

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

Akvizice společnosti DELTAX Systems a.s.

V prosinci 2007 byl Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže schválen nákup 100 % podílu akcií ve společnosti DELTAX Systems a.s. Akvizice je účinná od 1. ledna 2008.

Likvidace dceřiných společností CenTrade, a.s. v likvidaci a SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. v likvidaci

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

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

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

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI Telefónica O2 Czech Republic, a.s.



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

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

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora

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

A stylized signature of the Ernst & Young firm.

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

A handwritten signature of Brian Weish.

Brian Weish
partner

A handwritten signature of Radek Pav.

Radek Pav
auditor, osvědčení č. 2042

20. února 2009
Praha, Česká republika

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Sestavený k 31. prosinci 2008

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Výnosy	2	63 613	63 035
Zisky z prodeje dlouhodobých aktiv	8	855	43
Aktivace dlouhodobého majetku	2	341	470
Provozní náklady	3	-35 232	-34 158
Snížení hodnoty aktiv	8, 9, 10	-85	-5
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	8, 9	<u>-12 714</u>	<u>-14 375</u>
Provozní zisk		16 778	15 010
Výnosové úroky	4	446	402
Nákladové úroky	4	-313	-438
Ostatní čisté finanční náklady (-)/výnosy (+) netto	4	<u>-121</u>	<u>3</u>
Zisk před zdaněním		16 790	14 977
Daň z příjmů	5	<u>-3 697</u>	<u>-3 083</u>
Zisk		13 093	11 894
Zisk na akcii (Kč) – základní*	6	41	37

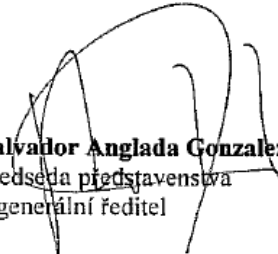
* Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.

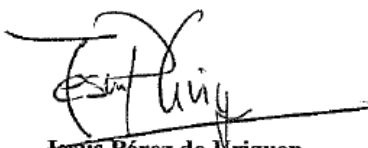
ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2008

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2008	31. prosince 2007
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	61 198	70 799
Nehmotná aktiva	9	21 702	21 467
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	27	1 507	1 300
Ostatní finanční aktiva	12	377	565
Dlouhodobá aktiva		84 784	94 131
Zásoby	11	743	743
Pohledávky a časové rozlišení	12	9 248	8 387
Splatná daňová pohledávka		225	0
Cenné papíry držené do splatnosti	13	0	27
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	6 972	9 521
Běžná aktiva		17 188	18 678
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	8	96	328
Aktiva celkem		102 068	113 137
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	24	32 209	32 209
Emisní ážio		24 374	30 816
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		24 896	21 400
Vlastní kapitál		81 479	84 425
Dlouhodobé finanční závazky	16	3 098	3 062
Odložená daň	17	3 299	3 353
Dlouhodobé rezervy	19	402	2 146
Ostatní dlouhodobé závazky	15	175	452
Dlouhodobé závazky		6 974	9 013
Krátkodobé finanční závazky	16	98	6 207
Závazky vůči věřitelům	15	12 838	11 732
Splatná daň		0	859
Rezervy	19	679	901
Běžné závazky		13 615	19 699
Závazky celkem		20 589	28 712
Vlastní kapitál a závazky celkem		102 068	113 137

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


Salvador Anglada Gonzalez
 předseda představenstva
 a generální ředitel


Jesús Pérez de Urquien
 člen představenstva
 a viceprezident pro finance

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený k 31. prosinci 2008

V milionech Kč	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Zajišťovací fond	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy*	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2007		32 209	30 816	-18	-5	0	6 269	19 344	88 615
Změna reálné hodnoty (očistěná o daň)									
- zajištění peněžních toků		0	0	-2	0	0	0	0	-2
Kurzové rozdíly		0	0	0	5	0	0	0	5
Změny v rezervním fondu a ostatní pohyby		0	0	0	0	0	181	-164	17
Výnosy a náklady vykázané přímo ve vlastním kapitálu		0	0	-2	5	0	181	-164	20
Čistý zisk		0	0	0	0	0	0	11 894	11 894
Celkové výnosy a náklady za rok		0	0	-2	5	0	181	11 730	11 914
Dividendy vyplacené v r. 2007	7	0	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
K 31. prosinci 2007		32 209	30 816	-20	0	0	6 450	14 970	84 425
K 1. lednu 2008		32 209	30 816	-20	0	0	6 450	14 970	84 425
Změna reálné hodnoty (očistěná o daň)									
- zajištění peněžních toků		0	0	20	0	0	0	0	20
Výnosy a náklady vykázané přímo ve vlastním kapitálu		0	0	20	0	0	0	0	20
Čistý zisk		0	0	0	0	0	0	13 093	13 093
Celkové výnosy a náklady za rok		0	0	20	0	0	0	13 093	13 113
Ostatní převody	24	0	-6 442	0	0	0	6 442	0	0
Převod z rezervního fondu do nerozděleného zisku	24	0	0	0	0	0	-6 442	6 442	0
Kapitálové příspěvky		0	0	0	0	45	0	0	45
Dividendy vyplacené v r. 2008	7	0	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
K 31. prosinci 2008		32 209	24 374	0	0	45	6 450	18 401	81 479

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

Zisk a ztráta vykázané ve vlastním kapitálu

V milionech Kč	Zisk/(ztráta) ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z přecenění	Dopad na daň	Celkem
K 1. lednu 2007	-22	-5	4	-23
Zisk/(ztráta) vzniklá v daném roce	-17	5	0	-12
Zisk/(ztráta) překlasifikovaná do výkazu zisku a ztráty	15	0	0	15
K 31. prosinci 2007	-24	0	4	-20
Zisk/(ztráta) vzniklá v daném roce	-52	0	-4	-56
Zisk/(ztráta) překlasifikovaná do výkazu zisku a ztráty	76	0	0	76
K 31. prosinci 2008	0	0	0	0

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2008

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Zisk po zdanění		13 093	11 894
Úpravy o:			
Daň z příjmů	5	3 697	3 083
Odpisy budov a zařízení	8	10 838	12 522
Odpisy nehmotných aktiv	9	1 876	1 853
Snížení hodnoty aktiv	8, 9, 10	85	5
Likvidace zastaralého majetku		109	37
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		-840	-52
Čisté úroky a další náklady		-133	36
Kurzové zisky (-)/ ztráty (+) (netto)		39	-147
Změna reálné hodnoty		-15	0
Změna stavu rezerv a opravných položek		-781	-1 258
Peněžní toky z běžné činnosti před změnou provozního kapitálu		27 968	27 973
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení (-)/snížení (+) pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek		-836	100
Zvýšení (-)/snížení (+) stavu zásob		-279	14
Snížení (-)/zvýšení (+) závazků vůči věřitelům a ostatních závazků		-885	55
Peněžní toky z běžné činnosti		25 968	28 142
Zaplacené úroky		-392	-428
Přijaté úroky		367	375
Zaplacená daň z příjmů		-4 833	-4 074
Čisté peněžní toky z běžné činnosti		21 110	24 015
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-4 070	-3 688
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-2 100	-1 505
Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku		4 585	71
Výnosy z prodeje cenných papírů		24	53
Výnosy z ukončených operací		0	32
Pořízení finančních investic		-30	-836
Dividenda přijatá		7	7
Poskytnuté půjčky		-40	-1 426
Splacené půjčky		40	1 583
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-1 584	-5 709
Peněžní toky z finanční činnosti			
Výnosy z půjček		650	0
Splacené půjčky		-6 645	0
Dividenda vyplacená		-16 080	-16 083
Čisté snížení peněžních prostředků z finanční činnosti		-22 075	-16 083
Čisté zvýšení/(snížení) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-2 549	2 223
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		9 521	7 298
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	14	6 972	9 521

ÚČETNÍ POSTUPY

Index	Strana
A Základní zásady	10
B Transakce v cizích měnách	14
C Pozemky, budovy a zařízení	14
D Nehmotná aktiva	15
E Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	16
F Snížení hodnoty aktiv	17
G Investice a ostatní finanční aktiva	17
H Leasing	19
I Zásoby	20
J Pohledávky	20
K Peníze a peněžní ekvivalenty	21
L Finanční závazky	21
M Splatná a odložená daň	21
N Zaměstnanecké požitky	22
O Odměny vázané na akcie	23
P Rezervy	23
Q Vykazování výnosů	23
R Distribuce dividend	27
S Finanční nástroje	27
T Významné účetní odhady	31
U Investice v dceřiných společnostech a přidružených společnostech	33
V Změny v účetní politice	33
W Provozní zisk	34

A Základní zásady

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

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

Dne 1. ledna 2005 vešla v platnost změna zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb., která vyžaduje přípravu 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 přijaté Společností a IFRS, které byly přijaty EU.

Účetní závěrka je samostatnou účetní závěrkou Společnosti a splňuje požadavky IFRS s ohledem na přípravu samostatné účetní závěrky mateřské společnosti. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku zpracovanou za stejné účetní období v souladu s IFRS, která byla dne 20. února 2009 schválena představenstvem ke zveřejnění.

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

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

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

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

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

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

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

Standardy a interpretace vydané a schválené Evropskou Unií, ale nepřijaté Společností před datem účinnosti (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Společnost)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Standardy a interpretace vydané, ale neschválené Evropskou Unií, neúčinné pro Společnost a nepřijaté Společností před datem účinnosti (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Společnost)

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

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

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

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

- i) Odstranění metody pořizovacích cen. Není nadále nutné rozlišovat zisky vzniklé před akvizicí a po akvizici. Veškeré dividendy se budou vykazovat ve výkazu zisku a ztráty. Při výplatě dividend však musí Skupina zvážit indikátory snížení hodnoty;

- ii) V případě reorganizace, kdy je začleněna nová mateřská společnost nad dosavadními společnostmi, se (za stanovených podmínek) investice vykazované touto novou společností ocení účetní hodnotou podílu na vlastním kapitálu společnosti, která se takto stala její dceřinou společností.

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

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

Nejvýznamnější změny IAS 27 jsou následující:

- i) Změny v kontrolním podílu dceřiné společnosti, při kterých nedochází ke ztrátě kontroly, jsou účtovány jako operace ve vlastním kapitálu a nemají vliv na goodwill ani při nich nevzniká zisk nebo ztráta.
- ii) Ztráty dceřiné společnosti se budou alokovat mezi kontrolní a menšinové podíly; i v případě, že ztráta přesáhne menšinový podíl na vlastním kapitálu dceřiné společnosti.
- iii) Při ztrátě kontrolního podílu v dceřiné společnosti dojde k přecenění zbývajících podílu na reálnou hodnotu, což ovlivní zisk nebo ztrátu vykázané při odúčtování kontrolního podílu.

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

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

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

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

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

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

B Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

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

C Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Společnosti	max. 40
Kabelová vedení a jiná související zařízení	5 – 25
Ústředny a zařízení související	max. 10
Ostatní dlouhodobý majetek	2 – 10

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

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

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

D Nehmotná aktiva

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

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

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

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

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

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

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

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

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

E Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

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

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

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

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

F Snížení hodnoty aktiv

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

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

G Investice a ostatní finanční aktiva

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2008 a 2007 nedržela Společnost žádné investice v této kategorii.

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

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

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

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Společnost nebude schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace. Účetní hodnota pohledávky je snížena pomocí opravné položky. Takto snižená hodnota pohledávky je odúčtována, pokud jsou pohledávky identifikovány jako nevymahatelné nebo jsou prodány.

(2) Realizovatelná aktiva

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

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

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

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno pokud:

- a) zanikla práva na finanční toky v souvislosti s aktivem,
- b) Společnost 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) Společnost převedla svá práva na peněžní toky z finančních aktiv a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančních aktiv anebo rizika a odměny ani nepřevédla ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

H Leasing

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

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

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

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

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

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

I Zásoby

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

J Pohledávky

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

K Peníze a peněžní ekvivalenty

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

L Finanční závazky

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

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

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

M Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

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

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

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

N Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

(2) Odstupné

Odstupné se vztahuje na zaměstnance, jejichž pracovní poměr je předčasně ukončen ze zákonem stanovených důvodů. Společnost účtuje o rezervě na odstupné pokud je zavázána k ukončení pracovního poměru vybraných zaměstnanců v souladu se schváleným detailním plánem bez reálné možnosti jeho zrušení.

Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců je diskontováno na současnou hodnotu. Společnost však nemá žádné závazky z odstupného splatné v době delší než 12 měsíců.

(3) Odměny

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

O Odměny vázané na akcie

V roce 2006 zavedla Společnost systém odměňování vázaný na tržní hodnotu akcií 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 Společnost přehodnotí výši reálné hodnoty a počet přidělených předkupních práv, jejichž změnu případně zaúčtuje formou závazku do výkazu zisku a ztrát.

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

P Rezervy

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

Q Vykazování výnosů

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a beze slev. 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 Společnost nabízí zákazníkům volné minuty. Nevyužité volné minuty evidované ke konci měsíce mohou být využity v měsíci následujícím. Společnost není povinna zákazníkům nevyužité volné minuty proplácet a možnost jejich využití v jiném než daném měsíci je limitována do konce měsíce následujícího.

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

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

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

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

(1) Výnosy z pevné telefonní sítě

Výnosy se vykazují následovně:

Místní a mezinárodní hovorné

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

Univerzální služba

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

Stálé poplatky za přístup do sítě

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

Výnosy z prodeje předplacených karet

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

Zřizovací poplatky

Zřizovací poplatky, tj. poplatky za připojení zákazníků do telefonní sítě, jsou časově rozlišeny a vykazovány ve výkazu zisku a ztráty po odhadovanou průměrnou dobu vztahu se zákazníkem na základě degresivní účetní metody.

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

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

Zpřístupnění účastnického vedení (místní smyčky)

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

(2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

Díky zákaznickému využití telefonní sítě, propojení a roamingu Společnost generuje výnosy z mobilních služeb – „Výnosy z mobilních služeb“. Společnost 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. Při ukončení smlouvy se zákazníkem nebo při ukončení platnosti kuponu (do 14 měsíců) se všechny výnosy příštích období z nevyužitého hovorného zohlední jako výnos.

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

Prodej zařízení a mobilních služeb

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

Výnosy z roamingu

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

Náklady

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

(3) Výnosy z propojení

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

(4) Internetové, IPTV a datové služby

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

(5) Dividendové příjmy

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

(6) Úrokové příjmy

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

R Distribuce dividend

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

S Finanční nástroje

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

Řízení finančních rizik

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

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(i) Měnové riziko

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

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

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

Společnost především zajišťuje devizové riziko v rozvaze, zejména dlouhodobý úvěr denominovaný v EUR a čisté závazky v EUR nebo USD. Pro zajištění těchto závazků se používají nederivátové nástroje.

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z:

- a) pohyblivé úrokové sazby použité u finančních/peněžních investic a dluhových instrumentů,
- b) "fair value" úvěru poskytnutého za pevné úrokové sazby.

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

(iii) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Společnosti při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými, umožňující určitou flexibilitu. Zdroje hotovosti sestávají z peněz a peněžních nástrojů, obchodovatelných cenných papírů a dostupných závazných úvěrových rámců.

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

(iv) Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

Nové činnosti oddělení Credit Managementu v posledních letech

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

- a) napojení na externí databázi dlužníků Solus (sdílení údajů o dlužnících s ostatními členy – banky, ostatní telekomunikační operátoři, leasingové společnosti atd.),
- b) spojení nejlepších postupů v oblasti řízení úvěrových rizik z obou částí Společnosti, fixní a mobilní,

- c) kontrola nových aktivací za použití černé listiny fixních a mobilních zákazníků,
- d) implementace přísných aktivačních pravidel pro všechny distribuční kanály.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

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

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, popřípadě pokud již nesplňuje kritéria pro účtování zajištění podle standardu IAS 39, zůstanou jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta, které jsou v té době zaúčtovány do vlastního kapitálu, vyčleněny ve vlastním kapitálu, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci pevného příslibu nebo očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány přímo do vlastního kapitálu, neprodleně převedeny do výkazu zisku a ztráty.

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

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

Odhad reálné hodnoty

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

T Významné účetní odhady

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nejisté a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově uznatelných nákladů odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna. K 31. prosinci 2008 celková výše rezervy na splatnou daň dosáhla 3 737 mil. Kč, zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 3 962 mil. Kč a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 299 mil. Kč.

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

(2) Goodwill

Společnost testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení. K 31. prosinci 2008 činila zůstatková hodnota goodwillu 13 320 mil. Kč (viz Poznámka č. 9).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

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

(4) Mezinárodní propojení

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

(5) Snížení hodnoty aktiv fixního segmentu

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

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

(6) Závazky z operativního pronájmu – Společnost jako nájemce

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

U Investice v dceřiných společnostech a přidružených společnostech

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

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

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

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

V Změny v účetní politice

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

W Provozní zisk

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Index	Strana
1 Informace o segmentech	36
2 Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku	38
3 Provozní náklady	39
4 Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady	40
5 Daň z příjmů	40
6 Zisk na akcii	41
7 Dividendy	41
8 Pozemky, budovy a zařízení	41
9 Nehmotná aktiva	44
10 Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	47
11 Zásoby	47
12 Pohledávky a časové rozlišení	48
13 Cenné papíry držené do splatnosti	49
14 Peníze a peněžní ekvivalenty	49
15 Závazky vůči věřitelům	50
16 Finanční závazky	51
17 Odložená daň	53
18 Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění	55
19 Rezervy a ostatní závazky	56
20 Finanční nástroje	57
21 Potenciální závazky	57
22 Smluvní závazky	60
23 Poskytování veřejných služeb	60
24 Vlastní kapitál	62
25 Zajišťovací fond	64
26 Transakce se spřízněnými osobami	64
27 Dceřiné společnosti	66
28 Události, které nastaly po datu účetní závěrky	67

1 Informace o segmentech

Společnost vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

- Fixní - telefonní a datové služby s použitím vlastní pevné telefonní sítě a IS/ITC služby,
- Mobilní - mobilní telefonní služby.

Rok končící 31. prosince 2008

V milionech Kč

	Fixní	Mobilní	Společnost
Výnosy	30 220	34 587	64 807
Tržby mezi segmenty	-423	-771	-1 194
Celkové výnosy	29 797	33 816	63 613
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	855	0	855
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	261	80	341
Náklady	-18 432	-17 994	-36 426
Nákupy mezi segmenty	771	423	1 194
Celkové náklady	-17 661	-17 571	-35 232
Snížení hodnoty aktiv	-83	-2	-85
Odpisy hmotného majetku	-7 255	-3 583	-10 838
Odpisy nehmotného majetku	-650	-1 226	-1 876
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 905	-4 809	-12 714
Provozní zisk	5 264	11 514	16 778
Úroky a ostatní finanční výnosy (netto)			12
Zisk před zdaněním			16 790
Daň			-3 697
Zisk po zdanění			13 093
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	37 880	50 772	88 652
Goodwill vzniklý při pořízení zbývajících majetkových účastí (Eurotel Praha, spol. s r.o.)	0	13 320	13 320
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	96	0	96
Aktiva celkem	37 976	64 092	102 068
Závazky vůči věřitelům	6 163	6 675	12 838
Ostatní závazky	3 720	4 031	7 751
Závazky celkem	9 883	10 706	20 589
Výdaje na investice	4 271	2 474	6 745

Rok končící 31. prosince 2007
V milionech Kč

	Fixní	Mobilní	Společnost
Výnosy	30 490	33 783	64 273
Tržby mezi segmenty	-455	-783	-1 238
Celkové výnosy	<u>30 035</u>	<u>33 000</u>	<u>63 035</u>
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	43	0	43
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	448	22	470
Náklady	-16 990	-18 406	-35 396
Nákupy mezi segmenty	783	455	1 238
Celkové náklady	<u>-16 207</u>	<u>-17 951</u>	<u>-34 158</u>
Snížení hodnoty aktiv	-5	0	-5
Odpisy hmotného majetku	-8 515	-4 007	-12 522
Odpisy nehmotného majetku	-683	-1 170	-1 853
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	<u>-9 198</u>	<u>-5 177</u>	<u>-14 375</u>
Provozní zisk	<u>5 116</u>	<u>9 894</u>	<u>15 010</u>
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			-33
Zisk před zdaněním			<u>14 977</u>
Daň			-3 083
Zisk po zdanění			<u>11 894</u>
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	47 689	51 800	99 489
Goodwill vzniklý při pořízení zbývajících majetkových účastí (Eurotel Praha, spol. s r.o.)	0	13 320	13 320
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	328	0	328
Aktiva celkem	<u>48 017</u>	<u>65 120</u>	<u>113 137</u>
Závazky vůči věřitelům	5 631	6 101	11 732
Ostatní závazky	8 150	8 830	16 980
Závazky celkem	<u>13 781</u>	<u>14 931</u>	<u>28 712</u>
Výdaje na investice	4 255	2 331	6 586

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

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

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

2 Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku

Výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Hovorné	22 714	22 839
Výnosy z propojení	10 128	10 625
Stálé poplatky za přístup do sítě	8 444	8 849
Poplatky za zřizování	326	783
SMS a MMS a služby s přidanou hodnotou	4 958	4 934
Pronajaté okruhy a datové služby	3 866	3 961
Internet	6 459	5 824
IT a obchodní řešení	2 107	1 934
Příslušenství a aktivační poplatky	1 928	2 070
Ostatní telekomunikační výnosy	2 182	436
Ostatní výnosy	<u>501</u>	<u>780</u>
Výnosy celkem	63 613	63 035

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

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

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

Aktivace dlouhodobého majetku	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Materiál	30	138
Mzdy	<u>311</u>	<u>332</u>
Celkem	341	470

3 Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují následující položky:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Mzdy*	4 703	4 621
Odchodné	160	208
Příspěvky na sociální a zdravotní zabezpečení (viz. Poznámka č. 18)	1 504	1 612
Náklady na sociální výhody pracovníků	148	323
Náklady na zaměstnance celkem	<u>6 515</u>	<u>6 764</u>
Náklady z propojení a roamingu	11 408	10 649
Náklady na prodané zboží	2 972	3 225
Náklady na služby obsahu	235	160
Věrnostní program pro zákazníky	363	446
Subdodávky	1 335	1 401
Provize	1 167	1 179
Ostatní náklady na prodej	1 109	258
Ostatní nákupy	506	672
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek	399	386
Marketing	1 496	1 818
Call centra	305	231
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	2 345	2 608
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	1 973	1 802
Dodávky energií	909	790
Poradenství a profesionální poplatky	211	337
Ostatní externí služby	1 163	854
Snížení hodnoty pohledávek a zásob	352	171
Daně a poplatky (kromě daně z příjmů)	384	362
Ostatní provozní náklady	85	45
Provozní náklady celkem	<u>35 232</u>	<u>34 158</u>

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

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

4 Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	446	402
Zisky z reálné hodnoty derivátů k zajištění (netto)	65	0
Ostatní finanční výnosy	1 306	753
Celkové finanční výnosy	1 817	1 155
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-313	-438
Ztráty z reálné hodnoty derivátů k zajištění (netto)	0	-26
Ostatní finanční náklady	-1 492	-724
Celkové finanční náklady	-1 805	-1 188
Finanční výnosy(+)/náklady(-) (netto)	12	-33

5 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	3 755	4 224
Odložená daň (viz. Poznámka č. 17)	-58	-1 141
Daň z příjmů	3 697	3 083

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Zisk před zdaněním	16 790	14 977
Daň z příjmů vypočtená sazbou 21 % (2007: 24 %)	3 526	3 594
Výnosy nepodléhající zdanění	0	-9
Náklady nezahrnuté do základu daně	149	242
Dopady změny sazby daně	0	-798
Daň vztahující se k minulým obdobím	22	54
Daň z příjmů – náklad	3 697	3 083
Efektivní sazba daně	22 %	21 %

6 Zisk na akcii

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

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Počet akcií (vážený)	322 089 900	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	13 093	11 894
Zisk na akcii (Kč)	41	37

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

7 Dividendy

V milionech Kč	2008	2007
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	16 104	16 104

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

8 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Pořízení investic včetně záloh	Celkem
K 31. prosinci 2008						
Počáteční zůstatek	14 013	39 710	12 711	1 931	2 434	70 799
Přírůstky	508	769	2 339	1 015	4 500	9 131
Úbytky a ostatní změny	0	0	-104	-15	-4 375	-4 494
Aktiva určená k prodeji	-3 285	-25	-6	0	0	-3 316
Odpisy	-667	-4 206	-4 823	-1 142	0	-10 838
Snížení hodnoty	-49	-21	-1	0	-13	-84
Zůstatková hodnota	10 520	36 227	10 116	1 789	2 546	61 198
K 31. prosinci 2007						
Požizovací cena	17 459	99 982	90 504	10 315	2 573	220 833
Oprávký a snížení hodnoty	-6 939	-63 755	-80 388	-8 526	-27	-159 635
Zůstatková cena	10 520	36 227	10 116	1 789	2 546	61 198

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Pořízení investic včetně záloh	Celkem
K 31. prosinci 2007						
Počáteční zůstatek	14 219	43 395	17 283	1 803	1 986	78 686
Přírůstky	622	576	2 124	1 112	4 738	9 172
Úbytky a ostatní změny	-37	-1	-58	-8	-4 291	-4 395
Aktiva určená k prodeji	-132	-10	0	0	0	-142
Odpisy	-654	-4 250	-6 638	-976	-4	-12 522
Snížení hodnoty	-5	0	0	0	5	0
Zůstatková hodnota	14 013	39 710	12 711	1 931	2 434	70 799
K 31. prosinci 2007						
Pořizovací cena	22 769	99 696	92 541	10 470	2 464	227 940
Oprávky a snížení hodnoty	-8 756	-59 986	-79 830	-8 539	-30	-157 141
Zůstatková cena	14 013	39 710	12 711	1 931	2 434	70 799

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

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

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

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

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

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

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji jsou vykazována ve fixním segmentu.

V průběhu roku 2008 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 855 mil. Kč (2007: 43 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 58 mil. Kč (2007: 34 mil. Kč).

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

K 31. prosinci 2008 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 59 556 mil. Kč (2007: 62 143 mil. Kč).

9 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2008					
Počáteční zůstatek	13 320	4 686	3 461	0	21 467
Přírůstky	0	0	2 184	0	2 184
Úbytky a ostatní změny	0	0	-73	0	-73
Odpisy	0	-399	-1 477	0	-1 876
Zůstatková hodnota	13 320	4 287	4 095	0	21 702
K 31. prosinci 2008					
Požizovací cena	13 320	6 073	24 137	0	43 530
Oprávký a snížení hodnoty	0	-1 786	-20 042	0	-21 828
Zůstatková hodnota	13 320	4 287	4 095	0	21 702
K 31. prosinci 2007					
Počáteční zůstatek	13 320	5 090	3 098	0	21 508
Přírůstky	0	0	1 814	0	1 814
Úbytky a ostatní změny	0	0	-2	0	-2
Odpisy	0	-404	-1 449	0	-1 853
Zůstatková hodnota	13 320	4 686	3 461	0	21 467
K 31. prosinci 2007					
Požizovací cena	13 320	6 073	22 734	2 829	44 956
Oprávký a snížení hodnoty	0	-1 387	-19 273	-2 829	-23 489
Zůstatková hodnota	13 320	4 686	3 461	0	21 467

Goodwill

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

V souladu s úpravou IFRS 3, IAS 36 a IAS 38 Společnost přerušila od 1. ledna 2005 odepisování dříve identifikovaného goodwillu. Kumulované oprávkky k 31. prosinci 2004 (ve výši 767 mil. Kč) byly eliminovány proti pořizovací ceně. Od 31. prosince 2005 je Goodwill klasifikován jako nehmotné aktivum s neomezenou dobou životnosti a je testován na snížení hodnoty a to vždy k rozvahovému dni počínaje 31. prosincem 2005 a nebo v případech, kdy jsou známy indikace snížení hodnoty goodwillu. Společnost nemá žádná další aktiva s neomezenou dobou životnosti.

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

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

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

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

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

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

Licence

Udělené licence představují právo na provozování UMTS, GSM a NMT mobilních sítí. Původní licence na 450 MHz a licence GSM byly uděleny na období 20 let od podepsání smlouvy, přičemž smlouva na licenci 450 MHz byla podepsána v roce 1991 a smlouva na GSM licenci s využitím 900 MHz spektra byla uzavřena v roce 1996. V roce 1999 získal Eurotel v rámci stávající GSM licence dodatečné GSM 1800 MHz spektrum. V roce 2002 byla tato licence na obě spektra obnovena a je momentálně platná ještě po dobu osmi let. V roce 2002 obnovil Eurotel licenci na 450 MHz; současná licence umožňuje nabídnout mobilnímu sektoru jakékoliv mezinárodně uznávané veřejné mobilní telekomunikační služby na frekvenci 450 MHz. Mobilní segment nyní poskytuje na této frekvenci hlasové služby v rámci NMT standardu a služby vysokorychlostního internetu s použitím CDMA technologie. Zbývající doba platnosti licence jsou tři roky.

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

Zůstatková hodnota licencí činila:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
GSM 900 licence	546	619
GSM 1800 licence	440	499
NMT 450 licence	33	50
UMTS licence	3 268	3 518
Celkem	4 287	4 686

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

K 31. prosinci 2008 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 16 829 mil. Kč (2007: 16 947 mil. Kč).

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

10 Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv

Dlouhodobá aktiva fixního segmentu

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

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

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

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

11 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Materiál pro výstavbu	114	66
Kabely	47	47
Ostatní zásoby včetně zboží	578	626
Hotové výrobky a nedokončená výroba	4	4
Celkem	743	743

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 57 mil. Kč (2007: 89 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 24 mil. Kč (2007: 18 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 3 708 mil. Kč (2007: 4 130 mil. Kč).

12 Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Pohledávky za tuzemskými zákazníky (netto)	6 901	6 782
Pohledávky v cizích měnách (netto)	1 061	618
Ostatní pohledávky (netto)	563	300
Náklady a příjmy příštích období	686	666
Ostatní finanční aktiva - krátkodobá	14	17
Deriváty	23	4
Celkem	9 248	8 387

Pohledávky z obchodního styku jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 241 mil. Kč (2007: 3 277 mil. Kč). Z důvodu zachování daňové uznatelnosti nákladů na pochybné pohledávky nejsou pohledávky Společnosti odepsány z účetnictví do doby splnění zákonných požadavků pro daňovou uznatelnost těchto nákladů.

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

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2008	7 962	5 134	607	60	139	80
K 31. prosinci 2007	7 400	4 491	321	50	0	0

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2007	3 345
Přírůstky	103
Úbytky/splacené pohledávky	-171
K 31. prosinci 2007	3 277
Přírůstky	855
Úbytky/splacené pohledávky	-891
K 31. prosinci 2008	3 241

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

K 31. prosinci 2008 a 2007 vykazuje Společnost v rámci dlouhodobých aktiv následující ostatní finanční aktiva:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Dlouhodobé půjčky	133	112
Dlouhodobé zálohy	244	246
Ostatní finanční investice	0	207
Celkem	377	565

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

13 Cenné papíry držené do splatnosti

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

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

14 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007	Úroková sazba
Peněžní zůstatky	218	4 076	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	6 344	5 107	Pohyblivá
Krátkodobá bankovní depozita	410	321	Fixní
Ostatní peněžní ekvivalenty	0	17	n.a.
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	6 972	9 521	
Finanční investice (držené do splatnosti)	0	27	Fixní

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

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

K 31. prosinci 2008 měla Společnost k dispozici přibližně 4 850 mil. Kč (2007: 11 453 mil. Kč) nečerpaných úvěrových zdrojů.

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

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 972	9 521
Kontokorentní účty a ostatní krátkodobé půjčky (viz. Poznámka č. 16)	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	6 972	9 521

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

15 Závazky vůči věřitelům

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Závazky z obchodního styku v Kč (netto)	4 817	4 724
Závazky z obchodního styku v cizí měně (netto)	1 324	1 235
Ostatní daně a sociální pojištění	184	516
Výnosy příštích období	977	1 195
Závazky vůči zaměstnancům	712	657
DPH	464	154
Ostatní věřitelé	404	654
Dohadné položky	<u>3 956</u>	<u>2 597</u>
Závazky celkem	12 838	11 732
Ostatní dlouhodobé závazky	175	452

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 26.

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

16 Finanční závazky

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

(a) K 31. prosinci 2008 Společnost nečerpala kontokorentní úvěry.

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

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

Ke všem úvěrům byly uplatňovány tržní úrokové sazby.

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

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

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

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

Úvěry nejsou zajištěny.

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

K 31. prosinci 2008

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	5	206	3 715	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období)	10 456	1 405	0	0
Reálná hodnota derivátů	7	0	0	0
Celkem	10 468	1 611	3 715	0

K 31. prosinci 2007

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	6 413	3 875	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období)	9 236	1 301	0	0
Ostatní finanční závazky	3	8	0	0
Reálná hodnota derivátů	22	2	0	0
Celkem	9 261	7 724	3 875	0

Reálné hodnoty

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

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2008	2007	2008	2007
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 972	9 521	6 972	9 521
Finanční investice (cenné papíry držené do splatnosti)	0	27	0	27
Deriváty	23	4	23	4
Ostatní finanční aktiva	377	565	377	565

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2008	2007	2008	2007
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky				
Půjčky s pohyblivou úrokovou sazbou	0	0	0	0
Půjčky s fixní úrokovou sazbou	3 184	3 148	3 503	3 348
Vydané dluhopisy	5	6 097	5	6 049
Deriváty	7	24	7	24

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

Analýza finančního rizika

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2008	2007
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-277	-95
Stress testing*	-52	-46
Úrokové riziko		
Stress testing*	-161	-176

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

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

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

Zajištění měnového rizika

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

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

17 Odložená daň

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

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

V milionech Kč	2008	2007
K 1. lednu	3 353	4 494
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz. Poznámka č. 5)	-58	-1 141
Dopad do vlastního kapitálu (zajištění peněžních toků)	<u>4</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci	3 299	3 353

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

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Odložená daňová pohledávka	-656	-1 143
Odložený daňový závazek	<u>3 955</u>	<u>4 496</u>
Celkem	3 299	3 353

Odložená daňová pohledávka obsahuje 423 mil. Kč (2007: 655 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 233 mil. Kč (2007: 488 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 493 mil. Kč (2007: 584 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 462 mil. Kč (2007: 3 912 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty	
	2008	2007	2008	2007
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
- Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	3 925	4 496	-571	-574
- Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-626	-1 139	513	231
Přecenění zajištění peněžních toků	0	-4	0	0
Dopad změn daňových sazeb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-798</u>
Celkem	3 299	3 353	-58	-1 141

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

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Přecenění zajištění peněžních toků	<u>4</u>	<u>0</u>
Celkem	4	0

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

18 Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění

Společnost ze zákona provádí odvody příspěvků na povinné zdravotní pojištění, sociální pojištění a odvod do fondu zaměstnanosti. V letech 2008 a 2007 Společnost odvedla 35 % z hrubých mezd a nemá v této souvislosti žádné další povinnosti nad rámec této zákonné sazby. Celková částka zaúčtovaná v rámci provozních nákladů činila v roce 2008 celkem 1 504 mil. Kč (2007: 1 612 mil. Kč) (viz. Poznámka č. 3). Zaměstnanci odvádějí 12,5 % z hrubých mezd (2007: 12,5 %).

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

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

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

19 Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Rezerva na odstupné	Rezerva na bonusy zaměstnancům	Rezerva na Zákaznické požitky	Rezerva vztahující se k prodeji nemovitostí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2008	2 110	3	298	627	0	9	3 047
Tvorba rezerv	66	73	136	43	495	31	844
Čerpání rezerv	-1 781	-63	-275	-418	-235	-13	-2 785
Transfery	0	0	-25	0	0	0	-25
K 31. prosinci 2008	395	13	134	252	260	27	1 081
Krátkodobé rezervy 2008	0	13	127	252	260	27	679
Dlouhodobé rezervy 2008	395	0	7	0	0	0	402
	395	13	134	252	260	27	1 081
Krátkodobé rezervy 2007	0	3	262	627	0	9	901
Dlouhodobé rezervy 2007	2 110	0	36	0	0	0	2 146
	2 110	3	298	627	0	9	3 047

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

Rezerva na zákaznické požitky

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

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

Rezerva na platby zaměstnancům

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

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

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

20 Finanční nástroje

Reálná hodnota finančních derivátů

Reálná hodnota finančních derivátů Společnosti ke dni sestavení rozvahy činila:

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

21 Potenciální závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. Významné právní záležitosti týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

Ujednání o propojeních

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

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

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

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

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže

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

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

Ostatní právní záležitosti

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

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

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

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

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

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

22 Smluvní závazky

Operativní leasing

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Do 1 roku	1 275	1 196
Od 1 roku do 5 let	3 963	3 809
Nad 5 let	5 720	2 976
Celkem	10 958	7 981

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2008 jako náklad činily 1 253 mil. Kč (2007: 1 112 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 výsledky operací, finanční pozici nebo peněžní toky Společnosti.

Společnost od roku 2004 pronajímá většinu svého vozového parku ve formě operativního leasingu, v návaznosti na uskutečněnou transakci prodeje a zpětného leasingu. V souvislosti s tímto leasingem nemá Společnost žádné podmíněné leasingové závazky. Leasingové smlouvy obsahují možnost obnovení leasingu po konci úvodního období. Leasingové platby jsou předem pevně určeny, avšak mohou být zvýšeny, aby odrážely inflaci a další tržní podmínky, jako jsou změny v úrokových sazbách (například změna sazby PRIBOR o více než 2 % body v průběhu půl roku). Smluvní ujednání neobsahují žádná významná omezení týkající se výplaty dividend, dodatečného dluhu nebo dalšího leasingu. Celkové budoucí leasingové platby vztahující se k výše zmíněnému leasingu byly 356 mil. Kč v roce 2008 (2007: 458 mil. Kč).

Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce	646	1 671

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

23 Poskytování licencovaných služeb

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

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

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

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

Dobu platnosti přidělů rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikací 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.

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

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

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

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

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

24 Vlastní kapitál

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

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

Struktura akcionářů Společnosti:

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

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

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

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

- 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. širokopásmový internet, IPTV, mobilní služby, korporátní ICT řešení a rozvoj mobilních služeb na Slovensku.

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

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

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

Členění vlastního kapitálu používané při řízení kapitálu je následující:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Kapitál	81 434	84 445
Úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji	45	0
Čisté nerealizované zisky (zajištění peněžních toků)	0	-20
Celkový vlastní kapitál	81 479	84 425

25 Zajišťovací fond

V milionech Kč

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

26 Transakce se spřízněnými osobami

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost

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

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina Telefónica

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
a) Prodej zboží a služeb	1 012	982
b) Nákup zboží a služeb	1 041	817
c) Kapitálové investice	5	1
d) Pohledávky	480	159
e) Závazky	4 336	1 001
f) Krátkodobé pohledávky (úrok)	14	17
g) Úrokové výnosy	375	330
h) Peněžní ekvivalenty	6 344	5 107

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

III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

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

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

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

Společnost neposkytla další úvěry spřízněným osobám.

27 Dceřiné společnosti

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

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

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

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

28 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

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

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

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