

Telefónica O2 Czech Republic, a.s.
Výroční zpráva za rok 2010

Obsah

Zpráva nezávislého auditora	4
1. Vybrané finanční a provozní ukazatele	6
2. Dopis předsedy představenstva	7
3. Kalendář klíčových událostí roku 2010	10
4. O skupině Telefónica	13
5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	19
5.1. Skupina Telefónica O2 Czech Republic	19
5.1.1. Přehled skupiny a hlavní změny v roce 2010	19
5.1.2. Telefónica O2 Slovakia	22
5.1.3. Řízení rizik	22
5.2. Telekomunikační trh v České republice	23
5.2.1. Trendy na trhu pevných linek	24
5.2.2. Trendy na mobilním trhu	25
5.2.3. Regulace	26
5.3. Sítě a technologie	29
5.4. Hlasové služby	30
5.5. Internet, data a služby s přidanou hodnotou	32
5.6. Konvergentní služby	34
5.7. Platební služby	35
5.8. ICT služby, zákaznická řešení pro státní a veřejnou správu	35
5.9. Propojování sítí	36
5.10. Komentované finanční výsledky	37
6. Společenská odpovědnost (CSR)	44
6.1. Etické zásady podnikání	44
6.2. Působení na trhu a chování k zákazníkům	45
6.3. Péče o zaměstnance a pracovní prostředí	48
6.4. Péče o životní prostředí	51
6.5. Podpora veřejně prospěšných aktivit	52
7. Správa a řízení společnosti	55
7.1. Správa a řízení skupiny Telefónica O2 Czech Republic	55
7.2. Dceřiné a přidružené společnosti a další majetkové účasti	55
7.3. Organizační struktura společnosti Telefónica O2	55
7.4. Správní orgány společnosti	57
7.5. Představenstvo společnosti	58
7.6. Výkonné řízení společnosti	60
7.7. Zpráva dozorčí rady společnosti	61
7.8. Dozorčí rada společnosti	62
7.9. Výbor pro audit společnosti	67
7.10. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta	68
7.11. Ostatní informace týkající se osob s řídicí pravomocí	72
7.12. Prohlášení společnosti Telefónica O2 Czech Republic o míře souladu její správy a řízení s Kodexem řádné správy a řízení společnosti, založeným na principech OECD (2004)	73
7.12.1. Organizace správy společnosti	73
7.12.2. Vztahy společnosti s akcionáři	77
7.12.3. Zásady transparentnosti a informační otevřenosti	78
7.12.4. Výbory správních orgánů společnosti	79
7.12.5. Politika společnosti vůči zainteresovaným stranám	80

7.13. Informace týkající se záležitostí podle § 118 odst. 5 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen ZKPT), a informace, které jsou součástí souhrnné vysvětlující zprávy zpracované dle požadavků § 118 odst. 8 ZKPT	80
8. Finanční část	84
8.1. Konsolidovaná Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2010 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví	84
8.2. Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2010 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví	140
9. Ostatní informace pro akcionáře a investory	195
10. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	200
Příloha: Zpráva představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.	201
Zpráva představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2010	

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům/společníkům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.,:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále jen „Skupina“), k 31. 12. 2010 uvedenou na stranách 84 – 139, ke které jsme 18. února 2011 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 86 – 87. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále jen „Společnost“), k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 140 - 194, ke které jsme 18. února 2011 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 142 - 143 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 6 – 83 a 195 – 200 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2010. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetními závěrkami.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., k 31. prosinci 2010 uvedené ve výroční zprávě na stranách 201 – 209. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a. s., k 31. prosinci 2010.

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

Brian Welsh
partner

Petr Vácha
auditor, osvědčení č. 1948

25. března 2011
Praha, Česká republika

1. Vybrané finanční a provozní ukazatele

Finanční výsledky byly zpracovány z auditovaných konsolidovaných finančních výkazů připravených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Všechny údaje jsou – není-li zmíněno jinak – uvedeny v milionech Kč a vztahují se k 31. prosinci.

	2010	2009
Finanční ukazatele		
Výnosy	55 712	59 889
OIBDA – hospodářský výsledek před zahrnutím finančních nákladů, daní, odpisů a amortizace ¹	27 380	27 076
Provozní zisk	15 524	15 075
Zisk před zdaněním	15 318	14 877
Čistý zisk	12 280	11 666
Aktiva celkem	92 792	92 768
Pozemky, budovy a zařízení	56 651	57 545
Vlastní kapitál	73 176	73 879
Finanční závazky	3 024	3 131
Výdaje na investice	5 663	6 489
Provozní ukazatele (na konci období)		
Pevné linky (v tisících)	1 669	1 771
ADSL přípojky (v tisících)	806	725
Placená televize - O ₂ TV (v tisících)	129	138
Počet aktivních mobilních zákazníků v České republice (v tisících)	4 839	4 945
- z toho: smluvní zákazníci	2 864	2 814
zákazníci předplacených služeb	1 975	2 130
Počet aktivních mobilních zákazníků na Slovensku (v tisících)	880	553
Počet zaměstnanců skupiny (na konci roku)	7 522	8 687
Poměrové ukazatele (v %)		
OIBDA marže (OIBDA/Výnosy)	49,1	45,2
Poměr čistého zisku k výnosům	22,0	19,5
Poměr výdajů na investice k výnosům	10,2	10,8
ROA (poměr čistého zisku k celkovým aktivům)	13,2	12,6
ROE (poměr čistého zisku k vlastnímu kapitálu)	16,8	15,8
Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu)	4,1	4,2
Makroekonomické ukazatele²		
Počet obyvatel (v milionech)	10,5	10,5
Vývoj hrubého domácího produktu (v %) ³	2,2	-4,1
Průměrná meziroční míra inflace (v %)	1,5	1,0
Míra registrované nezaměstnanosti (na konci období, v %)	9,6	9,2
Směnný kurz Kč/USD – průměr	19,1	19,1
Směnný kurz Kč/USD – na konci období	18,8	18,4
Směnný kurz Kč/EUR – průměr	25,3	26,4
Směnný kurz Kč/EUR – na konci období	25,1	26,5

¹ Včetně zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv/snížení hodnoty aktiv (+/-) a zisku z prodeje dlouhodobého majetku. V roce 2009 zaúčtovala skupina snížení hodnoty aktiv ve výši 23 mil. Kč, zatímco v roce 2010 zaúčtovala zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku fixního segmentu ve výši 4 344 mil. Kč a snížení hodnoty aktiv ve výši 18 mil. Kč; zisk z prodeje dlouhodobého majetku dosáhl v roce 2009 výše 422 mil. Kč ve srovnání s 92 mil. Kč v roce 2010.

² Zdroj: Český statistický úřad, Ministerstvo práce a sociálních věcí ČR, Česká národní banka.

³ Ve stálých cenách roku 1995.

2. Dopis předsedy představenstva

Vážení akcionáři,

dovolte mi, abych zde zhodnotil aktivity, vývoj a výsledky skupiny Telefónica O2 Czech Republic v roce 2010. Naše výsledky v uplynulém roce byly ovlivněny postupným oživením ekonomického vývoje, pokračující silnou regulací a vysoce konkurenčním prostředím ve všech oblastech našeho podnikání. Přes tyto náročné podmínky mohu otevřeně říci, že výsledky za uplynulý rok považuji za uspokojivé a naše aktivity jsou dobrým odrazovým můstkem pro další zlepšení v roce 2011.

Rád bych nejprve v krátkosti shrnul, s jakými cíli jsme do roku 2010 vstupovali. V souladu s naší dlouhodobou strategií udržet postavení vedoucího operátora na českém telekomunikačním trhu bylo naším cílem zachovat růst zákazníků v hlavních oblastech, kterými jsou smluvní mobilní služby a vysokorychlostní internet ADSL. Aktivní nabídkou ve fixním segmentu, založenou na vysokorychlostním internetu ADSL, jsme chtěli zpomalit tempo poklesu počtu pevných linek. Na základě rostoucí poptávky našich zákazníků po službách mobilního vysokorychlostního internetu jsme plánovali pokračovat ve zlepšení nabídky v této oblasti spolu s rozšířením pokrytí našich mobilních datových sítí. Na Slovensku bylo naší snahou zvýšení počtu zákazníků a zlepšení finanční výkonnosti. V neposlední řadě jsme všechny výše uvedené cíle chtěli realizovat za současného udržení vysoké provozní efektivity.

Nyní mi dovolte, abych podrobněji zhodnotil, nakolik se nám výše uvedené cíle v uplynulém roce podařilo naplnit.

Jsem rád, že v podmínkách vysoce konkurenčního trhu jsme v roce 2010 zvýšili počet mobilních smluvních zákazníků bez zahrnutí jednorázového snížení o neaktivní zákazníky o 160 tisíc. K tomuto vývoji přispěla naše aktivní strategie zaměřená na migraci zákazníků z předplacených služeb na smluvní, pokračující obliba tarifů O₂ NEON a ve druhé polovině roku i pozitivní vliv nárůstu zákazníků mobilních vysokorychlostních služeb. Přes značný konkurenční tlak v průběhu celého roku 2010 ze strany kabelového operátora UPC se nám podařilo udržet solidní růst zákazníků služeb ADSL. Jejich počet v roce 2010 vzrostl o více než 11 %, na 806 tisíc. Díky pokračujícímu nárůstu počtu zákazníků, využívajících internetové služby bez hlasového tarifu, a nárůstu firemních zákazníků hlasových služeb, založených na technologii Voice-over-IP, se celkový pokles počtu pevných linek v roce 2010 meziročně snížil o 17 %, na 101 tisíc.

Jak jsem uvedl výše, naším dlouhodobým cílem je udržet si pozici nejlepšího poskytovatele mobilního internetu v České republice. Proto jsme se v uplynulém roce výrazně zaměřili na tuto oblast a mohu říci, že naše výsledky jsou velmi pozitivní. Do konce roku 2010 jsme sítě 3G pokryli téměř 43 % obyvatel a technologie EDGE byla dostupná pro téměř 100 % populace. Zároveň jsme významně zvýšili rychlosti a udrželi vysokou kvalitu hlasového i datového provozu. Spolu s rozšířením pokrytí mobilních vysokorychlostních sítí jsme představili nové portfolio tarifů mobilního internetu pro zákazníky předplacených i smluvních služeb. Naši nabídku jsme úspěšně propagovali v kampani Chytrá síť, která se ve druhém pololetí projevila slibným nárůstem zákazníků mobilního vysokorychlostního internetu a internetu v mobilu a postupně se začala pozitivně projevovat v našich mobilních výnosech.

Na Slovensku nám úspěšná nabídka jednoduchých, transparentních a srozumitelných tarifů O₂ Fér, která v posledních dvou letech zcela změnila vývoj na slovenském mobilním trhu, pomohla dále zvýšit počet zákazníků a zlepšit finanční výsledky. V průběhu uplynulého roku se počet zákazníků zvýšil o 328 tisíc. Na konci roku 2010 jejich počet dosáhl 880 tisíc, což představuje zhruba 15%

tržní podíl. Výsledkem byl rovněž nárůst výnosů a kladný hospodářský výsledek OIBDA ve třetím a čtvrtém čtvrtletí.

V souladu s naší dlouhodobou strategií neustále zvyšovat provozní efektivitu, která nám pomůže udržet konkurenceschopnost v náročném prostředí a zvýšit hodnotu pro akcionáře, jsme v roce 2010 realizovali ambiciózní restrukturalizační program. Jeho cílem bylo nastavení efektivnější organizační struktury prostřednictvím snížení organizačních úrovní v celé společnosti. Kromě toho jsme se zaměřili na zvýšení efektivity procesů a systémů. Zvláštní význam jsme věnovali transformaci v oblasti provozu sítí, včetně outsourcingu některých činností. Výsledkem bylo snížení celkového počtu zaměstnanců o více než tisíc a pozitivní vliv na mzdové náklady ve druhém pololetí.

Kromě výše uvedeného restrukturalizačního programu jsme pokračovali v realizaci dalších projektů, zaměřených na zvýšení efektivity našeho provozu při současném zkvalitnění zákaznické péče a zvýšení zákaznické spokojenosti. Díky zkvalitnění procesu doručení služeb, zlepšení kvality prodeje v prodejnách a komunikaci se zákazníky jsme snížili počet stížností a reklamací v obou hlavních zákaznických divizích. Zlepšení jsme zaznamenali i v našich call centrech, kde jsme zvýšili míru jejich využití, snížili průměrný počet hovorů na zákazníka a průměrnou délku jednoho hovoru. Zároveň jsme zvýšili celkovou spokojenost zákazníků v našich call centrech, a to ve všech segmentech. Všechny výše uvedené aktivity zaměřené na zlepšování zákaznické zkušenosti vedly v roce 2010 ke zvýšení hodnoty indexu zákaznické spokojenosti a ke snížení rozdílu oproti konkurenci.

Jak jsem uvedl na začátku, naše finanční výsledky za rok 2010 byly ovlivněny postupným zlepšováním ekonomické situace, která vedla ke stabilizaci spotřeby zejména mobilních zákazníků v průběhu roku. Zároveň byly naše výnosy nadále negativně ovlivněny snížením mobilních terminačních poplatků a nižšími výnosy z ICT služeb kvůli menšímu počtu projektů pro veřejný sektor. Celkové konsolidované výnosy v roce 2010 dosáhly výše 55,7 mld. Kč, meziročně o 7 % méně. Vinou realizací projektů a opatření zaměřených na efektivní vynakládání provozních nákladů poklesla jejich výše (bez zahrnutí vlivu dohody o narovnání se společností T-Mobile v roce 2009) v roce 2010 meziročně o 4,7 %, na 33,4 mld. Kč. Konsolidovaná výše provozního zisku před odpisy a amortizací (OIBDA) vzrostla v roce 2010 meziročně o 1,1 %, na 27,4 mld. Kč, zejména díky zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku. Bez zahrnutí vlivu této operace by provozní zisk OIBDA klesl o 14,9 %, zejména kvůli poklesu výnosů a jednorázovým položkám zaúčtovaným v roce 2009 a 2010, a marže OIBDA by dosáhla 41,3 %. Tím se nám podařilo udržet nadprůměrnou provozní ziskovost v porovnání s ostatními operátory v regionu střední a východní Evropy. Jak jsem uvedl výše, v roce 2010 směřovaly naše investice zejména do rozšíření pokrytí mobilních vysokorychlostních sítí a zvyšování jejich kvality. Kromě toho jsme pokračovali v selektivních investicích do růstových oblastí, mezi které patří zejména rozvoj technologie ADSL. Soustředili jsme se rovněž na investice do informačních systémů a technologií s cílem zefektivnit procesy a zvýšit tím provozní výkonnost a zákaznickou spokojenost. Celkové výdaje na investice v roce 2010 poklesly meziročně o 12,7 %, na 5,7 mld. Kč. Na závěr hodnocení finančních výsledků roku 2010 mi dovoluji vyzdvihnout 21,2% nárůst výše volných hotovostních toků na 16,4 mld. Kč, což představuje 51 Kč na akcii.

V roce 2011 se budeme nadále pozorně zaměřovat na zkvalitňování a upevňování vztahů s našimi zákazníky prostřednictvím zvýšení kvality služeb a nabídkou nových produktů, které uspokojí jejich potřeby. Prvořadým cílem těchto iniciativ a dalších projektů je dosažení nejlepší zákaznické zkušenosti a spokojenosti. Budeme rovněž pokračovat v dalším zkvalitnění nabídky fixních vysokorychlostních služeb, kde plánujeme uvést na trh služby založené na technologii VDSL s cílem stabilizovat počet pevných linek a udržet konkurenceschopnost. V souladu s našimi plány na další rozšíření pokrytí 3G sítě a také díky nedávno uzavřené smlouvě o sdílení 3G sítě se

společností T-Mobile se budeme soustředit na zlepšení nabídky mobilních vysokorychlostních a datových služeb. Naším cílem je maximálně využít konkurenční výhodu v podobě největšího pokrytí a nejkvalitnější 3G sítě k dalšímu růstu počtu mobilních zákazníků vysokorychlostních a datových služeb, což zvýší jejich podíl na celkových mobilních výnosech.

Na Slovensku budeme i nadále pokračovat v aktivní propagaci naší nabídky transparentních, jednoduchých a hodnotných služeb. Věříme, že tato strategie povede k dalšímu zlepšení finanční výkonnosti a ziskovosti a k udržení solidního nárůstu počtu zákazníků.

Vzhledem k několika nejistým faktorům a k jejich vlivu na naše výnosy máme v současné době pouze hrubou představu o jejich vývoji v roce 2011. Očekáváme, že výnosy z ICT služeb mohou být nadále negativně ovlivněny nižším počtem projektů pro státní správu. Kromě toho, mobilní výnosy budou ovlivněny dalším snížením mobilních terminačních poplatků (o 35 % v roce 2011). V každém případě budeme nadále klást důraz na efektivní vynakládání provozních a investičních nákladů při současném zachování investic zvyšujících zákaznickou hodnotu a zkušenost s cílem maximalizovat tvorbu hotovostních toků. Ta zůstává jedním z nejdůležitějších strategických cílů.

Luis Antonio Malvido
Předseda představenstva

3. Kalendář klíčových událostí roku 2010

Leden

Společnost Telefónica O2 spustila nový portál dokumentace sítě, který umožňuje všem zájemcům získat elektronickou cestou mapové podklady, udávající polohu telekomunikačních sítí na jejich pozemcích.

Únor

Telefónica O2 oznámila své auditované konsolidované finanční výsledky za rok 2009, připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Konsolidované výnosy z dosáhly výše 59,9 mld. Kč, čistý zisk stoupl na 11,7 mld. Kč.

Představenstvo společnosti na svém zasedání zvolilo Luise Antonia Malvida do funkce předsedy představenstva a ustanovilo ho do pozice generálního ředitele společnosti Telefónica O2.

Jiří Dvorjančanský byl ustanoven do funkce výkonného ředitele pro rezidentní marketing společnosti Telefónica O2.

Telefónica O2 se stala generálním partnerem Open Air Festival, nového multikulturního projektu pro celou rodinu.

Březen

Telefónica O2 představila nové tarify O₂ Podnikání, které jako první na českém trhu umožnily v rámci měsíčního paušálu volání v pracovní době zcela bez omezení.

Počet účastníků programu pro zákazníky předplacených služeb Odměna za dobití překročil hranici jednoho milionu.

Duben

Společnost Telefónica O2 nabídla firmám službu O₂ Clean Internet, která zaručuje profesionální ochranu před průnikem nežádoucího softwaru a různých typů virů do lokální sítě.

Zaměstnanci společnosti prostřednictvím velikonočních trhů podpořili chráněné dílny nákupem výrobků za téměř 240 tisíc korun.

V rámci Informačního systému datových schránek, který slouží ke komunikaci mezi úřady a ke komunikaci s právníky a fyzickými osobami, bylo již doručeno přes deset milionů zpráv.

Květen

Proběhla řádná valná hromada akcionářů společnosti Telefónica O2. Akcionáři společnosti schválili mimo jiné návrh představenstva na výplatu dividendy ve výši 40 Kč před zdaněním na akcii. Novou členkou dozorčí rady a výboru pro audit se stala María Eva Castillo Sanz, nezávislá členka správní rady společnosti Telefónica, S.A.

Představenstvo společnosti Telefónica O2 schválilo navýšení základního kapitálu společnosti Telefónica O2 Slovakia peněžitým vkladem 40 mil. EUR, tedy na 240 mil. EUR.

Telefónica O2 provedla organizační změny ve struktuře společnosti. Vznikla nová centralizovaná divize Marketing a divize Strategie a Business Development.

Telefónica O2 rozšířila portfolio svých mobilních datových služeb o službu O₂ Předplacený mobilní internet. Služba byla určena pro zákazníky, kteří se připojují nepravidelně nebo s internetem začínají, a díky předplacenému kreditu umožňuje mobilní internetové připojení bez závazku, jednoduše a kdykoli.

Červen

Telefónica O2 se zapojila do celosvětové mobilní kampaně 1GOAL na podporu vzdělávání dětí. Společnost Telefónica O2 připravila speciální školení zaměřené na komunikaci pro neslyšící a nedoslýchavé osoby. Účastníci se stali lokálními ambasadory neslyšících ve svém regionu.

Červenec

Zaměstnanci společnosti pomohli v rámci projektu „Pomozme změnit konkrétní lidský příběh“ částkou 420 tisíc korun.

Společnost Telefónica O2 zdvojnásobila výnos z každé prodané kachničky Nadace O2 v kampani Odměna za dobití v období od 27. července do 2. října a podpořila tím Linku Bezpečí a Linku seniorů.

Srpen

Telefónica O2 získala doménu www.o2.cz.

David Šita, ředitel Divize strategických zákazníků, opustil svou pozici ve společnosti Telefónica O2.

Společnost Telefónica O2 vyhlásila 2. srpen Dnem pokrývačů a oslavila se svými zákazníky šestileté výročí mobilního internetového připojení v České republice akční nabídkou O₂ Mobilní internetové sady.

Telefónica O2 navýšila o 100 % výtěžek zaměstnanecké sbírky na pomoc postiženým povodněmi a připravila pro ně speciální programy a služby. Celkový výtěžek sbírky byl předán společnosti Člověk v tísni, která ho použila na likvidaci následků povodní v postižených oblastech.

Září

Proběhla mimořádná valná hromada akcionářů společnosti Telefónica O2. Akcionáři schválili mimo jiné změnu formy všech kmenových akcií společnosti na majitele o jmenovité hodnotě 100 Kč na kmenové akcie na jméno. Důvodem pro změnu formy akcií bylo přijetí novely zákona o veřejných zakázkách.

Jose Perdomo, ředitel Divize rezidentních zákazníků ve společnosti Telefónica O2, přešel do nově vzniklé divize Global New Services v rámci skupiny Telefónica, kde převzal vedení týmu eHealth.

Ve společnosti Telefónica O2 proběhlo sloučení Divize strategických zákazníků a Divize firemních zákazníků. Ředitelem nové Divize firemních zákazníků se stal František Schneider.

Telefónica O2 představila výhodnou předplacenou kartu O₂ Da, která umožňuje ruským a vietnamským zákazníkům v České republice volat a posílat SMS do šestnácti vybraných zemí za tuzemské sazby.

Nadace O2 již podeváté podpořila deseti miliony korun znevýhodněné děti a mládež.

Říjen

V rámci Dobrovolnického dne společnosti Telefónica O2 pomáhalo celkem 270 zaměstnanců v patnácti veřejně prospěšných organizacích po celé České republice.

Telefónica O2 představila nový koncept služby O2 TV.

Internetové stránky služby O2 TV a kampaně Odměna za dobití společnosti Telefónica O2 byly oceněny v soutěži WebTop100 jako nejúspěšnější webové prezentace.

Telefónica O2 představila službu O2 Tísňová péče, která rozšiřuje nabídku zdravotních a asistenčních služeb na bázi moderních technologií eHealth.

Listopad

Dozorčí rada společnosti Telefónica O2 zvolila do funkce svého předsedy Alfonsa Alonso Durána a do funkce 1. místopředsedy Mariu Evu Castillo Sanz. Anselmo Enriques Linares byl kooptován do funkce člena dozorčí rady (funkce se uvolnila v září 2010 po zemřelém Enrique Used Aznarovi) a do uvolněné pozice člena představenstva dozorčí rada zvolila Františka Schneidera, který doplnil představenstvo pod rezignací Joseho Severino Perdomo Lorenza v září 2010.

Ze společnosti Telefónica O2 odešel Michal Urválek a dočasným řízením Divize lidských zdrojů byl pověřen Steven Tree.

Telefónica O2 pokryla mobilní internetovou sítí 3G více než 40 % populace a technologií EDGE celkem 98 % populace.

Telefónica O2 ve spolupráci s Policií České republiky připravila kampaň na ochranu seniorů před podvodníky a zloději.

Společnost Telefónica O2 získala za ekologický koncept Open Air Festivalu prestižní ocenění v soutěži Top Filantrop 2010, v kategorii Nejodpovědnější partnerská spolupráce.

Prosinec

Novým ředitelem Divize rezidentních zákazníků společnosti Telefónica O2 byl ustanoven Tony Hanway.

Zaměstnanci společnosti nákupem vánočních dárků opět podpořili chráněné dílny a částkou 317 tisíc korun pomohli znevýhodněným spoluobčanům.

4. O skupině Telefónica

O skupině Telefónica – úvod

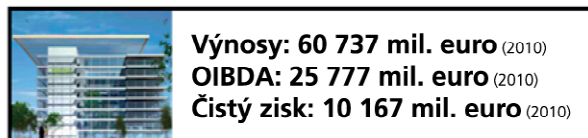
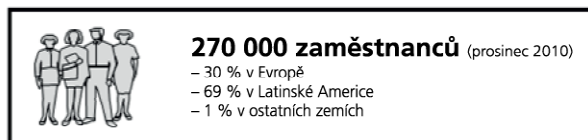
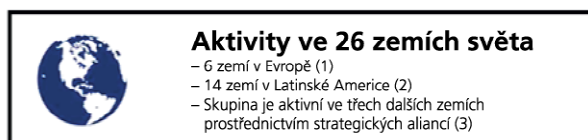
Telefónica je jedním z předních světových integrovaných komunikačních operátorů; nabízí řešení v oblasti komunikací, informací a zábavy. Působí na trzích 25 zemí, v Evropě, Africe a v Latinské Americe. K prosinci 2010 registrovala Telefónica celkem 288 milionů zákazníků. Rozvojová strategie skupiny se zaměřuje na trhy, kde má Telefónica silnou pozici – Španělsko a další země Evropy a Latinská Amerika.

Skupina je čtvrtou největší telekomunikační společností na světě, měreno tržní kapitalizací, první integrovaný operátor v Evropě; zaujímá třetí místo na indexu Eurostoxx 50 největších evropských společností (údaje z března 2010).

Telefónica je 100% soukromá společnost s více než 1,5 milionem přímých akcionářů. Její akcie se obchodují na kontinuálním trhu španělské burzy a na burzách v Londýně, Tokiu, New Yorku, Limě, Buenos Aires a v São Paulo.

Telefónica má ve srovnání s ostatními telekomunikačními společnostmi velmi široké mezinárodní aktivity – skoro 70 % svých obchodních aktivit má mimo svůj domácí trh a samozřejmě je velmi silná ve španělsky a portugalsky mluvících zemích.

V Latinské Americe měla Telefónica ke konci roku 2010 více než 183 mil. zákazníků, což ji řadilo na přední místo mezi operátory v Brazílii, Argentině, Chile a Peru. Skupina má také silné zastoupení v Kolumbii, Ekvádoru, El Salvadoru, Guatemale, Mexiku, Nikaragui, Panamě, Portoriku, Uruguaji a Venezuele. V Evropě skupina vlastní společnosti ve Španělsku, Velké Británii, Irsku, Německu, České republice a na Slovensku. Evropskou zákaznickou základnu skupiny tvořilo ke konci roku 2010 celkem 104 mil. zákazníků.



(1) Včetně Maroka
(2) včetně USA a Portorika
(3) Čína, Itálie, Portugalsko

Největší světový integrovaný telekomunikační operátor měreno počtem zákazníků

✓ **Největší** evropský integrovaný operátor měreno tržní kapitalizací

✓ **První** v indexu Dow Jones Sustainability

✓ **Mezi 50** největšími společnostmi světa měreno tržní kapitalizací

✓ **Mezi 75** největšími společnostmi světa měreno výnosy (Fortune Global 500)

Telefónica – největší telekomunikační operátor na trzích Latinské Ameriky

Údaje z prosince 2010

- 1 2 **Argentina** 22,3 mil.
- 2 1 **Brazílie** 76,0 mil.
- 3 **Střední Amerika** 6,9 mil.
- 2 2 **Kolumbie** 12,4 mil.
- 1 1 **Chile** 11,9 mil.
- 2 **Ekvádor** 4,3 mil.
- 2 **Mexiko** 20,2 mil.
- 1 1 **Peru** 17,0 mil.
- 2 **Uruguay** 1,7 mil.
- 2 **Venezuela** 10,6 mil.

● Pozice na trhu služeb pevné sítě
● Pozice na trhu mobilních služeb

**Celkem 183,7 mil.
zákazníků (prosinec 2010)**



Poznámky:

Střední Amerika v tomto případě zahrnuje Guatemalu, Panamu, El Salvador, Nikaraguu a Kostariku.
Počet zákazníků zahrnuje i zákazníky úzkopásmových služeb společností Terra Brasil a Terra Colombia a zákazníky širokopásmových služeb společností Terra Brasil, Telefónica de Argentina, Terra Guatemala a Terra México.

... a silný hráč na evropském trhu

Údaje z prosince 2010



- 1 1 **Španělsko** 47,4 mil.
- 2 **Velká Británie** 22,9 mil.
- 4 4 **Německo** 23,1 mil.
- 2 **Irsko** 1,7 mil.
- 1 2 **Česká republika** 7,7 mil.
- 3 **Slovensko** 0,9 mil.

**Celkem 103,9 mil.
zákazníků (prosinec 2010)**

Corporate Centre

Centrála skupiny, tzv. Corporate Centre, zodpovídá za globální a organizační strategii, korporátní politiku, správu a řízení společných skupinových aktivit a koordinaci činnosti obchodních divizí. V roce 2008 posílila centrála svůj vztah s organizačními jednotkami projektem reorganizace, z něhož vzešly dvě organizační jednotky zaměřené na oblasti inovace a transformace; jejich založení bylo vedeno snahou neustále zvyšovat výnosy a zlepšovat výsledky skupiny.

Telefónica España

Společnost Telefónica byla založena v roce 1924 ve Španělsku, avšak od roku 2008 domovská země již není hlavním trhem společnosti. Těžiště aktivit má společnost nyní v Latinské Americe. Telefónica España má silnou pozici ve všech tržních segmentech. Poskytuje služby pevné telefonie (včetně placené televize), mobilní a datové služby, služby širokopásmového internetu a prostřednictvím své dceřiné společnosti Meditel má investiční aktivity i v Maroku.

Telefónica Latinoamérica

Společnost Telefónica Latinoamérica působí na 13 trzích Latinské Ameriky – v Argentině, Brazílii, Chile, Ekvádoru, El Salvadoru, Guatemale, Kolumbii, Mexiku, Nikaragui, Panamě, Peru, Uruguayi a ve Venezuele. Poskytuje služby pevných a mobilních telekomunikací, internetu a placené televize. Prostřednictvím společnosti Telefónica International Wholesale navíc poskytuje také globální telekomunikační služby na velkoobchodní bázi. Portfolio společnosti zahrnuje hlas, data, služby na protokolu IP, satelitní komunikaci, korporátní a mobilní služby a její optická síť propojuje Latinskou Ameriku, Spojené státy a Evropu. Telefónica má také aktivity v oblasti přidružených služeb v Portoriku a ve Spojených státech.

Telefónica Europe

Společnost Telefónica O2 Europe plc změnila 1. června 2008 svůj název na Telefónica Europe plc. Změna jména byla organickou součástí procesu integrace, dva roky po integraci společnosti do skupiny. Nová struktura obchodních názvů společností se nyní řídí stejnými principy jako v ostatních regionech – Telefónica España, Telefónica Latinoamérica a Telefónica Europe. Společnost má aktivity ve Velké Británii, v Irsku, Německu, České republice a na Slovensku; poskytuje služby mobilních a pevných telekomunikací a služby vysokorychlostního internetu. Společnost Telefónica Deutschland GmbH (Telefónica Deutschland) podepsala 3. prosince 2009 smlouvu o koupi 100 % akcií německé společnosti HanseNet Telekommunikation GmbH (HanseNet). Skupina Telefónica završila proces akvizice 100 % balíku akcií HanseNet 16. února 2010.

Společné podniky a majetkové účasti

Telefónica má prostřednictvím majetkových účastí ve společnostech China Unicom a Telecom Italia zastoupení také na čínském a italském trhu.

Další společnosti ve skupině

Atento poskytuje prostřednictvím své sítě zákaznických (call) center služby v oblasti CRM (Customer Relationship Management). Provozuje své platformy ve Španělsku, v Argentině, Brazílii, Chile, Kolumbii, USA, Maroku, Mexiku, Peru, Portoriku, České republice, Uruguayi a ve Venezuele.

T-gestiona poskytuje komplexní administrativní a finanční podporu v oblasti lidských zdrojů, správy nemovitostí, logistiky a distribuce; dále poskytuje poradenské služby v oblasti podnikových procesů a systémů a služby komplexního back office. Společnost má aktivity ve Španělsku, Argentině, Brazílii, Chile a v Peru.

Telefónica I+D se soustředí na výzkum a inovace v oblasti technologií. Měřeno objemem investic do inovace a vývoje se společnost řadí na první místo mezi soukromými centry výzkumu a vývoje ve Španělsku. Společnost drží také evropské prvenství v účasti na výzkumných projektech v oblasti informačních a komunikačních technologií. Telefónica I+D má aktivity ve Španělsku, Brazílii a Mexiku.

Integrovaný decentralizovaný model správy a řízení

Cílem skupiny Telefónica zůstává, aby ve všech svých aktivitách na všech úrovních – globální, regionální i lokální – vytvářela maximální přidanou hodnotu. Organizační struktura společnosti je orientována na zákazníka a inovaci jako hlavní faktory ve tvorbě výnosů a v transformaci na lépe fungující společnost.

Lokální	Španělsko, Argentina, Brazílie, Chile, Kolumbie, Ekvádor, El Salvador, Guatemala, Mexiko, Nikaragua, Panama, Peru, Uruguay, Venezuela, Německo, Irsko, Velká Británie, Česká republika, Slovensko	• Model zákaznické spokojenosti • Model jednoho obchodního místa • Model integrované produkce
Regionální	Telefónica Europe, Telefónica Latinoamérica, Telefónica España	• Podpora, správa a řízení, synergie
Globální	Telefónica	• Nový model aktivního řízení skupiny • Inovace • Transformace

Struktura skupiny

Hlavní dceřiné společnosti a majetkové účasti skupiny Telefónica podle regionálních obchodních jednotek

TELEFÓNICA ESPAÑA

Telefónica de España ⁽¹⁾	100 %
Telefónica Móviles España ⁽¹⁾	100 %
Telyco	100 %
Telefónica Telecomunic, Públicas	100 %
T, Soluciones de Informatica y Comunicaciones de España	100 %
Telefónica Remesas ⁽²⁾	100 %
Tuenti ⁽³⁾	91,4 %
Iberbanda	58,9 %

(1) Společnost vlastněná prostřednictvím Telefónica S,A,

(2) Společnost vlastněná prostřednictvím Telefónica Telecomunicaciones Públicas, S,A,

(3) Společnost vlastněná prostřednictvím Telefónica Móviles España, S,A,U,

TELEFÓNICA LATINOAMÉRICA

Telesp ⁽¹⁾	88,0 %
Telefónica del Peru ⁽²⁾	98,3 %

Telefónica de Argentina	100 %
TLD Puerto Rico	100 %
Telefónica Chile ⁽³⁾	97,9 %
Telefónica Telecom	52,0 %
T, Intern, Wholesale Serv, (TIWS) ⁽⁴⁾	100 %
Vivo Participações ⁽⁵⁾	59,4 %
Vivo ⁽⁶⁾	100 %
T, Móviles Argentina	100 %
T, Móviles Peru	100 %
T, Móviles Mexico ⁽⁵⁾	100 %
Telefónica Móviles Chile	100 %
T, Móviles El Salvador	99,1 %
T, Móviles Guatemala	100 %
Telcel (Venezuela)	100 %
T, Móviles Colombia	100 %
Otecel (Ecuador)	100 %
T, Móviles Panama	100 %
T, Móviles Uruguay	100 %
Telefonía Celular Nicaragua	100 %
T, Móviles Soluciones y Aplicac, (Chile) ⁽⁵⁾	100 %

- (1) Reálný podíl 88,01 %,
(2) Latin American Cellular Holdings, B,V, vlastní 48,28 %, Telefónica
(3) Telefónica Internacional de Chile Ltda, vlastní 44,89 % a Inversiones Telefónica Internacional Holding Ltda, vlastní 53 %,
(4) Telefónica, S,A, vlastní 80,56 % a T, Int, Wholesale Services, S,L, vlastní 19,44 %,
(5) Společnost vlastněná prostřednictvím Telefónica S,A, Internacional S,A, vlastní 49,9 % a Telefónica S,A, vlastní 0,16 %,
(6) Společnost vlastněná prostřednictvím Vivo Participações, S,A,

TELEFÓNICA EUROPE

Telefónica O2 UK	100 %
Telefónica O2 Germany ⁽¹⁾	100 %
Telefónica O2 Ireland	100 %
Be	100 %
HanseNet (Germany) ⁽²⁾	100 %
Jajah (US)	100 %
Tesco Mobile	50 %
Telefónica O2 Czech Republic ⁽¹⁾	69,4 %
Telefónica O2 Slovakia ⁽³⁾	100 %

- (1) Společnost vlastněná prostřednictvím Telefónica S,A,
(2) Společnost vlastněná prostřednictvím T, O2 Germany,
(3) Společnost vlastněná prostřednictvím T, O2 Czech Republic,

OSTATNÍ MAJETKOVÉ ÚČASTI

Atento Group	100 %
Telefónica de Contenidos (Spain)	100 %
Telco SpA (Italy) ⁽¹⁾	46,2 %
IPSE 2000 (Italy)	39,9 %
DTS, Distribuidora de Televisión Digital	22,0 %
Hispasat	13,2 %
Portugal Telecom ⁽²⁾	2,0 %
China Unicom (Hong Kong) Limited (China)	8,4 %
ZON Multimedia ⁽³⁾	5,4 %

BBVA	1,0 %
Amper	5,8 %

- (1) Prostřednictvím společnosti Telco vlastní Telefónica nepřímý podíl ve společnosti Telecom Italia ve výši přibližně 10,36 % ve formě kmenových akcií (s hlasovacími právy). Po sečtení spořicíh akcií (azioni di risparmio), které nepřidělují politická práva, by nepřímá účast společnosti Telefónica ve společnosti Telecom Italia činila 7,15 %.
- (2) Společnosti, v nichž má společnost Telefónica Móviles España přímou či nepřímou účast.
- (3) Reálný podíl skupiny Telefónica, Podíl skupiny Telefónica by bez zohlednění menšinových podílů činil 5,46 %,

5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

5.1. Skupina Telefónica O2 Czech Republic

5.1.1. Přehled skupiny a hlavní změny v roce 2010

Skupinu Telefónica O2 Czech Republic (skupina Telefónica O2) tvoří společnost Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (Telefónica O2, společnost), a několik dalších dceřiných společností. Převážná část služeb skupiny byla v roce 2010 poskytována na území České republiky. Prostřednictvím 100% vlastněné dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. (Telefónica O2 Slovakia) poskytuje skupina od roku 2007 své mobilní služby zákazníkům na Slovensku. V roce 2007 získala Telefónica O2 100% podíl ve společnosti DELTAX Systems a.s. (DELTAX Systems). V průběhu roku 2009 byla dokončena fúze sloučením zanikající společnosti DELTAX Systems do nástupnické společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. (dříve Telefónica O2 Services, spol. s r.o.). V souladu se strategií rozšiřovat svoji nabídku o služby jiné než tradiční hlasové a datové založila Telefónica O2 spolu s dalšími partnery společnost MOPET CZ a.s., jejímž cílem je spuštění platebních služeb prostřednictvím mobilu. Telefónica O2 získala v této společnosti 14% podíl na základním kapitálu.

Telefónica O2 je největším integrovaným telekomunikačním operátorem v České republice, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti pevných linek a mobilních služeb. Od září 2006 nabízí také digitální televizi (O₂ TV) a v roce 2007 významně rozšířila své aktivity v oblasti IT a ICT služeb (komplexních zákaznických řešení komunikace). Provozovatelům a poskytovatelům veřejných i neveřejných sítí a služeb umožňuje využívat síťovou infrastrukturu.

Prodej maloobchodních služeb v České republice byl orientován na dva základní zákaznické segmenty, firemní a rezidentní. Firemní segment zahrnoval zákazníky z řad středních a velkých firem, veřejné správy a státní instituce. Společnost také poskytovala velkoobchodní služby ostatním provozovatelům veřejných telekomunikačních sítí a poskytovatelům veřejných telekomunikačních služeb v České republice i v zahraničí.

K 31. prosinci 2010 byly součástí skupiny Telefónica O2 následující dceřiné a přidružené společnosti:

Dceřiné společnosti					
Obchodní firma	Sídlo	Oblast podnikání	IČ	Základní kapitál	Podíl společnosti na základním kapitálu v %
Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	Praha 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 00	Datové služby a konzultace v oblasti telekomunikací, poskytování služeb IT/ICT	45797111	10 000 000 Kč	100 %

CZECH TELECOM Austria GmbH	c/o Vienna CityTax Steuerberater GmbH, Wagramer St, Sien, PSČ 1220 Rakousko	Veřejné poskytování pronájmu okruhů prostřednictvím pevné telekomunikační sítě	FN 229578s	35 000 EUR	100 %
CZECH TELECOM Germany GmbH	Kennedyallee 97a, Frankfurt am Main, PSČ 60596 Německo	Pronájem telekomunikačních okruhů	HRB 51503	25 000 EUR	100 %
Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	Einsteinova 24 Bratislava PSČ: 851 01 Slovensko	Provoz veřejné telekomunikační sítě; poskytování veřejné telekomunikační služby pronájmu telekomunikačních okruhů	35848863	240 000 000 EUR	100 %
Přidružené společnosti					
AUGUSTUS spol. s r.o.	Praha 10-Vinohrady, Na Zájezdu 1935/5, PSČ 101 00	Poradenská a zprostředkovatelská činnost v netelekomunikační oblasti	49356160	166 000 Kč	39,76 %
První certifikační autorita, a.s.	Praha 9-Libeň, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 190 00	Poskytování certifikačních služeb v oblasti elektronického podpisu	26439395	20 000 000 Kč	23,25 %
MOPET CZ a.s.	Praha 4-Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78	Služby placení v reálném čase prostřednictvím mobilu	24759023	91 000 000 Kč	14,29 %

V červnu 2009 představenstvo společnosti Telefónica O2 schválilo zvýšení základního kapitálu ve společnosti Telefónica O2 Slovakia ve formě peněžitého vkladu v hodnotě 150 209 121,69 EUR. Základní kapitál v hodnotě 49 790 878,31 EUR se zvýšil na částku 200 000 000,00 EUR. Zvýšení základního kapitálu nabylo účinnosti ke dni 19. srpna 2009.

V květnu 2010 představenstvo společnosti Telefónica O2 schválilo zvýšení základního kapitálu ve společnosti Telefónica O2 Slovakia ve formě peněžitého vkladu v hodnotě 40 000 000,00 EUR. Základní kapitál v hodnotě 200 000 000,00 EUR se zvýšil na částku 240 000 000,00 EUR. Zvýšení základního kapitálu nabylo účinnosti ke dni 6. května 2010.

Restrukturalizační program

V souladu se svojí dlouhodobou strategií zaměřenou na zlepšení své provozní efektivity realizovala Telefónica O2 v roce 2010 ambiciózní restrukturalizační program, jehož cílem bylo nastavení

efektivnější organizační struktury prostřednictvím snížení organizačních úrovní v celé společnosti. Kromě toho se zaměřila na zefektivnění svých procesů díky pokračující integraci fixních a mobilních platforem a systémů, se zvláštním zaměřením na transformaci v oblasti provozu sítí, včetně outsourcingu některých činností. Výsledkem optimalizace provozu sítě byl outsourcing provozu technologií a technologických lokalit strategickým partnerem, odstraňování poruch a údržby podpůrných technologií. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 1 000 zaměstnanců, z toho zhruba 50 % představoval outsourcing v oblasti provozu sítí.

Celkový počet zaměstnanců skupiny Telefónica O2 dle zeměpisného členění byl následující:

	k 31. prosinci	
	2009	2010
Telefónica O2 Czech Republic, a.s.	8 011	6 936
Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	272	178
Zaměstnanci v České republice	8 283	7 114
Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	404	408
Zaměstnanci na Slovensku	404	408
Zaměstnanci skupiny celkem	8 687	7 522

Projekty ke zvýšení provozní efektivity a zákaznické spokojenosti

Kromě výše uvedeného restrukturalizačního programu pokračovala společnost v realizaci dalších projektů zaměřených na zvýšení provozní efektivity při současném zkvalitnění zákaznické péče a zvýšení zákaznické spokojenosti. Z pozice technologického inovátora zahájila Telefónica O2 projekt, jehož cílem je vytvoření nástrojů a procesů, které umožní převést všechny klíčové nástroje a vztahy se zákazníky do online prostředí. V rámci projektu zaměřeného na zvýšení vnitřní efektivity společnosti došlo v souvislosti se snížením počtu zaměstnanců k poklesu plochy pronajímaných nemovitostí. Zavedením nových provozních nastavení v administrativních budovách, call centrech a vybraných základnových stanicích došlo k významnému snížení spotřeby elektrické energie. Vozový park společnosti byl snížen o 25 %, což vedlo k úspoře pohonných hmot. Zefektivněn byl rovněž proces toku zákaznických dokumentů centralizací jejich vstupu.

Také projekty zaměřené na zvýšení důvěry a spokojenosti zákazníků přinesly již v průběhu roku 2010 první hmatatelné výsledky. Díky zkvalitnění procesu doručení služeb zákazníkům, zlepšení kvality prodeje v prodejnách a díky zaměření na aktivní, důvěryhodnou a transparentní komunikaci se zákazníky se snížil počet stížností a reklamací v jednotlivých zákaznických divizích o 25 až 30 %. Ke zlepšení došlo i v oblasti call center, kde se zvýšila míra jejich využití, když podíl přijatých hovorů do dvaceti sekund se na celkovém počtu příchozích hovorů na konci roku podílel stabilně v počtech kolem 85 %. Průměrný počet hovorů na zákazníka se snížil o zhruba 15 % a průměrná délka jednoho hovoru poklesla zhruba o 8 %. Na základě výsledků kontinuálního nezávislého výzkumu zákaznické spokojenosti v call centrech došlo v průběhu roku 2010 ke zvýšení zákaznické spokojenosti ve všech segmentech a zhruba 64 % všech zákaznických požadavků v call centrech bylo vyřešeno během prvního zavolání.

V souladu se svojí strategií udržet si pozici nejlepšího poskytovatele mobilního internetu rozšířila Telefónica v roce 2010 významně pokrytí svých mobilních vysokorychlostních sítí (EDGE a 3G). Zároveň udržela jejich vysokou kvalitu a zvýšila rychlost připojení. Signálem 3G pokryla 72 měst a jejich okolí, u dalších deseti pokrytí zvýšila. Na konci roku 2010 pokrývala 84 měst, což představuje 42,5 % populace. Průměrná rychlost stahování dat dosáhla 1,8 MB/s, v nově pokrývaných lokalitách až kolem 4 MB/s. Pokrytí technologií zvýšila o 81 procentních bodů, na 98 % populace, čímž se dostala na úroveň ostatních dvou operátorů. Spolu s rozšířením pokrytí mobilních vysokorychlostních sítí představila nové portfolio tarifů mobilního internetu pro zákazníky předplacených i smluvních služeb. To vedlo k nárůstu zákaznické spokojenosti napříč všemi zákaznickými segmenty.

Všechny výše uvedené aktivity vedly ke zlepšení celkového ukazatele zákaznické spokojenosti o 1,3 procentního bodu a ke snížení rozdílu oproti konkurenci.

5.1.2. Telefónica O2 Slovakia

K 31. prosinci 2010 evidovala společnost Telefónica O2 Slovakia celkem 880 tisíc zákazníků, z toho 334 tisíc zákazníků smluvních služeb. To představuje meziroční nárůst o 59 %. Výnosy společnosti dosáhly 112 mil. EUR, o 51 % více než v roce 2009. Ve třetím a čtvrtém čtvrtletí 2010 zaznamenala Telefónica O2 Slovakia kladný provozní zisk před odpisy a amortizací (OIBDA).

V roce 2010 pokračovala společnost v nabídce produktu O₂ Fér při zachování původních parametrů – jednoduchost, srozumitelnost a flexibilita. V září 2010 odstartovala prodej nového produktu O₂ Moje Firma pro zákazníky ze segmentu živnostníků, malých a středních firem. V průběhu roku 2010 se Telefónica O₂ Slovakia soustředila na získávání kvalitní zákaznické báze formou akvizice zákazníků s využitím procesu přenosu mobilního telefonního čísla. Tato aktivita byla podpořena nabídkou bonusů při přenosu telefonního čísla do sítě O₂. Díky tomu v roce 2010 přišlo do sítě O₂ téměř 142 tisíc nových zákazníků se svým existujícím číslem.

Koncem září společnost oznámila svůj plán na rozšíření pokrytí Slovenska vlastní 3G sítí. Spuštění komerčního provozu služeb v rozšířené 3G síti je naplánováno na červen 2011. V červenci 2011 by měla 3G síť od O₂ pokrývat už 33 % populace ve 24 městech Slovenska.

Koncem prosince 2010 pokrývala Telefónica O2 Slovakia vlastní sítí už 94,9 % populace na Slovensku. Toto pokrytí umožnilo realizovat téměř 89 % volání ve vlastní síti. Zbývajících 11 % volání bylo realizováno v režimu národního roamingu. Podíl hovorů ve vlastní síti se oproti konci roku 2009 zvýšil o téměř 4 procentní body.

Na základě průzkumu nezávislé agentury Ipsos Tambor a společnosti Telefónica O2 Slovakia dosáhlo O₂ na Slovensku opět nejvyšší úroveň spokojenosti zákazníků mezi všemi slovenskými mobilními operátory. Index zákaznické spokojenosti O₂ (CSI) dosáhl historicky nejvyšší hodnoty, stejně jako rozdíl v porovnání s konkurencí.

Telefónica O2 Slovakia se stala vítězem pátého ročníku jediné nezávislé ankety, která hodnotí aktivity mobilních operátorů na Slovensku. S více než dvouřetinovým podílem ze všech platných hlasů O₂ získalo už druhý rok po sobě cenu „Mobilní operátor roku“.

5.1.3. Řízení rizik

Řízení rizik představuje jeden ze základních manažerských nástrojů efektivního systému řízení společnosti, jehož cílem je podpora při naplňování vize a strategie společnosti. Uplatňovaný model řízení rizik zůstává jednotný pro všechny společnosti skupiny Telefónica. Odpovídá nejlepší mezinárodní praxi v oblasti řízení a správy společnosti a je v souladu s rámcem COSO II (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Spolupráce s ostatními společnostmi skupiny Telefónica umožňuje další rozvoj systému řízení rizik jako nedílného nástroje vnitřní kontroly.

Rizika jsou identifikována na základě hodnocení odpovědných úrovní řízení, podnětů jednotky Interní audit a řízení rizik i dalších organizačních složek společnosti. Rizika jsou hodnocena z hlediska možného finančního dopadu a pravděpodobnosti vzniku. V případě, že hodnota rizika převyšuje určitou úroveň a riziko je považováno za významné, je uvedeno v katalogu rizik společnosti.

Útvar Řízení rizik byl i v roce 2010 zodpovědný za metodologii a systém řízení rizik na úrovni celé společnosti. Vrcholové orgány společnosti, představenstvo a dozorčí rada, respektive výbor pro audit, byly každý měsíc informovány o významných rizicích společnosti a o způsobu jejich řízení.

Útvar Řízení rizik svými aktivitami pokrýval rovněž rizika ve společnosti Telefónica O2 Slovakia a nakládal s nimi podle společné metodologie skupiny Telefónica.

Společnost při svém podnikání může čelit následujícím typům rizik:

Obchodní (tržní) rizika

Možné ztráty plynoucí z tržní nejistoty, změn na trhu, snahy vlády a státních orgánů generovat další úspory, působení konkurence, zásahy regulačních úřadů (vč. kroků Evropské komise) a změn právního prostředí, zejména v souvislosti s přijetím nového regulačního rámce.

Finanční rizika

Možné ztráty vznikající kvůli nepříznivému vývoji hodnoty finančních instrumentů, např. změny měnových kurzů nebo úrokových sazeb.

Kreditní rizika

Riziko ztrát v souvislosti s neplněním platebních a dodacích povinností obsažených ve smlouvách s obchodními partnery, např. pohledávky za zákazníky nebo obchodními zástupci.

Provozní rizika

Rizika možných ztrát vznikající z událostí způsobených nedostatky v procesech, lidským selháním, selháním technologií nebo informačních systémů nebo událostmi způsobenými vnějšími faktory.

5.2. Telekomunikační trh v České republice

Vývoj českého telekomunikačního trhu byl v roce 2010 ovlivněn postupným zotavením ekonomického vývoje. Výsledkem byl zhruba dvouprocentní růst ekonomiky měřeno výší hrubého národního produktu (HDP). Přes tento pozitivní trend pokračoval zejména na začátku roku tlak zákazníků na ceny v důsledku optimalizace jejich spotřeby a výdajů na služby a zboží, včetně telekomunikačních, a narůstajícího konkurenčního tlaku. V průběhu roku se však spotřeba zákazníků mobilních služeb postupně zlepšovala, což se projevilo v nižším poklesu průměrného výnosu na zákazníka. Kromě toho měla na vývoj mobilního trhu vliv pokračující regulace terminačních poplatků a mezinárodního roamingu. Následkem toho došlo na trhu telekomunikací ke zpomalení růstu počtu nových zákazníků za současného poklesu tržeb. Dle odhadů společnosti Telefónica O2 poklesly tržby na telekomunikačním trhu v České republice v roce 2010 meziročně přibližně o 7 %.

Výnosy trhu pevných linek klesaly meziročně přibližně o 8 %, výnosy mobilního trhu klesly meziročně přibližně o 6 % ve srovnání s přibližně šestiprocentním poklesem v roce 2009. Penetrace pevných linek se na konci roku 2010 dostala na úroveň 30 %, což odpovídá klesajícímu trendu minulých let. Na druhé straně penetrace uživatelů mobilních služeb (na základě počtu registrovaných SIM karet s kritériem 13 měsíců) v České republice dosáhla úrovně přibližně 134 % počtu obyvatel (přesné číslo nelze uvést z důvodu rozdílné metodologie vykazování počtu zákazníků ze strany českých mobilních operátorů), což je v porovnání s ostatními státy Evropy jedna z nejvyšších hodnot.

Česká republika se v rámci Evropské unie dlouhodobě řadí mezi státy s vysokým podílem provozu v mobilních sítích. Přesto i nadále podíl nahrazování fixního hlasového provozu mobilním roste. Podle odhadů společnosti vzniklo z celkového hlasového provozu v roce 2010 zhruba 86 % v mobilních sítích. V meziročním srovnání to představuje nárůst o dva procentní body.

Rok 2010 byl ve znamení rostoucí poptávky po datových službách, čemuž odpovídala i reakce ze strany operátorů ve formě rozšiřujícího se pokrytí sítí 3G a vylepšování nabídky produktů z této oblasti.

5.2.1. Trendy na trhu pevných linek

Výnosy na trhu pevných linek dosáhly v roce 2010 přibližně 45 miliard Kč, což představuje meziroční pokles přibližně o 8 %. Pokles výnosů z hlasových služeb byl částečně kompenzován růstem výnosů z vysokorychlostního internetu, IT služeb a zákaznických řešení.

V průběhu roku 2010 došlo na trhu fixních služeb k několika významným událostem.

Akvizice maloobchodní zákaznické části Českých Radiokomunikací, a.s. na konci roku 2009 umožnila společnosti T-Mobile Czech Republic a.s. (dále jen T-Mobile) nabídnout vlastní fixní telekomunikační služby. Na začátku roku 2010 představil T-Mobile balíček „2v1“, který spojoval datový tarif Internet ADSL s vybranými mobilními hlasovými tarify. Díky kombinaci v balíčku získali zákazníci výhodnější cenu.

V průběhu roku 2010 společnost České Radiokomunikace, a.s. pokračovala v rozšiřování technologie WiMAX do dalších měst České republiky. Na konci roku České Radiokomunikace, a.s. oznámily změnu svého majitele. Novým vlastníkem se stala skupina australských fondů Macquarie.

V září společnost Dial Telecom a.s. převzala firemní a velkoobchodní zákaznickou bázi společnosti Volný, čímž posílila pozici na českém telekomunikačním trhu. S převzetím firemních a velkoobchodních zákazníků souviselo i převzetí částí obchodního a technického oddělení. Dial Telecom a.s. dále oznámil, že v souladu se svou strategií bude i nadále investovat do rozšiřování vlastní optické infrastruktury.

Začátkem dubna společnost UPC Česká republika, a.s. (dále jen UPC) rozšířila svoji nabídku produktů vysokorychlostního Internetu o UPC Fiber Power 25 a zároveň trvale o 40 % snížila cenu svých dvou nejrychlejších nabídek internetového připojení (UPC Fiber Power 50 a UPC Fiber Power 100).

Na trhu placené televize představila Telefónica O2 na podzim svůj nový koncept služby O₂ TV s názvem „O₂ TV Flexi“, čímž vyšla vstříc přání zákazníků, kteří upřednostňovali vlastní skladbu programů a nechtěli platit za programy, které nesledují. Nově získali možnost nakombinovat si vlastní skladbu programů do základního balíčku a doplnit ho libovolně o dva tematické balíčky s dalšími programy.

V listopadu vstoupila na trh placené televize společnost T-Mobile. Pod značkou T-Mobile TV začala nabízet již existující satelitní platformu společnosti Skylink, která je jedním ze čtyř největších poskytovatelů satelitní televize v České republice.

V průběhu roku 2010 pokračoval růst počtu uživatelů satelitního televizního vysílání a uživatelů IPTV. Společnosti UPC začala vysílat na HD+ kanálu ve formátu 3D.

Silné postavení na fixním trhu vysokorychlostního internetu si s počtem přibližně 835 tisíc uživatelů (zahrnující také různé technologie FTTx) udrželi poskytovatelé nabízející přístup k internetu založený na bázi WiFi. I přes jejich velké množství nadále přetrvávala relativně velká rozdílnost v kvalitě poskytovaných služeb. V průběhu roku 2010 začali poskytovatelé WiFi více investovat do FTTx infrastruktury.

5.2.2. Trendy na mobilním trhu

Mobilní trh v České republice dosáhl z hlediska výše výnosů v roce 2010 hodnoty přibližně 76 miliard Kč, což představuje meziroční pokles přibližně o 7 %.

V podmínkách pozvolného oživení ekonomicky a vysoké penetrace zaznamenali všichni mobilní operátoři v roce 2010 nárůst počtu svých uživatelů. Čistý přírůstek aktivních zákazníků společnosti Telefónica O2 a registrovaných zákazníků společností T-Mobile a Vodafone Czech Republic a.s. (dále jen Vodafone) dosáhl v roce 2010 výše 108 tisíc uživatelů, oproti 249 tisícům v roce 2009. Meziročně čisté přírůstky tak poklesly o 70 %.

Telefónica O2 zaznamenala v roce 2010 meziroční pokles aktivních zákazníků o 2,1 %, na 4 839 tisíc, zejména z důvodu jednorázového snížení počtu smluvních zákazníků s nízkou mírou aktivity o 111 tisíc zákazníků. Bez tohoto jednorázového snížení by celkový počet zákazníků vzrostl meziročně o 0,1 %, což na vysoce konkurenčním a penetrovaném mobilním trhu v České republice představuje velmi dobrý výsledek. Přesný podíl aktivních zákazníků společnosti na trhu nelze určit z důvodu rozdílné metodologie používané společnostmi T-Mobile a Vodafone, které zveřejňují pouze informace o registrovaných zákaznících. Díky pokračující migraci zákazníků z předplacených služeb na smluvní vzrostl počet tarifních zákazníků společnosti Telefónica O2 (bez vlivu jednorázového snížení o zákazníky s nízkou mírou aktivity) v roce 2010 meziročně o 5,7 %, na 2 975 tisíc.

Operátoři na mobilním trhu reagovali na potřeby svých zákazníků a zdokonalovali nabídku hlasových i datových tarifů s velkým důrazem na mobilní internet a internet v mobilu. V oblasti hlasových tarifů došlo k významnému rozšíření nabídky tzv. „flat-rate“ tarifů, umožňujících zákazníkům neomezené volání v rámci paušálu. Vodafone přišel na trh se zcela novým konceptem tarifů „Na míru“.

Telefónica O2 na jaře rozšířila nabídku mobilních tarifů s neomezeným voláním, když zákazníkům z řad drobných podnikatelů a živnostníků nabídla tarify O₂ Podnikání, které umožňovaly neomezené volání v pracovní době. Dalším zlepšením v této oblasti byla inovovaná tarifní řada pro malé a střední firmy O₂ Business, obohacená o nový tarif O₂ Business Unlimited, umožňující rovněž neomezené volání, SMS i data. V lednu T-Mobile uvedl na trh tarify Grand a Grand Plus, první „flat-rate“ tarify v rámci své nabídky, které umožňovaly neomezené volání pro nefiremní zákazníky. Krátce na to představil i tarify Profi, nabízející stejnou službu firemním zákazníkům. Nabídku pro živnostníky a menší firmy později doplnil ještě o komunitně zaměřené tarify „Tým“. Dále T-Mobile v roce 2010 uvedl na trh nové předplacené Twist tarify, v rámci kterých nabízel po provolání pěti minut nebo odeslání pěti SMS po zbytek dne hovory a SMS v síti T-Mobile zdarma.

Telefónica O2 ve druhém čtvrtletí 2010 rozšířila svou nabídku mobilního internetu o předplacenou variantu, počátkem června představila nové portfolio paušálních mobilních datových tarifů. T-Mobile rozšířil ve druhém čtvrtletí svou nabídku mobilního internetu o předplacený tarif.

V březnu představil Vodafone zcela novou koncepci Tarifů šitých na míru, které zákazníkům umožňují zkombinovat hlasové a datové služby dle jejich aktuálních individuálních potřeb a to od nulové měsíční platby až po možnost výběru neomezeného volání, SMS a neomezených dat.

Všichni operátoři zdokonalovali v průběhu roku nabídku internetu v mobilu spolu s nabídkou chytrých telefonů.

Na konci prvního pololetí došlo kvůli regulaci ze strany Evropské unie ke snížení cen hlasových služeb a SMS posílaných ze zahraničí. Povinně zaveden byl i tzv. data roaming limit, jehož cílem byla ochrana zákazníků před neočekávanými účty za používání internetu v zahraničí. Od 1.

července byl limit ve výši 1 500 Kč vč. DPH povinně zaveden všem uživatelům využívajícím mobilní připojení k internetu v zemích Evropské unie a Evropského hospodářského prostoru.

Během roku 2010 pokračovali všichni mobilní operátoři v modernizaci a rozšiřování pokrytí 3G sítí. Nejvyššího pokrytí obyvatelstva svou „chytrou sítí“ na konci roku dosáhla Telefónica O2, která dosáhla úrovně 43 %, a její mobilní síť 3G byla na konci prosince dostupná celkem v 84 městech. Na začátku roku 2010 zahájil T-Mobile komerční provoz 3G sítě v části Prahy, v polovině roku pak dokončil projekt modernizace své GSM sítě. Ke konci roku už T-Mobile pokrýval svým 3G signálem 37 % populace České republiky. Vodafone uzavřel dohodu se společností MobilKom a.s., která provozuje svoji síť pod názvem U:fon, o sdílení mobilní datové sítě na bázi technologie CDMA. Pokračoval rovněž v rozšiřování pokrytí vlastní sítě 3G a ke konci roku 2010 pokrýval 38 % populace.

Společnost MobilKom a.s. na konci roku 2009 ohlásila zásadní změnu ve své obchodní strategii a pozici na trhu s cílem stát se prvním nízkonákladovým operátorem v České republice. Jejím cílem je nabízet hlasové a datové služby také velkoobchodním způsobem. Na konci června 2010 MobilKom a.s. oznámil, že začne poskytovat svou síť ostatním operátorům, kteří budou služby rychlého mobilního internetu či hlasového volání poskytovat zákazníkům pod svým jménem, a umožnil tak vznik virtuálních operátorů. Virtuálními operátory v síti U:fon byly na konci roku například WIA, OpenCall nebo MujOperator.

5.2.3. Regulace

V regulačním prostředí trhu elektronických komunikací v České republice proběhla během roku 2010 řada změn, z nichž nejvýznamnější byly:

- 1) legislativní změny,
- 2) změny v oblasti analýz trhů a produktové regulace,
- 3) změny v oblasti poskytování univerzální služby, státní politiky a podpory v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu.

V oblasti legislativního prostředí, které upravuje oblast elektronických komunikací, patří mezi nejvýznamnější změny:

- vydání zákona č. 132/2010 Sb., o audiovizuálních mediálních službách na vyžádání a o změně některých zákonů (zákon o audiovizuálních mediálních službách na vyžádání),
- vydání zákona č. 153/2010 Sb., kterým se mění zákon č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o elektronických komunikacích), ve znění pozdějších předpisů, a některé další zákony,
- vydání vyhlášky č. 318/2010 Sb., kterou se stanoví forma evidence provozních a lokalizačních údajů a způsob jejího předávání Českému telekomunikačnímu úřadu,
- vydání vyhlášky č. 360/2010 Sb., kterou se stanoví vzor elektronického formuláře návrhu na rozhodnutí sporu o povinnosti k peněžitému plnění a technické náležitosti jeho užívání,
- zahájení implementace revize nového regulačního rámce elektronických komunikací do českého právního řádu, tj.:
 - o směrnice Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 2009/136/ES, kterou se mění směrnice 2002/22/ES o univerzální službě a právech uživatelů týkajících se sítí a služeb elektronických komunikací,
 - o směrnice 2002/58/ES o zpracování osobních údajů a ochraně soukromí v odvětví elektronických komunikací a nařízení (ES) č. 2006/2004 o spolupráci mezi vnitrostátními orgány příslušnými pro vymáhání dodržování zákonů na ochranu zájmů spotřebitele,

- o směrnice Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 2009/140/ES, kterou se mění směrnice 2002/21/ES o společném předpisovém rámci pro sítě a služby elektronických komunikací,
- o směrnice 2002/19/ES o přístupu k sítím elektronických komunikací a přiřazeným zařízením a o jejich vzájemném propojení a
- o směrnice 2002/20/ES o oprávnění pro sítě a služby elektronických komunikací,
- nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1211/2009 o zřízení Sdružení evropských regulačních orgánů v oblasti elektronických komunikací (BEREC) a Úřadu.

Telefónica O2 uplatnila v rámci skupiny připomínky k návrhu Evropské komise na revizi nového regulačního rámce elektronických komunikací v rámci projednávání v Evropském parlamentu a Radě (ES). Podílela se na přípravě výše uvedených ostatních legislativních norem v rámci příslušných připomínkových řízení či veřejných konzultací, a to buď přímo, v rámci asociací telekomunikačních operátorů, či prostřednictvím mateřské společnosti.

Přímý dopad na společnost mělo také vydání nového zákona o platebních službách. Poskytování těchto služeb, známých pod dřívějším názvem „služby třetích stran“, kdy Telefónica O2 umožňovala svým zákazníkům objednávat a nakupovat zboží a služby jiných subjektů, bylo ovlivněno zejména těmito předpisy:

- zákon č. 284/2009 Sb. o platebním styku, který zahrnuje zejména Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2007/64/ES o platebních službách na vnitřním trhu, Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2005/60/ES o předcházení zneužití finančního systému k praní peněz a financování terorismu, a bude novelizován Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2009/110/ES o přístupu k činnosti institucí elektronických peněz, o jejím výkonu a o obezřetnostním dohledu nad touto činností,
- zákon č. 285/2008 Sb. o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Telefónica O2 se podílela na přípravě výše uvedených ostatních legislativních norem v rámci příslušných připomínkových řízení či veřejných konzultací, a to buď přímo, v rámci asociací telekomunikačních operátorů či prostřednictvím mateřské společnosti Telefónica.

Analýzy relevantních trhů a produktová regulace

Telefónica O2 pokračovala v plnění povinností, které jí byly uloženy na základě analýz relevantních trhů, které Český telekomunikační úřad (dále jen ČTÚ) provedl v předchozím období.

V dubnu 2010 ČTÚ vydal nové regulované velkoobchodní ceny za ukončení volání v mobilních sítích. Cena za minutu hovoru klesla od 1. ledna 2010 na 1,96 Kč a od 1. července 2010 na 1,66 Kč. Na základě výše uvedeného rozhodnutí dojde v roce 2011 k dalšímu snížení maximální výše velkoobchodních cen za ukončení volání v mobilních sítích, a to od 1. ledna 2011 na 1,37 Kč a od 1. července 2011 na 1,08 Kč.

V únoru 2010 ČTÚ vydal analýzu trhu č. 1 – přístup k veřejné telefonní síti v pevném místě. Následně rozhodl o stanovení podniku s významnou tržní silou a o uložení nápravných opatření.

V květnu 2010 ČTÚ vydal analýzu trhu velkoobchodního fyzického přístupu k infrastruktuře v pevném místě. Následně rozhodl o stanovení podniku s významnou tržní silou, o uložení nápravných opatření a cenové regulace.

V prosinci 2010 ČTÚ vydal analýzu relevantního trhu č.6 – velkoobchodní koncové segmenty pronajatých okruhů bez ohledu na technologii použitou k zajištění pronajaté nebo vyhrazené kapacity.

Na relevantních trzích č. 2, 3 a 7 byla ČTÚ vydána rozhodnutí o stanovení podniku s významnou tržní silou, o uložení nápravných opatření a o cenové regulaci.

ČTÚ pokračoval v konzultaci regulační strategie přístupu k sítím nové generace (NGA) a 27. září 2010 vydal dokument „Návrhy regulace optických přístupových sítí nové generace podle jednotlivých scénářů výstavby“. Tento dokument vychází z dokumentu Evropské komise „Recommendation on regulated access to Next Generation Access Networks [C(2010)6223]“, vydaného 20. září 2010.

Regulace mezinárodního roamingu

Maloobchodní ceny za příchozí volání se od 1. července 2010 snížily na 5 eurocentů za minutu, cena za odchozí volání poklesla na 39 eurocentů za minutu, ceny v českých korunách byly upraveny dle platného směnného kurzu.

Telefónica O2 spustila v březnu roku 2010 ochranný mechanismus na datové služby poskytované koncovým zákazníkům. Zákazník byl automaticky chráněn proti vysokým účtům za datové roamingové služby nad 50 EUR měsíčně.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci uložené povinnosti ze strany ČTÚ poskytovat univerzální službu zajišťovala společnost v průběhu celého roku 2010 tyto dílčí služby:

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

U služeb uvedených pod písm. (a) došlo v souladu s rozhodnutím ČTÚ z roku 2009 k redukci počtu veřejných telefonních automatů zařazených do univerzální služby v roce 2010.

Univerzální služba

ČTÚ vydal pravomocné rozhodnutí o výši ztráty z poskytování univerzální služby za rok 2007 a 2008.

Společnost Telefónica O2 předložila žádost o úhradu ztráty z poskytování univerzální služby za rok 2009. Ze strany ČTÚ následně probíhal proces ověřování výše požadované ztráty a dodaných podkladů.

ČTÚ vydal pravomocné rozhodnutí o výši ztráty z poskytování zvláštních cenových plánů pro zdravotně a tělesně postižené osoby za rok 2009.

Státní politika a podpora v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu

Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky vypracovalo návrh strategického dokumentu „Digitální Česko“, který byl v prosinci 2010 předložen k veřejné konzultaci. Strategie se má zabývat rozvojem ICT s důrazem na odstranění rozdílů v dostupnosti vysokorychlostního internetu mezi městy a venkovem. Součástí návrhu strategie je rozvoj optických a bezdrátových přístupových sítí v České republice.

Díky dotacím ze strukturálních fondů EU pokračovala podpora projektů na rozvoj ICT v institucích veřejné správy i v podnikatelském sektoru.

Telefónica O2 v rámci svého členství v asociacích (Sdružení pro informační technologie a telekomunikace, Asociace provozovatelů mobilních sítí a Česká asociace telekomunikací) zaslala připomínky k návrhu strategie Digitální Česko. Společnost dlouhodobě sleduje možnosti, které jejím zákazníkům nabízejí strukturální fondy, a tomu přizpůsobuje nabídku svých produktů a služeb tak, aby splňovaly podmínky dotací. Zvýšená pozornost byla věnována zejména výzvě č. 08 z Integrovaného operačního programu na Rozvoj služeb eGovernmentu v krajích.

5.3. Sítě a technologie

Telefónica O2 v roce 2010 dále rozšiřovala a modernizovala svoji síťovou infrastrukturu, která tvoří nejrozsáhlejší pevnou a mobilní telekomunikační síť na území České republiky.

V mobilních sítích směřovaly investice především do významného rozšíření 3G sítě založené na technologii UMTS/HSPA, do zvyšování přenosových rychlostí datových přenosů, modernizace technologie GSM sítě a zajištění kapacit z důvodu rostoucího provozu.

Oproti počátku roku 2010, kdy byla 3G sítí pokryta krajská města, došlo v průběhu roku 2010 k rozšíření pokrytí do dalších lokalit. Počet UMTS/HSPA základnových stanic vzrostl do konce roku 2010 na 1 835 ve srovnání s 1 364 na konci roku 2009. Pokrytí obyvatelstva 3G sítí významně vzrostlo z 26,6 % na konci roku 2009 na 42,5 % na konci roku 2010. V roce 2010 byla rovněž dokončena masivní modernizace technologií mobilní sítě 2. generace, zahájená v předchozím roce. Tím bylo dosaženo pokrytí 97 % území a 98 % obyvatel České republiky technologií EGDE, která umožňuje vyšší rychlost datových přenosů v GSM síti. Společně se sítí v technologii CDMA, která pokrývá 90,4 % obyvatel, Telefónica O2 díky tomu disponovala na konci roku 2010 nejlepší infrastrukturou pro mobilní datové přenosy na území České republiky.

Datový provoz v mobilních sítích v roce 2010 dynamicky vzrostl. V době provozních špiček dosahoval více než dvojnásobné úrovně ve srovnání s hodnotami dosahovanými v roce 2009. Tomu odpovídaly i investice směřované do zajištění přenosových kapacit v síti. Z důvodu dalšího nárůstu hlasového provozu a pro zajištění pokrytí v nově zastavěných oblastech (obytné, komerční a průmyslové zóny) bylo v síti GSM v roce 2010 vybudováno 65 nových základnových stanic a 147 menších vysílačů pro zlepšení pokrytí zejména uvnitř budov. Celkový počet vysílačů GSM signálů ke konci roku 2010 dosáhl čísla 4 995. Pokrytí obyvatel dosahovalo 99,6 %.

V oblasti pevných sítí byl výrazný podíl investic směřován do dalšího rozvoje širokopásmového internetu a IPTV. Kvůli uspokojení poptávky zákazníků Telefónica O2 rozšířila kapacitu přípojných bodů a posílila kapacity přenosových linek v páteřní IP/MPLS síti. Počet lokalit s přístupovými body ADSL dosáhl na konci roku 2010 výše 2 415 ve srovnání s 2 402 v roce 2009. V roce 2010 bylo zprovozněno 162 IP DSLAM a služba O₂ TV byla dostupná ve 2 265 lokalitách. Celková nainstalovaná kapacita portů v lokalitách vzrostla na 1 050 700, což představuje meziroční nárůst o 7,6 %. Podíl přístupových portů, instalovaných na zařízeních IP DSLAM podporujících službu O₂ TV, vzrostl na konci roku 2010 na 62 % ve srovnání s 56 % na konci roku 2009. Celkem bylo na konci roku 2010 využito 840 400 portů (meziročně o 11 % více).

Telefónica O2 dále rozšiřovala svoji přístupovou síť zejména s ohledem na uspokojení poptávky po připojení nových zákazníků v oblastech s novou bytovou výstavbou, komerčními a výrobními areály. Přístupová síť byla tvořena metalickými kabely s plošným pokrytím celého území České republiky a byla doplněna optickými kabely a rádiovými systémy. Na konci roku 2010 činila celková délka metalických kabelů 305,1 tisíce km (meziročně o 1,7 tis. km více). Kapacita optické sítě se dále zvyšovala v návaznosti na rostoucí provoz generovaný zákazníky širokopásmových služeb, požadavky na připojení korporátních zákazníků a ve vybraných případech na připojení nových rezidenčních lokalit. Celková délka optických kabelů včetně kabelů v trubičkových systémech dosáhla na konci roku 31 529 km ve srovnání s 31 204 km v roce 2009. Celková délka optických vláken dosáhla 998 691 km (meziročně o 22 889 km více).

Společnost dále posílila kapacitu dvou stávajících mezinárodních telefonních ústředěn vybudováním další ústředny na bázi soft switch. Naopak kapacita účastnických rozhraní řídicích ústředěn HOST a vzdálených účastnických jednotek RSU byla optimalizována. V pevné telefonní síti bylo na konci roku 2010 provozováno kromě mezinárodních ústředěn šest tranzitních ústředěn a 138 řídicích ústředěn HOST. Počet vzdálených účastnických jednotek RSU byl v důsledku optimalizace kapacit snížen o 10, na počet 2 374.

Dynamický rozvoj zaznamenalo v roce 2010 poskytování hlasových služeb pomocí internetového protokolu (Voice over IP). Během roku 2010 se počet koncových uživatelů služby IP Centrex zdvojnásobil a dosáhl téměř 40 tisíc.

Síť GSM provozovaná společností Telefónica O2 Slovakia obsahovala ke konci roku 2010 celkem 964 základnových stanic. Investice do sítě na území Slovenska byly soustředěny především na budování vlastních přenosových kapacit.

Jak již bylo v této výroční zprávě uvedeno dříve, v průběhu roku 2010 zvýšila Telefónica O2 v oblasti provozu a údržby sítí podíl činností zajišťovaných prostřednictvím externích zhotovitelů. Tím dosáhla značných úspor v provozních nákladech a jejich větší variability.

5.4. Hlasové služby

V oblasti mobilních hlasových služeb pokračovala Telefónica O2 v roce 2010 v budování silného povědomí o jednoduchosti tarifů O₂ NEON. Zároveň v rámci projektu simplifikace produktového portfolia aktivně podporovala migraci zákazníků, kteří využívali starší nabídku, na portfolio tarifů O₂ NEON. Zákazníkům to umožnilo vyšší využití volného prostoru, který tarify O₂ NEON nabízejí, a zároveň maximální využití výhod konceptu služeb založených na fixním vysokorychlostním internetu v podobě slev na poskytované služby z portfolia společnosti, volání na vybrané číslo a další.

V březnu 2010 připravila Telefónica O2 pro nové uživatele tarifů O₂ NEON speciální nabídku. Zákazníci (drobní podnikatelé či živnostníci s platným IČ), kteří si aktivovali nové číslo s tarifem O₂ NEON L, L+, XL nebo XXL v období od 1. do 14. března 2010, na něj získali 30% slevu po celou dobu jeho užívání (tj. 2 nebo 3 roky, podle smlouvy).

Od 1. června nabízí Telefónica O2 zákazníkům doplňkovou službu O₂ Navzájem, která za měsíční paušál poskytovala neomezené volání ve skupině až sedmi přátel kdykoli. Službu mohli využívat jak paušální zákazníci, tak uživatelé předplacené O₂ karty. Každý účastník skupiny platil vždy stejný měsíční poplatek, a služba tak byla tím výhodnější, čím víc členů ve skupině bylo. Služba byla díky neomezené komunikaci s vybranými kontakty kdykoli ideálním doplňkem k tarifní řadě O₂ NEON.

Pro nové zákazníky mobilních předplacených služeb Telefónica O2 přichystala od 1. dubna do 30. června 2010 jedinečnou nabídku. K tarifům O₂ NA!PIŠTE a O₂ NA!HLAS si mohli zákazníci užívat speciální akci v podobě minuty volání za pouhou jednu korunu. V rámci stálých výhod těchto předplacených služeb pak mohli i nadále využít jeden ze čtyř balíčků – víkendové či večerní volání za 0,50 Kč za minutu, víkendové SMS za 0,50 Kč nebo Internet v mobilu za 20 Kč za týden. Za každé dobití také dostali na www.odmenazadobiti.cz jednu ze zaručených odměn. V závěru roku 2010 upravila Telefónica O2 úspěšný věrnostní program „Odměna za dobití“ pro zákazníky předplacených služeb. Cílem bylo program ještě více přiblížit této zákaznické skupině a nabídnout jim výběr z několika odměn, jejichž počet se lišil podle počtu měsíců, po které své číslo zákazník využíval.

Nabídkou tarifu O2 DA určeného pro rusky a vietnamsky mluvící zákazníky oslovila Telefónica O2 jednu z největších národnostních menšin v Čechách. Tento tarif nabízel zvýhodněné ceny za volání do vybraných šestnácti států. Díky němu si zákazníci mohli zavolat například do Ruska či Vietnamu za pouhých 5,50 Kč za minutu či poslat SMS za 2,60 Kč.

Poté co pečlivě zanalyzovala potřeby zákazníků z řad drobných podnikatelů a živnostníků v oblasti mobilních hlasových služeb, rozšířila Telefónica O2 od dubna 2010 svoji nabídku mobilních tarifů pro tento významný zákaznický segment. Jednalo se o nové tarify O2 Podnikání, které jako první na českém trhu nabízely v rámci měsíčního paušálu volání v pracovní době zcela bez omezení. Tato výhoda nebyla nijak časově omezena a byla k dispozici po celou dobu užívání tarifu. Nové tarify O2 Podnikání byly k dispozici celkem ve čtyřech variantách: O2 Podnikání M, O2 Podnikání L, O2 Podnikání XL a O2 Podnikání XXL. Nejvyšší tarif nabídl za jednu měsíční paušální částku volání v pracovní době od 9,00 hodin do 17,00 hodin kamkoliv bez omezení sítě. U ostatních tarifů se výhoda ve stejném čase vztahovala na volání na více než 7 milionů čísel v síti O2 včetně všech pevných linek v České republice. Díky tarifům O2 Podnikání zákazníci nemuseli sledovat a omezovat své výdaje za volání v pracovní době a mohli se naplno věnovat své podnikatelské činnosti.

Od května začala Telefónica O2 nově nabízet vylepšení stávajících minutových tarifů zaměřených na malé a střední firmy O2 Business. Zcela neomezeným paušálem se stal upravený tarif O2 Business Unlimited. Jeho uživatelé mohli za snížený měsíční poplatek 2 900 Kč (bez DPH) bez omezení telefonovat, využívat internet a posílat SMS do všech sítí v České republice. Výhodnější byly ale i další tarify O2 Business, které získaly více volných minut, nižší minutové sazby nebo nižší měsíční paušály. Kromě nabídky v rámci rodiny O2 Business si přitom zákazníci mohli vybrat také některý z tarifů z nabídky paušálů O2 Podnikatel, které byly zaměřené na volání v rámci vlastní sítě.

V oblasti pevných linek pokračoval postupný přechod hlasového provozu z klasických pevných linek na technologii Voice-over-IP (VoIP). Proto se Telefónica O2 v roce 2010 zaměřila na další rozvoj této technologie a to prostřednictvím služeb O2 Neomezená linka a O2 Virtuální ústředna. Ty nabízely atraktivní cenovou relaci a dále služby virtuální pobočkové ústředny, která byla součástí měsíčního poplatku. Služby VoIP poskytovala Telefónica O2 jako dodatečnou nabídku ke svým datovým službám s garantovanou kvalitou. V roce 2010 se počet zákazníků využívající služeb VoIP více než zdvojnásobil.

Pro zákazníky nižších segmentů, kteří nevyžadují funkcionalitu virtuální ústředny a používají asymetrické připojení k internetu ADSL, připravila Telefónica O2 novou službu IP telefonní přípojka. Zákazník za měsíční paušál 230 Kč bez DPH získal garantovanou telefonní službu nad ADSL přípojkou s neomezeným voláním do pevných sítí v České republice a pronájmem kvalitního VoIP telefonu. Služba byla určena pouze pro firemní zákazníky.

Jako součást neustálého rozvoje a zlepšování služeb VoIP připravila Telefónica O2 pro zákazníky služeb O2 Neomezená linka, O2 Virtuální ústředna a IP telefonní přípojka garantovanou faxovou službu, Faxová přípojka.

V prosinci 2010 Telefónica O2 rozšířila svoji nabídku pro volání z domova. Všichni zákazníci pevné linky získali možnost výhodného volání do všech mobilních sítí již za 2 Kč za minutu s tarify a balíčky O2 volám mobil 60 nebo O2 volám mobil 120. Zároveň Telefónica O2 rozšířila i balíčky pro volání do zahraničí. Zákazníci tak mohli telefonovat do 47 vybraných zahraničních destinací od 2 Kč za minutu.

Od února mohli všichni lidé s vadou sluchu využívat zdarma speciální asistenční službu O₂ - Hovor pro neslyšící. Telefónica O2 provozovala nepřetržitou nonstop linku, na které speciálně vyškolení operátoři pomáhali neslyšícím a nedoslýchavým komunikovat se slyšícími osobami. Doposud bylo možné tyto služby využívat pomocí textového telefonu nebo faxu, nově bylo možné pro komunikaci využít také SMS a e-mail. Princip fungování služby byl velmi jednoduchý. Operátor na lince dostával od neslyšícího zákazníka instrukce formou e-mailu, faxu nebo SMS a na jejich základě komunikoval se slyšícími uživateli. Stejně tak mohl operátor tlumočit informace směrem k neslyšícím. V takovém případě mu obsah konverzace přepsal a poslal vybranou formou.

Od 1. listopadu 2010 připravila Telefónica O2 službu O₂ Tísňová péče, která rozšířila nabídku zdravotních a asistenčních služeb na bázi moderních technologií (eHealth). Službu mobilní tísňové péče začala Telefónica O2 nabízet jako první a jediný mobilní operátor v České republice. Základním cílem služby O₂ Tísňová péče bylo snížit zdravotní a sociální rizika seniorů nebo zdravotně postižených osob a umožnit jim žít v jejich vlastním sociálním prostředí. Výhodou oproti stávajícím službám vázaným na pevnou linku byla zejména mobilita řešení. Každý uživatel této služby si mohl zavolat pomoc nejen z domova, ale odkudkoliv.

5.5. Internet, data a služby s přidanou hodnotou

V průběhu roku pokračovala Telefónica O2 ve své nabídce fixního vysokorychlostního internetu O₂ Internet. Zákazníci, kteří si v únoru aktivovali O₂ Internet na doma, jej získali na jeden rok za 600 Kč měsíčně, a to bez smluvního závazku a dalších poplatků za pevnou linku. Ještě lepší ceny získali noví i stávající zákazníci, když internet kombinovali s dalšími službami. Od poloviny roku 2010 společnost propagovala primárně vyšší tarif s rychlostí až 16 MB/s za cenu 400 Kč měsíčně za první rok používání. Klíčovým motivem pro pořízení služby internetu ADSL od společnosti Telefónica O2 i nadále zůstal dobře vnímaný poměr rychlosti, ceny a spolehlivosti připojení.

V průběhu roku 2010 upevnila Telefónica O2 svoji pozici vedoucího poskytovatele služeb mobilních dat. Spolu s rozšířením svých mobilních sítí vysokorychlostního internetu uvedla na trh v rámci kampaně pod značkou „Chytrá síť“ kompletní nabídku nových tarifů pro mobilní internet i internet v mobilu.

Od 8. června připravila Telefónica O2 nové portfolio paušálních tarifů mobilního internetu. Zákazník si nově mohl vybírat z tarifů O₂ Mobilní Internet Standard za cenu 500 Kč včetně DPH při FUP 2 GB, O₂ Mobilní Internet Pro za cenu 750 Kč včetně DPH při FUP 10 GB, O₂ Mobilní Internet Neomezený za cenu 1 000 Kč včetně DPH při neomezené FUP. Jednou z novinek nabídky se stal O₂ Mobilní Internet Start za cenu 300 Kč včetně DPH s měsíčním datovým limitem (FUP) 500 MB, který díky vyrovnanému poměru ceny a dostupnému množství dat našel své zákazníky hlavně mezi začínajícími uživateli mobilního internetu. Společnost rovněž doplnila kompletní portfolio tarifů mobilního internetu o jejich mutace v podobě doplňkových služeb k fixnímu O₂ Internetu. Nabídku doplnila dalším vylepšením v podobě záruky spokojenosti. Ta umožňovala vrácení služby bez jakýchkoliv sankcí do dvou měsíců od koupě.

Jako jediný operátor na trhu uvedla Telefónica O2 od 1. června pod názvem O₂ Předplacený mobilní internet koncept předplaceného mobilního internetu společně s denními balíčky. Tato služba umožnila zákazníkům svobodný přístup k internetu bez nutnosti vázat se smlouvou a pravidelným paušálem. Byla dostupná ve čtyřech variantách podle počtu zakoupených denních balíčků. Denní balíčky se skládaly z 24 hodinových bloků, které zákazník mohl čerpat kdykoliv během dvou měsíců od data jejich aktivace. V rámci jednoho bloku se pak mohl libovolně připojovat a odpojovat. Během tohoto intervalu měl zákazník k dispozici 500 MB dat (FUP). Cenové varianty jednotlivých denních balíčků byly následující: 1 den – 50 Kč, 5x 1 den – 200 Kč, 10x 1 den – 350 Kč, 30x 1 den – 900 Kč. Zákazníci mohli předplacený mobilní internet pořídit ve dvou variantách – O₂ Mobilní internet sada a O₂ Mobilní internet karta. O₂ Mobilní internet sadu

tvořila předplacená SIM karta s pěti týdny internetu zdarma v kombinaci s USB modemem Huawei E1750. Zákazník ji pořídil za cenu 995 Kč. O₂ Mobilní internet karta si mohli zákazníci pořídit i samostatně, a to za cenu 95 Kč. Její součástí byl kredit v hodnotě 50 Kč, odpovídající jednomu dni připojení zdarma. Zákazníci na denních balíčcích ocenili možnost platit jen za dny, kdy se připojí. Produkt byl určen především pro zákazníky, kteří mobilní internet využijí jen nárazově.

V červnu rozšířila Telefónica O₂ portfolio tarifů mobilního surfování pro zákazníky předplacených služeb. Pro majitele chytrých telefonů, kteří chtěli bezstarostně používat internet ve svém mobilu, byl nově k dispozici tarif O₂ Internet v mobilu Plus. Cena za týden byla 75 Kč s DPH. Měsíčně měli zákazníci k dispozici 500 MB dat (FUP).

Zákazníci ze segmentu malých a středních firem si k některým mobilním datovým tarifům mohli pořídit malý přenosný netbook Samsung N 150 za dotovanou cenu 1 495 Kč nebo profesionální notebook HP 4520s za cenu 6 495 Kč. Notebooky obsahují vestavěný 3G modem. Zákazníci díky tomu k připojení k nejrychlejší datové mobilní síti nepotřebovali žádné další zařízení.

Od června mohli zákazníci společnosti používat službu BlackBerry Expres bez počátečních jednorázových poplatků na nákup nezbytného BlackBerry Enterprise serveru. Zavedením nového tarifu BlackBerry Modem společnost umožnila svým zákazníkům využívat svůj telefon BlackBerry i jako modem pro bezdrátové připojení počítače k internetu.

Od 30. listopadu 2010 Telefónica O₂ začala nabízet datové tarify pro iPad s připojením Wi-Fi a 3G. Veškeré datové tarify byly k dispozici beze smluv a závazků, což umožnilo kdykoli si tarif jednoduše aktivovat nebo jeho používání ukončit. Zákazníkům byly také na území České republiky bezplatně přístupné Wi-Fi hotspoty společnosti Telefónica O₂.

V oblasti připojení firemních klientů k internetu a datových služeb se Telefónica O₂ v roce 2010 zaměřila na zvýšení konkurenčního náskoku oproti ostatním poskytovatelům a na další zvýšení hodnoty těchto služeb pro zákazníky. V lednu 2010 uvedla nový koncept připojení k internetu pro korporátní zákazníky. Díky podpoře protokolu PAM32 na technologii SDSL umožnila symetrické připojení rychlostí až 20 MB/s na metalickém vedení s širokou geografickou dostupností. Služba O₂ Internet Business zároveň poskytovala na trhu unikátní nabídku služeb s přidanou hodnotou, od garancí spolehlivosti připojení přes podporu VoIP a antivirovou ochranu a zákazníkům nastavitelné filtrování internetové komunikace až po mobilní zálohu. O₂ Internet Business tak umožnil zákazníkům postavit spolehlivé řešení pro komunikační potřeby svých společností pokrývající hlasové a datové služby spolu se zajištěním bezpečnosti. Výsledkem uvedení této služby byl nárůst podílu společnosti na trhu fixního firemního internetu.

V oblasti nabídky fixních datových služeb provedla společnost na začátku roku důkladnou analýzu, která mimo jiné zahrnovala konzultaci individuálního řešení pro každého zákazníka. Výsledkem byl návrh změn směřujících k tomu, aby daná služba co nejvíce vyhovovala profilu jednotlivých zákazníků a jejich potřebám. Tyto konzultace se zaměřovaly především na oblast použité technologie, přístupové kapacity (rychlosti), optimálního nastavení garance dostupnosti poskytovaných služeb a nabídky doplňkových služeb. Významnou akvizicí v průběhu druhého pololetí byla síť společnosti Kaufland s téměř sty pobočkami.

V dubnu představila Telefónica O₂ novou službu O₂ Clean Internet. Ta poskytovala profesionální ochranu před škodlivým obsahem každé počítačové sítě, která byla připojena k internetu prostřednictvím společnosti Telefónica O₂. Řešení O₂ Clean Internet bylo možné aplikovat u většiny typů internetových připojení, která společnost nabízela (symetrické/asymetrické xDSL přípojky, IOL Ethernet, VPN Expres atd.). Profesionální řešení výrazně snížilo riziko průniku nežádoucího softwaru (spyware, malware) a různých typů virů do lokální sítě. Současně nabízelo

uživatelé potřebné funkce pro sledování a řízení bezpečnosti provozu mezi sítí zákazníka a internetem a odfiltrování nežádoucího http provozu. Řešení nevyžadovalo ze strany zákazníka prakticky žádné zásahy do vlastní infrastruktury, neboť celá služba běžela v datovém centru O₂ a nijak nezatěžovala síť uživatele. Cena za aktivaci služby byla 500 Kč za každé připojení k internetu.

Pro zákazníky služby O₂ TV připravila Telefónica O2 od 1. října 2010 dvě novinky. Všichni zákazníci virtuální videopůjčovny Videotéka mohli sledovat filmy v kategorii Žhavé novinky za ceny nižší o 25 Kč a tituly v kategoriích Filmové hity Dětské / pohádky o 25 % levněji. Dále do programové nabídky O₂ TV bylo zařazeno 10 nových kanálů. O₂ TV tak nabízela 81 televizních programů. Kanály byly zákazníkům aktivovány automaticky a bezplatně dle jejich stávající programové nabídky.

15. října představila Telefónica O2 nový koncept služby O₂ TV. Od tohoto data si mohli všichni zákazníci přizpůsobit výběr programů podle svých přání a potřeb kombinací vlastní skladby programů do základního balíčku, který se nově jmenoval O₂ TV Flexi. V rámci něj dostali automaticky 20 kanálů, které mohli libovolně doplnit o dva tematické balíčky s dalšími až 19 programy za cenu od 400 Kč (cena při současném využívání fixního internetu), od 550 Kč (cena k fixním hlasovým službám), od 650 Kč (samostatná cena). K O₂ TV Flexi si pak mohl zákazník objednat libovolné množství dalších tematických balíčků. Čím více balíčků využíval, tím větší dostal slevu. U každého druhého balíčku zaplatil o 50 Kč méně, maximální výše slevy činila 150 Kč. Pokud mu zvolená nabídka nevyhovovala, měl možnost si ji každých 30 dnů bezplatně změnit.

Jednou z nejrychleji se rozvíjejících oblastí v roce 2010 byla datové komunikace mezi zařízeními (Machine-to-Machine - M2M). Pro podporu propojení měřících a technologických zařízení do datových sítí zákazníků začala Telefónica O2 v průběhu druhého čtvrtletí nabízet službu IP Connect M2M. Jednalo se o službu s pevným datovým připojením na nízkých rychlostech, která umožnila dosáhnout vysoké úrovně dostupnosti např. využitím mobilního zálohování. Přenosovými kapacitami odpovídala tato služba potřebám běžných bankomatů, měřících a sledovacích zařízení. M2M komunikaci podporovala společnost dále službami vzdáleného přístupu do fixních sítí. Telefónica O2 rovněž zavedla speciální mobilní tarif O₂ Machine, který vycházel vstříc požadavkům zákazníků na zafixování nákladů pro přenos dat v rámci mobilních M2M řešení. Jednalo se o první službu, které zákazníkům nabízela komplexní M2M řešení včetně dalších standardizovaných nadstavbových služeb. Mezi ně patřila dálková správa zařízení, samoaktivace služeb nebo ucelená nabídka aplikací na principu Software as a Service. Příkladem takového M2M řešení pokrývající celý hodnotový řetězec byla úspěšná služba O₂ Car control.

Portfolio služeb O₂ Car Control bylo v průběhu prvního pololetí rozšířeno o službu Personal Kontrol. Ta umožňovala sledování zaměstnanců vykonávající terénní práce za účelem zvýšení jejich bezpečnosti, případně zvýšení efektivity a kvality jejich práce. Mezi typické využití této služby patřila distribuce letáků, práce ve ztížených a nebezpečných podmínkách, případně při kontrole vykonávání veřejně prospěšné činnosti.

5.6. Konvergentní služby

V roce 2010 prohloubila Telefónica O2 úspěšnou koncepci služeb pro domácnosti, kterou uvedla na trh v květnu 2009. Jejím základem byla služba fixního vysokorychlostního připojení k internetu prostřednictvím technologie ADSL (O₂ Internet, Internet na doma). V rámci této koncepce si zákazníci mohou libovolně a flexibilně vybírat z pestrého portfolia nejen fixních, ale také mobilních služeb, a využít například kombinace služby fixního internetu a O₂ Mobilní Internetu, digitální televize O₂ TV, fixního tarifu O₂ Volání nebo mobilních tarifů O₂ NEON. Zefektivnění jednotlivých nástrojů a zaměření na zákaznické potřeby přineslo společnosti Telefónica O2 možnost poskytovat konvergentní nabídku svým zákazníkům. Obliba těchto kombinací u zákazníků společnosti Telefónica O2 v průběhu roku 2010 postupně rostla. Zároveň tento koncept umožnil

vhodně směřovat a řídit zákaznické datové přenosy a dosahovat tím efektivitu v oblasti využití jednotlivých fixních a mobilních datových sítí.

Od září 2010 mohli firemní zákazníci společnosti Telefónica O2 maximálně využívat výhodu nabídky plnohodnotného konvergentního operátora. Spojením fixní i mobilní vnitrofiremní komunikace prostřednictvím služby O₂ Team Combi měli zákazníci možnost maximálně zvýšit svoji dostupnost přesměrováním pevné linky na mobilní či naopak, nebo zavedením pravidel vnitrofiremní komunikace (omezení volání, vnitrofiremní číslovací plány, označení soukromých hovorů atp.). Služba O₂ Team Combi mohla být součástí každé hlasové služby.

Od třetího čtvrtletí nabízela Telefónica O2 svým zákazníkům fixních internetových a privátních datových VPN služeb mobilní záložní řešení, která využívalo všechny mobilní datové sítě (UMTS, EDGE, CDMA, GPRS). Spolu s nejlepším geografickým pokrytím fixních datových služeb, širokou nabídkou technologií a pokrytím mobilním signálem nabízela Telefónica O2 firemním zákazníkům bezkonkurenční garantované zabezpečení jejich firemní datové komunikace, které umožňovalo podstatným způsobem zvýšit dostupnost a garantovat přístup do sítě i v případech poruch. Součástí této nové nabídky konvergentních služeb bylo také plně mobilní připojení do fixní datové sítě firmy. To umožnilo začlenit velmi pružně mobilní, dočasná nebo pevnými linkami nedosažitelná pracoviště do ICT systémů zákazníka.

5.7. Platební služby

Telefónica O2 na základě zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku, poskytuje svým zákazníkům platební služby již od 1. listopadu 2009. Pomocí těchto služeb mohou zákazníci zadat příkaz k převodu peněžních prostředků a zaplatit prostřednictvím mobilního telefonu nebo pevné linky cenu za zboží nebo služby poskytované třetími osobami. Zákazník si může zvolit z několika platebních způsobů. Nejrozšířenějším z nich je platba pomocí krátkých textových zpráv zpoplatněná vyšším tarifem (tzv. Premium SMS), které v průběhu roku 2010 využilo v průměru 521 tisíc zákazníků měsíčně. Druhou nejčastější platební metodou byla platba pomocí volání zpoplatněného vyšším tarifem (tzv. Audiotex), kde průměrné měsíční platby na zákazníka dosáhly 754 Kč, což představuje meziroční nárůst o 19,9 %. V souhrnu bylo na českém trhu za tyto dvě nejužívanější metody zaplacené zboží a služby ve výši 722 mil. Kč. Zákazníci mohli rovněž využít platby pomocí dial-upového datového přenosu (tzv. Datarif).

Ve spolupráci s ostatními mobilními operátory v rámci Asociace provozovatelů mobilních sítí uvedla Telefónica O2 na podzim roku 2010 na trh novou značku „Plat' mobilem“ (www.platmobilem.cz). Ta propaguje platební metodu umožňující zadat příkaz k provedení platební transakce a zaplatit částku v rozsahu 20 až 1 500 Kč prostřednictvím mobilního telefonu v prostředí mobilního internetu. Tuto službu nabízí Telefónica O2 od října 2010 pod názvem O2 platba.

Telefónica O2 spolu s některými českými bankami (Česká spořitelna, a.s., GE Money Bank, a.s., Raiffeisenbank, a.s., a UniCredit Bank Czech Republic, a.s.), s mobilním operátorem Vodafone Czech Republic, a.s., a se společností A-communications (Malta) Limited založila v říjnu 2010 společnost MOPET CZ, a.s., která byla zapsána do obchodního rejstříku 3. listopadu 2010. Cílem této společnosti je uvést na tuzemský trh novou platební metodu prostřednictvím mobilního telefonu, která bude alternativou zejména vůči hotovostním platbám za zboží a služby.

5.8. ICT služby, zákaznická řešení pro státní a veřejnou správu

Podobně jako v ostatních oblastech podnikání společnosti Telefónica O2 se i ve službách ICT a zákaznických řešeních pro státní a veřejnou správu projevila vliv pozvolného oživení ekonomiky. Kromě toho po parlamentních volbách v České republice provedla nově vytvořená vláda revizi efektivitu a nákladovosti ve veřejném sektoru s cílem snížit schodek státního rozpočtu prostřednictvím snížení vládních výdajů. To se projevilo v nižším počtu ICT projektů, které

společnost v tomto segmentu realizovala. I přes nepříznivou ekonomickou situaci Telefónica O2 potvrdila svoji pozici spolehlivého a efektivního partnera veřejné správy v oblasti dodávek telekomunikačních a komplexních ICT řešení.

Společnost úspěšně pokračovala v projektu systémové integrace na ministerstvu zemědělství, účastnila se projektů zajišťujících provozní podporu ICT na Státním zemědělském a intervenčním fondu, ministerstvu dopravy a Úřadě pro zastupování státu ve věcech majetkových.

Od roku 2009 Telefónica O2 ve spolupráci s Českou poštou technologicky zajišťovala projekt Informačního systému datových schránek (ISDS), který představuje vlajkovou loď trendu eGovernmentu. Datové schránky slouží jako úložiště dat a jsou učený k doručování elektronických písemností orgány veřejné moci či k provádění úkonů vůči těmto orgánům. V roce 2010 dosáhl objem datových zpráv přenesených systémem počtu více než 27 milionů transakcí.

V rámci své strategie rozvoje v oblasti zdravotnictví na bázi moderních technologií eHealth spustila Telefónica O2 ve spolupráci s městskou částí Praha 10 pilotní provoz služby O2 Tísňové péče. Tato služba byla určena především seniorům vystaveným stálému a vysokému riziku ohrožení zdraví nebo života. Prostřednictvím tzv. „SOS tlačítka“ svého mobilního telefonu mají přístup k asistenční lince obsluhované operátory kvalifikovanými dle zákona o sociálních službách.

V roce 2010 vstoupil do ostrého provozu projekt Plzeňská karta v mobilu, která je ekvivalentem plastové multifunkční karty plzeňských městských dopravních podniků a využívá pokročilou technologii NFC (Near-Field-Communication). Díky technologii NFC mohla být Plzeňská karta nahrazena vybranými mobilními telefony. Tohoto projektu se Telefónica O2 účastnila společně s dalšími dodavateli.

5.9. Propojování sítí

V roce 2010 došlo v České republice v oblasti propojování sítí k další konsolidaci telekomunikačního trhu. Přispělo k němu převedení významné části společnosti České Radiokomunikace ke společnosti T-Mobile, čímž se oživil trh rychlého internetového připojení technologií ADSL. K poskytování této služby T-Mobile využíval i zpřístupněná metalická vedení společnosti Telefónica O2. Na druhé straně jiný významný poskytovatel těchto služeb, společnost VOLNÝ, a.s., postupně opouštěla svoji pozici na trhu přístup k internetu po pevné lince v oblasti rezidentních zákazníků.

Ve službách veřejných pevných sítí elektronických komunikací si akvizicemi upevnilly pozice na trhu především společnosti GTS Czech, T-Mobile, Dial Telecom a RIO Media.

Ke změnám v propojení pevné sítě společnosti Telefónica O2 s ostatními operátory došlo v návaznosti na proběhlé akvizice a fúze na trhu elektronických komunikací.

Ke změnám v propojení mobilní sítě společnosti Telefónica O2 s ostatními operátory nedošlo.

Na konci roku 2010 byla pevná síť společnosti Telefónica O2 propojena se šestnácti provozovateli pevných sítí. Mobilní síť společnosti Telefónica O2 v České republice byla propojena se třemi provozovateli mobilních sítí a s dvanácti provozovateli pevných sítí veřejných elektronických komunikací.

V roce 2010 vzrostl podíl zákazníků, kteří využívali služeb jiných operátorů s využitím velkoobchodní služby přepravy telefonní linky (WLR) společnosti Telefónica O2. Naopak služby CS/CPS (volba a předvolba operátora) ztrácely na svém významu, postupně se stabilizoval počet účastníků a nedocházelo již k velkým výkyvům v počtech nově zřízených služeb.

Tuzemské služby velkoprodeje

V oblasti národních služeb velkoprodeje vrcholil v roce 2010 trend z předcházejícího roku. Kvůli vlivu zhoršeného makroekonomického prostředí se urychlila další konsolidace telekomunikačního trhu.

Přestože ekonomická situace vyžadovala zvýšenou kontrolu nákladů a řadu úsporných opatření, mobilní operátoři následovali strategii společnosti Telefónica O2, inovovali portfolio svých služeb a pokračovali v rozšiřování sítě 3G ve snaze uspokojit rostoucí poptávku po mobilním internetu a internetu v mobilu.

Tyto aktivity oživily poptávku po velkoobchodních službách společnosti Telefónica O2, zejména poskytování páteřních kapacit. Telefónica O2 ve spolupráci s T-Mobile zahájila přípravu projektu sdílení 3G sítě, jehož cílem bude uspořít náklady obou firem a urychlit další rozšíření jejich pokrytí.

Telefónica O2 zaznamenala díky aktivitě společnosti T-Mobile na rezidentním trhu s pevným připojením k internetu nárůst počtu ADSL velkoobchodních přípojek o 22 tisíc, na celkový počet 70 tisíc.

Rovněž pokračoval zvýšený zájem o datové služby společnosti na bázi Ethernetu. Společnost reagovala rozšířením pokrytí a změnami v produktovém portfoliu zvýšením přenosových rychlostí. V roce 2010 také vzrostl zájem o služby vysokých přenosových kapacit 1Gbit/s a více.

Mezinárodní služby velkoprodeje

V oblasti mezinárodních datových a internetových služeb Telefónica O2 reagovala na rostoucí požadavky na mezinárodní přenosové kapacity nákupem dodatečné kapacity. Stejně jako v předchozím roce i v roce 2010 společnost zaznamenala zvýšenou poptávku a prodej vysokokapacitních mezinárodních pronajatých okruhů (Lambda 2,5 a 10 Gbps). Došlo rovněž k nárůstu mezinárodní IP konektivity společnosti a ke zvýšení poptávky po službách postavených na bázi Ethernetu.

V oblasti mezinárodních hlasových služeb Telefónica O2 nadále upevňovala svoji pozici v regionu střední a východní Evropy. Společnost pokračovala v navyšování počtu přímých propojení na nové mobilní a fixní operátory v Evropě a ve světě a nadále směřovala pozornost do Ruska, na Střední a Blízký východ. Ve srovnání s rokem 2009 došlo k nárůstu provozu hlasových tranzitních služeb o 12 %, na rekordních téměř 1,7 mld. minut.

Telefónica O2 si i v roce 2010 udržovala vysokou úroveň kvality nabízených hlasových služeb a byla společností Vodafone Germany vyhodnocena jako mezinárodní operátor s nejlepší kvalitou poskytovaných služeb.

V oblasti mezinárodních služeb společnost úzce spolupracovala v rámci skupiny Telefónica s mezinárodním operátorem TIWS (Telefónica International Wholesale Services).

5.10. Komentované finanční výsledky

V této části jsou prezentovány a komentovány konsolidované finanční výsledky skupiny Telefónica O2, zpracované v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS).

Konsolidované finanční výsledky

Výnosy, náklady a OIBDA

Celkové konsolidované výnosy dosáhly v roce 2010 výše 55,7 mld. Kč, meziročně o 7,0 % méně. Zisky z prodeje dlouhodobého majetku dosáhly v roce 2010 výše 92 mil. Kč, ve srovnání se 422

mil. Kč v roce 2009. Jak bylo popsáno ve Výroční zprávě za rok 2009, v roce 2009 společnost prodala své bývalé sídlo v Praze s jednorázovým ziskem ve výši 342 mil. Kč. Celkové konsolidované provozní náklady poklesly v roce 2010 o 1,8 %, na 33,4 mld. Kč, díky pokračujícímu úsilí o efektivitu v této oblasti a vlivu jednorázových položek.

Z důvodu nejistého a potenciálně negativního vývoje telekomunikačního trhu a regulačního prostředí zaúčtoval ČESKÝ TELECOM (předchůdce Telefónica O2 Czech Republic, a.s.) v roce 2003 snížení hodnoty majetku fixního segmentu tvořící jednu peněžotvornou jednotku ve výši 9 909 mil. Kč. Od té doby prováděla společnost každoročně přezkoumání výše uvedeného snížení hodnoty aktiv. Výsledkem analýzy provedené k 30. červnu 2010, která zohlednila současnou strategii společnosti zaměřenou na vysokorychlostní internet a data, zlepšující se výsledky a využití fixní sítě a pokračující synergie mezi fixním a mobilním segmentem, bylo zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv ve výši 4 344 mil. Kč. O tuto částku byl pozitivně ovlivněn provozní hospodářský zisk před odpisy a amortizací (OIBDA) v roce 2010.

Díky této účetní operaci se provozní zisk OIBDA zvýšil v roce 2010 meziročně o 1,1 %, na výši 27,4 mld. Kč. Bez zahrnutí vlivu zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku by OIBDA v roce 2010 klesla meziročně o 14,9 %, na 23,0 mld. Kč kvůli poklesu výnosů a jednorázovým položkám zaúčtovaným v roce 2009 a 2010. Plně srovnatelný zisk OIBDA⁴ poklesl v roce 2010 meziročně o 6,7 %, na 24,5 mld. Kč, zatímco plně srovnatelná OIBDA marže⁵ dosáhla v roce 2010 výše 44,1 %, téměř stejně jako o rok dříve (2009: 44,2 %). OIBDA upravená pro účely odhadu⁶ poklesla meziročně o 8,4 %, na 24,1 mld. Kč, tedy v rozmezí -5 % až -9 %, který společnost očekávala.

Odpisy hmotných a nehmotných aktiv

Konsolidované odpisy hmotných a nehmotných aktiv dosáhly v roce 2010 výše 11,9 mld. Kč, meziročně o 1,2 % méně. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku vedlo k jednorázovému zvýšení odpisů hmotných a nehmotných aktiv v roce 2010 o 316 mil. Kč.

Provozní zisk, zisk před zdaněním a čistý zisk

Konsolidovaný provozní zisk a konsolidovaný zisk před zdaněním vzrostly v roce 2010 meziročně shodně o 3,0 %, na 15,5 mld. Kč, respektive na 15,3 mld. Kč, zejména díky výše uvedenému zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku. Bez této operace by došlo k poklesu provozního zisku a zisku před zdaněním o 23,7 % a 24,1 % díky poklesu provozního zisku OIBDA a mírně vyšším čistým finančním nákladům, které nebyly plně vykompenzovány poklesem odpisů hmotných a nehmotných aktiv. Konsolidovaný čistý zisk v roce 2010 dosáhl výše 12,3 mld. Kč, meziročně o 5,3 % více, díky kombinaci výše uvedených faktorů. Bez započítání vlivu zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku by čistý zisk poklesl o 22,7 %, na 9,0 mld. Kč.

Peníze a zadluženost

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) k 31. prosinci 2010 dosáhla výše 3,0 mld. Kč, o 3,4 % méně ve srovnání s koncem roku 2009. Objem peněz a peněžních ekvivalentů na konci roku 2010 dosáhl výše 4,8 mld. Kč ve srovnání s 1,3 mld. Kč o rok

⁴ OIBDA bez zahrnutí poplatků za licence a řízení (2009: 754 mil. Kč, 2010: 1 057 mil. Kč) a jednorázových operací (2009: univerzální služba, zisk z prodeje nemovitostí a dohoda o narovnání se společností T-Mobile v celkové výši 1 548 mil. Kč; 2010: univerzální služba, restrukturalizační náklady a zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv v celkové výši 3 915 mil. Kč).

⁵ Plně srovnatelná OIBDA/ Plně srovnatelné výnosy (celkové výnosy bez zahrnutí výnosů z univerzální služby – 2009: 367 mil. Kč, 2010: 47 mil. Kč).

⁶ Pro účely odhadu pro rok 2010 OIBDA nezahrnuje poplatky za licence a řízení (2009: 754 mil. Kč, 2010: 1 057 mil. Kč). Dále OIBDA v roce 2009 nezahrnuje jednorázové operace (vypořádání se společností T-Mobile, univerzální službu a zisk z prodeje nemovitostí) v celkové hodnotě 1 548 mil. Kč a v roce 2010 nezahrnuje jednorázové operace (univerzální službu a zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv) v celkové hodnotě 4 373 mil. Kč. Odhad pro rok 2010 nepředpokládá změny v konsolidačním celku a předpokládá konstantní kurz roku 2009.

dříve. Výsledkem je ukazatel čisté zadluženosti⁷ ve výši minus 2,4 % a hrubé zadluženosti⁸ na úrovni 4,1 % na konci roku 2010 ve srovnání s 2,5 % a 4,2 % na konci roku 2009.

Výdaje na investice

Celkové konsolidované výdaje na investice dosáhly v roce 2009 výše 5,7 mld. Kč, meziročně o 12,7 % méně. Podobně jako v předchozích letech byly investice v roce 2010 vynakládány selektivně a směřovaly do růstových oblastí podnikání. Mezi hlavní oblasti investic patřilo rozšiřování vysokorychlostních mobilních sítí (EDGE a UMTS), zkvalitnění fixních sítí vysokorychlostního přístupu k internetu a vývoj IT systémů.

Peněžní toky

Výše volných hotovostních toků⁹ vzrostla v roce 2010 meziročně o 21,2 %, na 16,4 mld. Kč, zejména díky nižší zaplacené dani z příjmu (meziročně o 40,1 % méně) a nižším peněžním prostředkům použitým na nákup pozemků, budov a movitých věcí (5,5 mld. Kč, o 34,9 % meziročně méně).

Přehled konsolidovaných výnosů

Celkové konsolidované výnosy poklesly v roce 2010 meziročně o 7,0 %, na 55,7 mld. Kč, zejména z důvodu dalšího poklesu mobilních terminačních poplatků, pozvolného oživení ekonomiky, které mělo vliv na spotřebu zákazníků, a nižších výnosů z IT a obchodních řešení vlivem menšího počtu projektů pro veřejný sektor.

Výnosy z hlasových služeb (odchozí hovorné, výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby, měsíční a jednorázové poplatky za hlasové služby a poplatky za zřizování) dosáhly v roce 2010 celkové výše 34,4 mld. Kč, o 11,1 % méně než v roce 2009.

Na vysoce nasyceném mobilním trhu v České republice klesl celkový počet aktivních mobilních zákazníků na konci roku 2010 meziročně o 2,1 %, na 4 839 tisíc. Tento vývoj byl do značné míry ovlivněn jednorázovým snížením počtu smluvních zákazníků s nízkou mírou aktivity o 111 tisíc zákazníků ve druhém čtvrtletí 2010. Bez tohoto jednorázového snížení by celkový počet zákazníků vzrostl meziročně o 0,1 %. Počet smluvních zákazníků vzrostl ke konci roku 2010 meziročně o 1,7 %, na 2 864 tisíc (o 5,7 % více bez jednorázového snížení o neaktivní zákazníky ve druhém čtvrtletí 2010). Čistý přírůstek v roce 2010 dosáhl 160 tisíc (bez zahrnutí uvedeného jednorázového snížení), zejména díky pokračující oblibě tarifů O₂ NEON, migraci zákazníků z předplacených služeb na tarifní a solidnímu růstu zákazníků mobilního internetu. Na konci roku 2010 podíl smluvních zákazníků na celkovém počtu dosáhl 59,2 %, meziročně o 2,3 procentní body více. Počet aktivních zákazníků předplacených služeb dosáhl ke konci čtvrtého čtvrtletí 2010 výše 1 975 tisíc, meziročně o 7,3 % méně.

V roce 2010 dosáhla celková průměrná měsíční míra odchodu zákazníků výše 2,4 %, což je meziročně o 0,3 procentních bodů více, zejména kvůli jednorázovému snížení počtu o neaktivní zákazníky smluvních služeb. Na druhou stranu v posledním čtvrtletí roku 2010 celková průměrná měsíční míra odchodu zákazníků klesla meziročně o 0,2 procentních bodů, na 2,2 %, díky zlepšení průměrné měsíční míry odchodu zákazníků předplacených služeb.

Celkový mobilní hlasový provoz¹⁰ v České republice vzrostl v roce 2010 meziročně o 6,8 %, na 8 790 milionů minut.

⁷ Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky minus peníze a peněžní ekvivalenty vůči vlastnímu kapitálu.

⁸ Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky vůči vlastnímu kapitálu.

⁹ Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti plus čisté peněžní prostředky použité v investiční činnosti.

¹⁰ Odchozí a příchozí, bez zahrnutí roamingového provozu.

Průměrný měsíční výnos na zákazníka ARPU¹¹ dosáhl v roce 2010 výše 468,5 Kč, což představuje meziroční pokles o 8,1 %, do značné míry díky snížení mobilních terminačních poplatků. Na druhou stranu meziroční pokles ARPU se během roku 2010 zpomalil z 11,2 % v prvním čtvrtletí na 6,0 % ve čtvrtém čtvrtletí díky stabilizaci spotřeby zákazníků. Bez zahrnutí dopadu poklesu mobilních terminačních poplatků by průměrný měsíční výnos na zákazníka ARPU klesl v prvním čtvrtletí o 6,6 %, ve druhém čtvrtletí o 3,7 %, ve třetím čtvrtletí o 3,5 % a ve čtvrtém čtvrtletí pouze o 1,9 %. ARPU zákazníků smluvních služeb dosáhl v roce 2010 výše 659,7 Kč, meziročně o 11,4 % méně, ale jen o 8,5 % méně, na 643,5 Kč ve čtvrtém čtvrtletí. Za poklesem ARPU tarifních zákazníků stála pokračující migrace zákazníků předplacených služeb na smluvní služby a pokles mobilních terminačních poplatků. ARPU zákazníků předplacených služeb klesl v roce 2010 o 7,8 %, na 206 Kč, zatímco v posledním čtvrtletí jen o 5,4 %, na 212,3 Kč. ARPU zákazníků datových služeb pokleslo v roce 2010 meziročně o 4,1 %, na 120,1 Kč, když ve čtvrtém čtvrtletí došlo k meziročnímu zvýšení o 2,7 %, na 123,1 Kč.

Celkový počet pevných linek společnosti Telefónica O2 v České republice poklesl do konce prosince 2010 meziročně o 5,7 %, na 1 669 tisíc. Ve srovnání s předchozím rokem došlo v roce 2010 k 17,4% snížení poklesu pevných linek, na 101 tisíc (oproti 123 tisícům v roce 2009). Důvodem byl nárůst počtu zákazníků, využívajících služeb vysokorychlostního internetu bez hlasového paušálu (tzv. naked ADSL), a nárůst počtu VoIP linek pro korporátní zákazníky.

Hlasový provoz generovaný v pevné síti poklesl v roce 2010 meziročně o 13,1 %, na 1 741 milionů minut, díky pokračujícímu poklesu počtu pevných telefonních linek a nahrazování fixního hlasového provozu provozem mobilním.

Na konci prosince 2010 dosáhl počet aktivních zákazníků společnosti Telefónica O2 Slovakia výše 880 tisíc, meziročně o 59,2 % více. Čistý přírůstek ve čtvrtém čtvrtletí 2010 dosáhl 99 tisíc, meziročně o 10,6 % více. Za celý rok 2010 počet zákazníků na Slovensku vzrostl meziročně o 328 tisíc, to je o 44,0 % meziročně více. Počet zákazníků smluvních služeb vzrostl do konce roku 2010 meziročně o 71,0 %, na 334 tisíce, zatímco počet aktivních zákazníků předplacených služeb se zvýšil meziročně o 52,8 %, na 546 tisíc. Na konci roku 2010 podíl smluvních zákazníků na celkovém počtu dosáhl 38,0 %, což představuje meziroční nárůst o 2,6 procentních bodů. ARPU zákazníků smluvních služeb dosáhl v roce 2010 výše 19 EUR, zatímco u zákazníků předplacených služeb to bylo 8,5 EUR.

Konsolidované výnosy z měsíčních a jednorázových poplatků za hlasové služby klesly v roce 2010 meziročně o 11,8 %, na 13,6 mld. Kč. Za tímto poklesem stál především nižší počet pevných hlasových linek a vliv nové koncepce služeb založené na vysokorychlostním internetu bez hlasového paušálu (tzv. naked ADSL). Naopak výnosy v mobilním segmentu poklesly jen mírně, částečně díky migraci zákazníků na levnější hlasové tarify.

Konsolidované výnosy z odchozího hovorného dosáhly v roce 2010 výše 11,9 mld. Kč, o 9,8 % méně ve srovnání s rokem 2009, z důvodu nižšího hlasového provozu generovaného v pevných sítích, většího počtu zákazníků, využívajících tarify na principu semi-flat a flat-rate, a nižších výnosů z roamingu.

Výnosy z propojení a ostatních velkoobchodních služeb poklesly v roce 2010 meziročně o 10,4 %, na 8,9 mld. Kč, a byly do velké míry ovlivněny snížením mobilních terminačních poplatků (o 28,1 % v roce 2010) a nižšími výnosy z roamingu zahraničních zákazníků v České republice, který nebyl

¹¹ Včetně výnosů ze segmentu pevných linek.

plně kompenzován mírným nárůstem výnosů z mezinárodních tranzitních služeb v segmentu pevných linek.

Výnosy ze SMS & MMS & služeb s přidanou hodnotou poklesly dohromady o 2,7 %, na 4,8 mld. Kč z důvodu vyššího počtu výnosů z SMS zahrnutých v měsíčních poplatcích souvisejících s nárůstem počtu zákazníků využívajících tarify O₂ NEON. Mobilní zákazníci společnosti Telefónica O₂ v České republice poslali v roce 2010 celkem 2 477 mil. SMS, což představuje meziroční nárůst o 2,5 %.

Výnosy z pronajatých okruhů a fixní datové služby poklesly o 10,7 %, na 3,1 mld. Kč, zejména kvůli poklesu výnosů z pronajatých okruhů, které nebyly plně vykompenzovány nárůstem výnosů z datových služeb na bázi IP.

Výnosy z internetu, včetně mobilních dat a IPTV, vzrostly v roce 2010 meziročně o 12,6 %, na 8,3 mld. Kč. Za tímto nárůstem stojí především úspěch nové koncepce služeb, založené na vysokorychlostním internetu bez hlasového paušálu (tzv. naked ADSL), a růst počtu zákazníků O₂ Internetu. Celkový počet přípojek ADSL dosáhl na konci roku 2010 výše 806 tisíc, meziročně o 11,1 % více. Za celý rok 2010 se počet zákazníků ADSL zvýšil o 81 tisíc, když ve čtvrtém čtvrtletí jejich počet narostl o 29 tisíc i díky nárůstu počtu velkoobchodních přípojek. Počet zákazníků služby O₂ TV dosáhl na konci roku 2010 výše 129 tisíc. Navíc se od druhého pololetí začal pozitivně projevovat příspěvek výnosů z mobilního internetu díky slibnému nárůstu zákazníků těchto služeb. Ten byl výsledkem úspěšné marketingové kampaně propagující výhody mobilních vysokorychlostních sítí společnosti pro zákazníky.

Výnosy z IT služeb a obchodních řešení poklesly v roce 2010 meziročně o 7,4 %, na 2,6 mld. Kč, zejména z důvodu meziročního poklesu počtu projektů pro státní správu ve druhé polovině roku. Výnosy z příslušenství a aktivačních prostředků poklesly o 4,7 %, na 1,5 mld. Kč z důvodu nižšího počtu prodaných telefonů. Ostatní telekomunikační výnosy zaznamenaly 6,7% meziroční pokles, na 915 mil. Kč, zejména kvůli nižším výnosům z univerzální služby (2009: 367 mil. Kč, 2010: 47 mil. Kč).

Přehled konsolidovaných provozních nákladů

Konsolidované provozní náklady skupiny Telefónica O₂ poklesly v roce 2010 o 1,8 %, na 33,4 mld. Kč, díky pokračující důsledné finanční disciplíně s cílem maximálně kompenzovat pokles výnosů a dále vlivem několika jednorázových položek. Zatímco provozní náklady v roce 2009 byly pozitivně ovlivněny dohodou o narovnání se společností T-Mobile (1 027 mil. Kč), v nákladech roku 2010 se negativně projeví náklady na odchodné související s restrukturalizačním programem (458 mil. Kč). Bez těchto dvou položek by se konsolidované provozní náklady v roce 2010 snížily o 6,0 %, na 32,9 mld. Kč.

Konsolidované náklady z propojení a roamingu poklesly v roce 2010 meziročně o 10,3 %, na 10,2 mld. Kč, v souladu s poklesem výnosů z propojení, zejména díky snížení mobilních propojovacích poplatků a nižším cenám za roaming. Náklady na prodané zboží dosáhly v roce 2010 výše 1,9 mld. Kč, což představuje meziroční pokles o 16,8 % z důvodu nižšího množství prodaného zboží a snížením průměrné nákladové ceny. Ostatní náklady na prodej, které zahrnují náklady na služby obsahu, subdodávky, věrnostní program pro zákazníky, telekomunikační služby a ostatní náklady na prodej, poklesly v roce 2010 dohromady o 27,5 %, na 1,8 mld. Kč, zejména díky poklesu nákladů spojených s univerzální službou v souladu s nižšími výnosy a dále nižšími náklady na subdodávky pro ICT projekty.

Náklady na zaměstnance včetně odchodného dosáhly v roce 2010 výše 7,1 mld. Kč, o 0,7 % více oproti roku 2009. Bez zahrnutí nákladů na odchodné, zaúčtovaných v souvislosti

s restrukturalizačním programem v roce 2010 (458 mil. Kč), by náklady na zaměstnance poklesly meziročně o 7,1 %. Počet zaměstnanců skupiny poklesl v průběhu roku 2010 o 13,4 % a k 31. prosinci 2010 dosáhl výše 7 522. Počet zaměstnanců společnosti Telefónica O2 se do konce prosince 2010 snížil meziročně o 13,4 %, na 6 936, z čehož zhruba 50 % souviselo s outsourcingem v oblasti sítí.

Náklady na marketing a prodej (marketing a provize) poklesly meziročně o 6,1 %, na 2,6 mld. Kč, díky pokračující snaze o efektivní vynakládání marketingových nákladů. Náklady na opravy a udržování sítí a výpočetní techniky vzrostly v roce 2010 meziročně mírně o 3,9 %, na 2,5 mld. Kč, zejména díky vlivu outsourcingu aktivit souvisejících s provozem sítí. Náklady na pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků vzrostly o 1,7 %, na 2,2 mld. Kč. Náklady na dodávky energií poklesly v roce 2010 meziročně o 1,4 %, na 1,1 mld. Kč. Náklady na ostatní externí služby (vymáhání a inkaso pohledávek, call centra, poradenství a profesionální poplatky a ostatní externí služby včetně poplatků za licence a řízení) a ostatní provozní náklady dosáhly v roce 2010 výše 2,8 mld. Kč, meziročně 1,3 krát více, zejména díky pozitivnímu vlivu uzavření dohody o narovnání se společností T-Mobile v roce 2009. Bez zahrnutí této položky by tyto náklady vzrostly dohromady o 25,5 % kvůli růstu nákladů na call centra související se snahou společnosti o zvýšení jejich kvality a zákaznické spokojenosti.

Daně a poplatky (kromě daně z příjmů) a snížení hodnoty pohledávek a zásob vzrostly v roce 2010 dohromady meziročně o 16,1 %, na 1,1 mld. Kč a byly ovlivněny revizí politiky tvorby opravných položek k pohledávkám v roce 2009 na základě úspěšnosti vymáhacího procesu u pohledávek.

Výhled pro rok 2011

V roce 2011 se skupina Telefónica O2 bude nadále pozorně zaměřovat na uspokojení potřeb svých zákazníků dalším zkvalitňováním a upevňováním vztahů s nimi prostřednictvím zvýšení kvality služeb a nabídkou nových produktů, které uspokojí jejich potřeby. Prvořadým cílem těchto iniciativ je dosažení nejlepší zákaznické zkušenosti a spokojenosti. Společnost bude pokračovat v dalším zkvalitnění své nabídky fixních vysokorychlostních služeb, kde plánuje uvést na trh služby založené na technologii VDSL s cílem stabilizovat počet pevných linek a udržet konkurenceschopnost. V souladu se svými plány na další rozšíření pokrytí 3G sítě a díky nedávno uzavřené smlouvě o sdílení 3G sítě se společností T-Mobile se bude soustředit na zlepšení nabídky mobilních vysokorychlostních a datových služeb. V roce 2010 Telefónica O2 získala konkurenční výhodu nejrozsáhlejšího a kvalitního pokrytí 3G sítí. Cílem společnosti v roce 2011 bude tuto výhodu neztratit a zvyšovat počet mobilních zákazníků vysokorychlostních a datových služeb, což zvýší jejich podíl na celkových mobilních výnosech.

Telefónica O2 Slovakia bude i nadále pokračovat v aktivní propagaci své nabídky transparentních, jednoduchých a hodnotných služeb. To povede k dalšímu zlepšení finanční výkonnosti a ziskovosti a k udržení solidního nárůstu počtu zákazníků.

Vedení společnosti má o vývoji výnosů v roce 2011 pouze hrubou představu. Očekává, že výnosy z ICT služeb mohou být nadále negativně ovlivněny nižším počtem projektů pro státní správu. Kromě toho mobilní výnosy budou ovlivněny dalším snížením mobilních terminačních poplatků (o 35 % v roce 2011). Telefónica O2 bude nadále klást důraz na efektivní vynakládání provozních a investičních nákladů při současném zachování investic zvyšujících zákaznickou hodnotu a zkušenost s cílem maximalizovat tvorbu hotovostních toků. Ta zůstává jedním z nejdůležitějších strategických cílů v roce 2011.

V roce 2011¹² skupina očekává, že provozní zisk OIBDA¹³ poklesne o 1 % až 5 % a investiční náklady dosáhnou výše zhruba 5,7 mld. Kč.

¹² Odhad pro rok 2011 nepředpokládá změny v konsolidačním celku, zahrnuje potenciální kapitálové zisky z prodeje majetku nesouvisejícího s hlavní činností a předpokládá konstantní kurz roku 2010.

¹³ Pro účely odhadu pro rok 2011 OIBDA nezahrnuje poplatky za licence a vedení (1 057 mil. Kč v roce 2010). Dále OIBDA v roce 2010 nezahrnuje zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv ve výši 4 344 mil. Kč.

6. Společenská odpovědnost (CSR)

Společenská odpovědnost a trvalá udržitelnost byly i v roce 2010 součástí firemní kultury a strategie společnosti Telefónica O2. V průběhu celého roku 2010 brala společnost ohled nejen na dopady svého působení na okolí, ale také usilovala o zapojení všech zainteresovaných stran a snažila se uspokojit veškeré potřeby společnosti vyplývající z aktuální situace na trhu. Jako společnost, která je vedoucím poskytovatelem telekomunikačních služeb v České republice, se Telefónica O2 snažila využít svého postavení k prospěchu potřebným. Klíčovými pilíři veškerých aktivit zůstávalo budování důvěry, partnerství a otevřený dialog se všemi zainteresovanými stranami. Spojením všech těchto pilířů se společnost snažila docílit maximální efektivity, pomoci a podpory.

Společnost Ernst & Young provedla v rámci celé skupiny Telefónica audit, zaměřený na klíčové oblasti CSR (ekologii, etiku, vztah k zaměstnancům, zákazníkům, dodavatelům a ke komunitě). Jeho vyhodnocení bylo využito pro plánování cílů CSR a akčních kroků pro nastávající rok. Cíle CSR byly předloženy ke schválení představenstvu společnosti a výboru pro etiku a společenskou odpovědnost, který dohlíží na realizaci CSR aktivit.

V průběhu roku 2010 probíhal celoskupinový výzkum zaměřený na důvěru a vnímání společnosti Telefónica O2 v očích veřejnosti, tzv. RepTrak. I tento výzkum pomohl definovat priority CSR a řídit reputaci společnosti.

6.1. Etické zásady podnikání

Firemní kultura a reputace představují jednu z priorit skupiny Telefónica, tudíž i v roce 2010 společnost Telefónica O2 věnovala budování etického prostředí a svého renomé v této oblasti velkou pozornost. Součástí vzdělávání zaměstnanců ve sféře etických zásad podnikání byl elektronický kurz, který byl otevřen celý rok a k 31. prosinci 2010 jej absolvovalo 89 % všech zaměstnanců včetně části externích pracovníků.

Povinností zaměstnanců je nahlásit neetické chování, jehož se mohou stát svědky, přičemž společnost zaručuje zachování anonymity oznamovatele. Telefónica O2 připravila informační kampaň zaměřenou na šíření povědomí o existenci nástrojů důvěrné pomoci. Zaměstnanci mohou etické pochybení nahlásit několika možnými způsoby. Vybrat si mohou mezi elektronickou aplikací, zasláním elektronické zprávy, dopisu, zavoláním na linku (se záznamníkem v mimopracovních hodinách), nebo návštěvou kanceláře správy společnosti. Zaměstnanci také mají k dispozici odborné poradce z oblasti lidských zdrojů, bezpečnosti a právních záležitostí. Nahlášené podněty šetří útvar Bezpečnost nebo útvar Interní audit. Mimoto jsou k dispozici také nástroje vyšší instance, umožňující předání zprávy do kanceláře etických zásad podnikání mateřské společnosti Telefónica nebo prostřednictvím nástrojů zřízených na úrovni evropské divize – společnosti Telefónica Europe. Nahlášení možných nesrovnalostí v oblastech účetnictví, v systémech vnitřní kontroly finančních záležitostí a v účetním auditu společnosti nebo její skupiny je možné prostřednictvím tzv. whistleblowing kanálu, který je směřován přímo do mateřské společnosti Telefónica. Aktivita v oblasti etiky mají plnou podporu správních orgánů a managementu, sleduje je výbor pro etiku a společenskou odpovědnost a jeho prostřednictvím dozorčí rada. Účinnost nástrojů důvěrné pomoci (včetně realizace následných šetření) je pravidelně monitorována výborem pro etiku a společenskou odpovědnost. Stav dodržování etických zásad podnikání ve společnosti Telefónica O2 pravidelně hodnotí organizační jednotka Interního auditu společnosti.

Etické zásady podnikání jsou základním dokumentem společnosti, jsou součástí pracovního řádu a je vyžadováno jeho dodržování zaměstnanci. Brožuru etické zásady podnikání obdrží každý

zaměstnanec při nástupu do společnosti a je ke stažení na podnikovém intranetu i webových stránkách společnosti.

Firemní etické zásady podnikání deklarují, že Telefónica O2 je směrem dovnitř společnosti i vůči svým zákazníkům otevřená, důvěryhodná a srozumitelná. Přírozeným krokem byl proto vstup společnosti do Koalice pro transparentní podnikání, čímž se Telefónica O2 veřejně přihlásila ke svým etickým hodnotám. V roce 2010 se společnost stala jedním z více než dvaceti zakládajících členů Koalice pro transparentní podnikání. Koalice na konci roku 2010 zahrnovala přes třicet společností, představitelů českých a mezinárodních společností napříč odvětvími. Koalice bude i nadále úzce spolupracovat s Platformou pro transparentní veřejné zakázky, která sdružuje politické strany, podnikatelské asociace a veřejné instituce a podílí se na přípravě novely zákona o veřejných zakázkách. Společnost Telefónica O2 se též tímto způsobem chce po boku dalších významných společností a institucí zasloužit o budování etického prostředí v České republice.

6.2. Působení na trhu a chování k zákazníkům

Zákaznická zkušenost

V roce 2010 se stala Zákaznická zkušenost zásadním pilířem strategie Bravo!. Konkrétně byla vyjádřena ve formulaci čtyř závazků zákazníkům:

1. **Rozdíl je v našich lidech** – snažíme se přesvědčit naše zákazníky tím, že pozitivně přistupujeme k řešení jejich potřeb.
2. **Nejlepší zkušenost s internetem** – poskytujeme kompletní, dostupnou a seriózní nabídku internetu na doma, na cestách, v práci i z mobilního telefonu.
3. **Být zákazníkem O₂ je vždy výhodnější** – všechny naše nabídky mají skutečnou hodnotu.
4. **Stavíme na důvěře** – nabízíme spolehlivé služby a zkušenost s tím, že O₂ plní své sliby a dodává péči, kterou si zákazník zaslouží.

Plnění těchto závazků bylo v roce 2010 důležitým kritériem pro spouštění nových produktů a pro úpravy stávajících produktů a služeb. Jejich naplňování a celkovou úroveň zákaznické zkušenosti společnost monitorovala prostřednictvím řady pravidelných nebo jednorázových průzkumů. Hlavní index CSI (index spokojenosti zákazníků) vykazoval v průběhu roku 2010 pozitivní trend ve všech segmentech.

V segmentu rezidentních zákazníků došlo ke zlepšení kvality péče o zákazníky na call centrech. Prioritou bylo zajistit dostupnost zákaznické linky a zvýšit úspěšnost vyřešení požadavku na první zavolání. Zákazníkům, kteří se nemohli dovolat na zákaznickou linku v obdobích nárůstu provozu na call centrech, byla nabídnuta možnost zpětného zavolání. Ve snaze o zkvalitnění péče pro malé a střední firmy Telefónica O2 zavedla tzv. virtuálního agenta, pomocí kterého bylo zajištěno rychlejší a přesnější spojení na kvalifikované operátory. V průběhu roku došlo také ke sloučení segmentů Soho a středních firem a ke změně obslužného modelu, což se podařilo provést bez negativního dopadu na zákaznickou spokojenost. V segmentu středně velkých firem byl zaveden koncept tzv. business partnerů, kteří poskytují osobní péči firemním zákazníkům.

Společnost se zaměřila na snížení čekacích dob v prodejnách. Díky zavedení vyvolávacích systémů a přizpůsobením kapacit podmínkám provozu se snížil i počet zákazníků opouštějících prodejnu bez obsluhy. Na začátku roku bylo spuštěno měření zpětné vazby od zákazníků, kteří byli obsluženi v naší prodejní síti. Výsledky průzkumu byly použity pro zkvalitnění péče a zefektivnění přístupu k zákazníkům a pro odstranění příčin nespokojenosti, souvisejících např. se správností zadávání objednávek. Společnost také zavedla koncept tzv. specialistů na prodejnách pro malé a středně velké zákazníky poskytujících odbornou péči.

V oblasti instalací a odstraňování poruch fixních služeb se společnost zaměřila na dodržení termínů instalací a na aktivní komunikaci se zákazníkem v průběhu vyřizování požadavku. Telefónica O2

implementovala nový proces zřizování fixních služeb pomocí specializovaného týmu back office, který nově přebíral zodpovědnost za dořešení požadavku od začátku do konce, zatímco prodejní kanály se soustředí především na přijetí objednávky. V průběhu roku společnost dále zavedla nový zjednodušený proces vyřizování reklamací na úrovni zaměstnanců v přední linii. Zároveň se během roku 2010 podařilo odstranit některé příčiny reklamací a snížit tím objem nežádoucích hovorů na call centrech a počet reklamací o cca 30 %. V oblasti online služeb společnost uvedla nové stránky www.o2.cz a aktivně se zapojila do sociálních sítí (Facebook, Twitter).

V segmentu korporátních zákazníků společnost zrušila automatický hlasový systém a na zákaznické lince operátoři dokázali obsloužit více než 95 % hovorů do 15 vteřin.

Na základě zpětné vazby od firemních zákazníků byla zkrácena lhůta dodávky zejména mobilních služeb na následující pracovní den.

V rámci BRAVO projektu POTR společnost zrevidovala příčiny vysoké chybovosti faktur. To vedlo ke změně pracovních postupů, úpravám systémů, ke zkrácení lhůt řešení reklamací, zavedení kvalitativních kontrol a ke zvýšení informovanosti zákazníků. Současně proběhlo i zjednodušení produktového portfolia a mnohé zákazníky společnost převedla ze starých tarifů na nové.

Spokojenost korporátních zákazníků od počátku roku 2010 každý měsíc kontinuálně rostla, zejména v oblasti řešení reklamací a dodávky služeb. Zvýšila se i spokojenost v oblasti obchodních vztahů a jednání se zákaznickou linkou.

Produkty a služby pro zákazníky se specifickými potřebami

V roce 2010 se Telefónica O2 zaměřila na pomoc a podporu osob se specifickými potřebami, především seniorů a osob se zdravotním postižením, a snažila se jim usnadnit komunikaci.

Společnost uvedla na trh novou verzi telefonu pro seniory Aligator. Jde o mimořádně jednoduchý a snadno ovladatelný přístroj určený především starším osobám a zdravotně postiženým, kteří mají potíže s ovládáním běžných mobilních telefonů. Přístroj umožnil přístup k jednotlivým funkcím pomocí jednoduchých postranních tlačítek. Současně disponoval robustními tlačítky a velkým, dobře podsvíceným displejem pro usnadnění rozeznávání písmen a číslic. Cenově byl tento přístroj dostupnější než jeho předchůdce.

Telefónica O2 atraktivní svou nabídku a nabízela zákazníkům možnost pořídit si tento nový typ telefonu za zvýhodněnou cenu. Předplacená nabídka obsahovala mobilní telefon Aligator A400 a SIM kartu s kreditem 100 Kč. Ke každé takové sadě navíc zákazník obdržel dárek – příručku Školička internetu pro seniory. Paušální nabídka umožňovala nákup telefonu za symbolickou 1 Kč k tarifu O2 Neon Senior.

Služba Hovor pro neslyšící

I v roce 2010 společnost pokračovala s provozem služby Hovor pro neslyšící, jež umožňuje neslyšícím zákazníkům snadněji komunikovat, například objednávat se k lékaři, zajišťovat urgentní opravy nebo využívat informační telefonní služby. Prostřednictvím tohoto pracoviště mohou komunikovat jak lidé s poruchou sluchu se slyšícími, tak i naopak. Službu mohou lidé využít prostřednictvím psacího telefonu, mobilního telefonu, faxu, ICQ, emailu nebo pevné linky. Speciálně vyškolení operátoři jsou volajícím k dispozici 24 hodin denně. Od začátku roku 2010 společnost nabízí tuto službu zcela zdarma. V roce 2010 pracovníci této linky vyřídili celkem 13 438 hovorů Nejoblíbenějším kanálem pro komunikaci byl fax, email, ICQ, SMS a pevná linka.

Poskytované slevy

Telefónica O2 i v roce 2010 poskytovala osobám s I. stupněm závislosti slevu O₂ pro ZTP na pevné lince, přestože vláda České republiky státní příspěvek zrušila. Současně společnost zachovala možnost pronájmu speciálního telefonu pro tuto vybranou skupinu obyvatel.

Konference INSPO 2010 a soutěž „Internet a můj handicap“

Telefónica O2 byla v roce 2010 generálním partnerem 10. ročníku konference INSPO – Internet a informační systémy pro osoby se specifickými potřebami, která se specializuje na využití internetu a informačních technologií ve prospěch lidí se zdravotním postižením a je v České republice svého druhu jediná. Zástupci společnosti zde prezentovali službu Hovor pro neslyšící a systém tísňové péče pro osoby se zdravotním postižením a seniory a předvedli účastníkům možnosti jejich využití. Vedle finanční podpory poskytla společnost také hodnotné dary pro všechny vystupující a výherce literární soutěže „Internet a můj handicap“, jejíž vítězové byli vyhlašováni právě na konferenci INSPO.

Povodně 2010 – reakce na vzniklou krizovou situaci

Společnost Telefónica O2 v létě roku 2010 reagovala na kritickou situaci, vzniklou v důsledku povodní, a opět se rozhodla vyjít maximálně vstříc všem lidem postiženým povodněmi. Připravila pro ně speciální programy a služby, které jim pomohly řešit nastalou situaci. Konkrétně šlo o možnost bezplatného vydání nové SIM karty, a to i se stejným telefonním číslem, slevu ve výši až 1000,- Kč na nákup nového mobilního či fixního telefonu, pořízení ADSL, ISDN modemu či Set-top-boxu pro O₂ TV. Kromě toho si mohli zákazníci individuálně dohodnout odklad splatnosti faktur za fixní služby a mobilní služby s uzavřenou smlouvou, a to až o čtvrt roku. Zmrazeno bylo i vymáhání stávajících pohledávek a došlo k případné reaktivaci čísla, pokud na něm již proběhlo omezení služeb pro neplnění závazků. Osobám postiženým živelnou katastrofou poskytla společnost Telefónica O2 50% slevu na volání z mobilního telefonu v rámci České republiky po dobu dvou následujících zúčtovacích období. Majitelé předplacených karet mohli získat 100,- Kč kredit navíc po dobu 6 měsíců. Současně společnost Telefónica O2 vyhlásila zaměstnaneckou sbírku na pomoc postiženým povodněmi. Konečné příspěvky všech zaměstnanců byly navýšeny společností. Nadace O2 předala celkový výtěžek 1 423 706 Kč společnosti Člověk v tísni, se kterou dlouhodobě spolupracuje při mimořádných událostech, jako jsou živelné pohromy, přírodní katastrofy apod.

Pomáháme chránit děti ve světě komunikačních technologií

Jako poskytovatel komunikačních služeb se Telefónica O2 rozhodla všemi dostupnými prostředky pomoci eliminovat možná rizika, která s sebou svět moderní technologie přináší. Ochrana dětí a bezpečné prostředí pro děti ve světě informačních a komunikačních technologií platily stále jako klíčové cíle ve vztahu k zákazníkům společnosti. V rámci ochrany dětí byla realizována řada konkrétních kroků.

Telefónica O2 se držela své politiky Marketing ve vztahu k dětem, shrnující zásady respektované v rámci marketingových aktivit společnosti, kterou v minulých letech přijala a podle ní také řídila své aktivity. V roce 2010 společnost pokračovala v blokování internetových stránek šířících obsah se sexuálně zneužívanými dětmi. V O₂ síti byly blokovány všechny stránky, které byly v rámci všech zemí EU nelegální.

Podpora akcí zaměřených na ochranu dětí

V únoru 2010 se společnost zapojila do oslav v rámci mezinárodního dne bezpečného internetu a společně s Národním centrem bezpečnějšího internetu podpořila celoevropskou kampaň zaměřenou

na ochranu osobních údajů na internetu pod heslem „Víš, co posíláš? Mysli!“. Telefónica O2 byla také členem poradního výboru, který vznikl v rámci projektu Saferinternet.

Telefónica O2 také v červnu 2010 podpořila odbornou konferenci, pořádanou v sídle Senátu Parlamentu ČR v Praze Národním centrem bezpečnějšího internetu, která byla zaměřená na prevenci internetové kriminality – a to zejména ve vztahu k dětem. Akce byla konaná pod záštitou 1. místopředsedkyně Senátu Parlamentu ČR PaedDr. Aleny Gajdůškové, JUDr. Miroslava Antla, místopředsedy Ústavně-právního výboru Senátu Parlamentu ČR, a RNDr. Igora Němce, předsedy Úřadu na ochranu osobních údajů.

V září 2010 společnost připravila a na recyklovaném papíře vytiskla informační a varující brožuru pro rodiče s názvem (Naučte svoje děti) Bezpečně surfovat, v níž byla vysvětlena rizika pohybu dětí na internetu a uvedeny rady pro rodiče, jak mohou nebezpečí předcházet. Brožura byla distribuována v síti prodejen O2 a také jako příloha interního časopisu O.pen. Zároveň byla brožura k dispozici na Lince Bezpečí.

V listopadu 2010 podpořila společnost Telefónica O2 mezinárodní konferenci International Safer Internet Conference s názvem „Bezpečnější kyberprostor: Evropské podněty a české zkušenosti“. Na konferenci vystoupilo celkem čtrnáct řečníků (včetně zástupce společnosti Telefónica O2), z toho pět ze zahraničí. Na společné platformě se setkali jak zástupci státního sektoru, tak odborníci z firemní oblasti, aby diskutovali problematiku počítačové a internetové bezpečnosti.

Na konci roku 2010 se uskutečnil již osmý ročník mezinárodní konference, zabývající se působením internetu na společnost, s názvem Cyberspace, kterou pořádala Právnická fakulta Masarykovy univerzity ve spolupráci s Fakultou sociálních studií MU. Telefónica O2 byla hlavním partnerem této akce.

6.3. Péče o zaměstnance a pracovní prostředí

Dlouhodobou strategií společnosti v oblasti lidských zdrojů bylo vytvořit z O2 „místo, kde je radost pracovat“. Na podzim roku 2010 byl definován nový tzv. slib mezi firmou a zaměstnanci, který přesně charakterizuje, čeho chce firma v jednotlivých oblastech dosáhnout a jak ke splnění přispějí také sami zaměstnanci. Některé z oblastí jsou již úspěšně naplňovány, na některých částech bude firma pracovat v průběhu následujících let v rámci svých pracovních plánů.

Struktura zaměstnanců

	Stav k 31.12.2010
celkem počet zaměstnanců	6 936
z toho ženy	36,2%
z toho muži	63,8%
z toho zaměstnanci se zdravotním znevýhodněním či postižením	1%

Údaje o počtu zaměstnanců podle divizí

Název organizační jednotky	Stav k 31.12.2010
Divize Korporátní zákazníci	957
Divize Rezidentní zákazníci	2 028
Divize Provoz	2 647
Vnější vztahy	13
Strategie a rozvoj produktů	301
Lidské zdroje	73
Podpůrné jednotky	312

Divize Finance	297
Právní a regulační záležitosti	42
Interní audit a řízení rizik	15
Divize Marketing	201
Kancelář generálního ředitele	4
DHL	46
Celkem	6 936

Zapojení zaměstnanců

Průzkum Reflect

Zájem zaměstnanců společnosti o průzkum spokojenosti a motivovanosti se meziročně udržel na 90 %. Celkový Reflect index zůstal na stejné úrovni jako v roce 2009. Tento výsledek považovalo vedení společnosti za dobrý, zejména vzhledem ke skutečnosti, že v průběhu roku došlo k řadě významných změn. V dílčích oblastech se zobrazilo několik menších pozitivních trendů v indexu Top management, který ale stále zůstává největší příležitostí pro zlepšení především v efektivitě týmu top manažerů, důvěryhodnosti a dostupnosti. Indexy Můj manažer, Má práce a rozvoj a Atmosféra stále patří k silným stránkám firmy Telefónica O2.

Přiblížování se k zákazníkům

V roce 2010 společnost zavedla nový program nazvaný „Jeden den se zákazníkem“, jehož cílem bylo zprostředkovat manažerům přímý kontakt se zákazníkem a díky tomu zlepšovat vědomí o potřebách našich zákazníků. V roce 2010 se programu zúčastnilo 240 manažerů, kteří strávili jeden pracovní den v prodejně, v call-centru, či vyrazili za zákazníkem po boku obchodníka nebo technika.

Zlepšování interní spolupráce

Pro společnost je důležité, aby jednotlivé interní týmy společně efektivně spolupracovaly. Telefónica Tým je nový nástroj ve formě krátkého strukturovaného dotazníku, který poskytuje vedoucím jednotlivých týmů příležitost zlepšení služby poskytované interním zákazníkům. V roce 2010 byla tato zpětná vazba zkušebně spuštěna v několika divizích, rozšíření do celé firmy bude pokračovat v roce 2011.

Výroční ceny Spirit of O₂

Už tradičně se ve společnosti oceňovali nejlepší zaměstnanci v rámci výročních cen Spirit of O₂. Všichni zaměstnanci měli možnost nominovat sebe nebo své kolegy za aktivity, které napomáhají společnosti Telefónica O2 držet se na špičce telekomunikačního trhu. Novinkou roku 2010 bylo zavedení nové kategorie, kdy měli zaměstnanci možnost zvolit mezi sebou toho nejlepšího a ocenit jej Cenou zaměstnanců.

Globální ocenění Bravo Awards

V rámci Telefonica globální strategie Bravo byly zavedeny tzv. Bravo Awards, model nefinančního odměňování zaměstnanců za přispění zaměstnanců k dosažení cílů společnosti.

Programy podporující rovnováhu pracovního a osobního života

Telefónica O2 si uvědomovala, že dát zaměstnancům možnost pracovat z domova přináší výhody všem stranám – zaměstnancům, firmě i jejím zákazníkům. Proto se každý zaměstnanec, u kterého to dovozovala povaha jeho práce, mohl dohodnout se svým nadřízeným na výkonu práce z domova. Při využívání komunikačních prostředků (pevné či mobilní internetové připojení a zaměstnanecký mobilní telefon) nebyla potřeba veškeré aktivity vykonávat z kanceláře. Firma také

zaměstnancům po dohodě s nadřízeným umožňovala práci na částečný úvazek. Rodiče dětí v předškolním věku mohli navíc využít benefit z tzv. cafeterie, kterým je příspěvek na úhradu nákladů, jež platili za své dítě v mateřské škole.

Vzdělávání a rozvoj

Adaptace nových zaměstnanců

V roce 2010 všichni noví zaměstnanci společnosti absolvovali seminář Welcome Day, kde se dozvěděli maximum praktických informací důležitých pro orientaci ve společnosti.

Základní manažerské kompetence

Vzdělávací program Řízení lidí pomáhal nově jmenovaným vedoucím pracovníkům s adaptací na jejich roli supervizora nebo liniového manažera. Umožňoval účastníkům nahlédnout do základů práce vedoucího, případně se zdokonalit v současných manažerských dovednostech. Tento pětidenní výcvik, rozložený do dvou měsíců, absolvovalo v roce 2010 celkem 84 zaměstnanců.

Leadership

Rozvojem leadershipu v oblasti středního a vyššího managementu se i v roce 2010 zabýval dlouhodobý program Leading to Excellence. Pro jeho absolventy (za čtyři roky jich bylo více jak 500) byla určena nadstavba Feedback – the Pathway to Success, která byla v roce 2010 úspěšně zahájena pro 24 manažerů. Pro rozvoj top managementu jsou určeny programy Telefónica Corporate University.

Job Model – účel a popisy pracovních pozic

V roce 2010 Telefónica O2 zavedla Job Model, na kterém intenzivně pracovala v minulých letech. Job Model přinesl konzistentní a seriózní východisko pro základní mzdy ve firmě tím, že se zaměstnanci zařazují dle vykonávané práce do jedné ze šesti základních skupin a příslušného mzdového stupně, k němuž je přiřazena i odpovídající sazba bonusu, případně má další návaznost na odměňování. Kritériem pro zařazování je základní účel každé jednotlivé pracovní pozice, tj. to, co má zaměstnanec na tom či onom pracovním místě vykonávat a za co odpovídá.

Plán Zaměstnaneckých akcií

Telefónica O2 v roce 2010 představila program, který nabízí jedinečnou příležitost investovat do akcií společnost a získat odměnu, pokud budou mít zaměstnanci akcie v držení určitou dobu a splní i další podmínky programu.

Zaměstnanci jsou oprávněni nabývat akcie Telefónica, S. A., každý měsíc v průběhu jednoho roku, a to až do celkové roční hodnoty 1 200 eur. Pokud bude zaměstnanec vlastnit tyto akcie alespoň dalších 12 měsíců od konce dvanáctiměsíčního nákupního období, společnost mu věnuje jednu volnou dodatečnou akcii za každou zakoupenou, s ohledem na pravidla programu

Motivační programy a benefity

I přes náročnou ekonomickou situaci na trhu nabídla Telefónica O2 již tradičně svým zaměstnancům pestré škálu benefitů, tzv. cafeterii, v rámci níž si zaměstnanci mohli zvolit např. finanční produkty, služby a produkty O2, benefity podporující zdraví, vzdělávání se nebo rovnováhu pracovního a osobního života. Zdravotně znevýhodnění zaměstnanci dostali navíc poukázku na rehabilitační dovolenou ve výši 10 tisíc korun ročně.

Ocenění Zaměstnavatel roku

V roce 2010 společnost získala páté místo v hlavní kategorii ocenění Zaměstnavatel roku. Odborná porota firmu ohodnotila nejvýše ze všech IT/Telco společností.

6.4. Péče o životní prostředí

Politika ochrany životního prostředí

Vztah společnosti Telefónica O2 k minimalizaci jejího vlivu na životní prostředí byl v roce 2010 definován dlouhodobou strategií a vyhlášenou Politikou ochrany životního prostředí. Ta se dlouhodobě zaměřuje na eliminaci, resp. minimalizaci možných dopadů případných poškození či degenerace životního prostředí jako celku nebo jeho části, s ohledem na oblast působnosti společnosti a v souladu s úrovní vědeckotechnického poznání. Základní principy péče společnosti o životní prostředí byly součástí koordinovaného přístupu celé skupiny Telefónica a přispěly k naplnění jak skupinových, tak lokálních cílů, ale i zákonných a jiných požadavků.

Program zelená firma

Trvalým zvyšováním environmentálních požadavků kladených na dodavatele přispěla společnost k hlubšímu prosazení myšlenek péče o životní prostředí i ve svém okolí. Sama také v roce 2010 pokračovala v aktivním zapojování svých zaměstnanců prostřednictvím programu Zelená firma.

Snižování negativních dopadů

Nadále se dařilo držet trend snižování negativních dopadů na životní prostředí. Telefónica O2 spotřebovala k zajištění svých činností v roce 2010 o více jak 2,5 % méně elektrické energie, spotřeba zemního plynu se snížila o více než 7 % a spotřeba vody se snížila o více než 50 % oproti roku 2009. Ve srovnání s rokem 2009 bylo sníženo celkové množství znečišťujících látek vypuštěných do ovzduší ze zdrojů na výrobu tepla, elektrické energie i z dopravních prostředků, kdy např. spotřeba pohonných hmot klesla o více než 20 %. Současně se firmě dařilo snižovat produkci odpadů, neboť byl zaznamenán opětovný meziroční pokles.

Šetrný přístup společnosti se promítnul i v jiných oblastech, kdy např. pro obalový materiál byl opětovně využíván recyklát nebo materiály minimalizující dopad na životní prostředí.

Certifikace

Aktivity společnosti v oblasti péče o životní prostředí podléhaly pravidelnému ověřování, a to jak v interních oblastech, tak u činností dodavatelů. Dosahovaná úroveň přístupů je pravidelně oceňována certifikací podle mezinárodního standardu ISO 14001, kterou společnost získala jako první telekomunikační operátor v České republice.

Podpora akcí zaměřených na ochranu životního prostředí

Telefónica O2 se i v roce 2010 opětovně zaměřila též na sociální oblast, v níž se snažila aktivně prosazovat principy aktivní péče o životní prostředí. Mezi nejvýznamnější aktivity patřil sociálně zaměřený projekt Nechte svůj starý mobil pomáhat, který podporoval provoz Linky Bezpečí.

V roce 2010 se Telefónica O2 stala hlavním partnerem nového multikulturního projektu pro celou rodinu Open Air Festival. Ve spolupráci s pořádající agenturou Abaton Production a environmentálním partnerem Bioplaneta uspořádala první ročník tohoto festivalu. Díky ucelenému environmentálnímu konceptu bylo zrecyklováno 90 % veškerého odpadu, recyklace i úklid probíhal již během celé akce, nikoliv až po jejím skončení.

Festival byl přihlášen do mezinárodní soutěže Greener Festival Awards a získal druhé nejlepší hodnocení v kategorii „Commended“. Telefónica O2 také získala ocenění za Nejlepší partnerskou spolupráci 2010 v žebříčku Top Filantrop, který pořádá Fórum dárců ve spolupráci s Czech Top 100.

6.5. Podpora veřejně prospěšných aktivit

Podpora veřejně prospěšných aktivit a filantropie byla i v roce 2010 nedílnou součástí konceptu CSR. Telefónica O2 usilovala o to, aby její technologie pomáhaly zlepšovat lidem kvalitu života. Hlavním nástrojem pro transparentní a systémové firemní dárcovství byla již devátým rokem Nadace O2.

Společnost se v roce 2010 účastnila sedmého ročníku akce TOP filantrop, ceny Fóra dárců za společensky odpovědné chování. Dostala se do žebříčku deseti nejštědřejších firem v České republice, v kvantitativní kategorii TOP 10 filantrop 2010 se podle objemu investovaných prostředků umístila na šestém místě. Pro měření filantropických aktivit bylo využíváno měření dle LBG, komplexní standardizovaný mezinárodní systém měření filantropických aktivit firem. V rámci uvedené akce byl vyhlášen druhý ročník ceny pro Osobnost roku – cena společnosti O2. Cena byla určena jednotlivci, který se významným způsobem zasloužil o rozvoj a propagaci společenské odpovědnosti firem, osobní angažovanosti v neziskovém sektoru nebo filantropii v České republice.

Celková výše finančních prostředků, věcných darů a telekomunikačních služeb, které Telefónica O2 v roce 2010 poskytla na veřejně prospěšné projekty, překročila částku 33 milionů Kč.

Regionální granty a Cena Nadace O2

V devátém ročníku programu Regionálních grantů rozdělila Nadace O2 již tradičně 10 milionů korun mezi 54 nestátních neziskových organizací a podpořila přes 7 tisíc dětí a mladých lidí. Granty ve výši 50 – 400 tisíc Kč získaly projekty na podporu sociálně a zdravotně znevýhodněných dětí a mládeže, na podporu aktivního využití jejich volného času, výchovu a vzdělávání, odstranění bariér a problémů komunikace. Vítězem Ceny Nadace O2 pro rok 2010 se stala Asociace pomáhající lidem s autismem – APLA, konkrétně střediska Praha a Střední Čechy, Jižní Čechy a Jižní Morava za projekty napomáhající pozitivnímu rozvoji dětí s poruchou autistického spektra. Cena Nadace O2 představovala speciální ocenění ve výši 1 milionu Kč pro projekt, který správně radu nadace zaujal svou snahou měnit zavedené společenské zvyklosti a otevírat tabuizovaná společenská témata.

Linka bezpečí 116 111

Nadace O2 byla již 16 let generálním partnerem jediné celostátní bezplatné anonymní linky důvěry pro děti, které se ocitly v tíživých životních situacích. V roce 2010 se Nadace O2 stala již podruhé hlavním partnerem benefičního koncertu Linky bezpečí. Diváci přímého přenosu zaslali Lince bezpečí dárcovské SMS v celkové výši přesahující 800 000 Kč. Celkový výtěžek koncertu činil přes 8,6 milionu korun a největším dárce se stala společnost Telefónica O2, která darovala prostřednictvím Nadace O2 4,65 mil. Kč.

Linka seniorů

Nadace O2 i nadále pokračovala v podpoře Linky seniorů, provozované organizací Elpida Plus o.p.s. Senioři se mohli na telefonním čísle 800 200 007 svěřit pracovníkům linky důvěry se svými problémy i radostmi a dostalo se jim rady a pomoci z oblasti medicíny, práva, psychologie a systému sociální podpory. Linka seniorů řešila v roce 2010 přes 3 500 závažných hovorů z celkového počtu 27 tisíc kontaktů. Díky finanční podpoře Nadace O2 zůstalo volání na linku bezplatné. Nadace O2 ve spolupráci s Elpidou realizovala osvětovou kampaň Mluvme o stáří, jejímž cílem bylo vyvolání mezigeneračního dialogu a rovněž upozornit na názorové stereotypy, které ve společnosti u tématu stáří stále přetrvávají.

Minimalizace šikany

Program úspěšně pokračuje již na více než 60 školách, kde učitelé procházejí několikaměsíčním vzděláváním zaměřeným na osvojení dovedností v problematice šikany. Program je financován z několika zdrojů, z velké části čerpá podporu z evropských sociálních fondů. Nadace O2 se v roce 2010 v rámci programu MIŠ zaměřila na osvětu, konkrétně na fenomén kyberšikany. Ve spolupráci s hlavním realizátorem programu, sdružením Aisis, realizovala celostátní osvětovou kampaň na všech základních školách v České republice s cílem předat učitelům, rodičům a žákům informace jak se kyberšikaně bránit a jak ji pomáhat řešit.

O₂ kachní závody

V roce 2010 realizovala Nadace O2 charitativní projekt s cílem získat další finanční prostředky pro Linku bezpečí a Linku seniorů a zviditelnit činnost těchto dvou organizací mezi zákaznický společnosti. Široká veřejnost si mohla ve všech značkových prodejnách O2 zakoupit žlutou kachničku. Cena jedné kachničky byla 60 Kč a Telefónica O2 se vzdala zisku z prodeje a darovala celých 60 Kč z každé kachničky na podporu Linky bezpečí a Linky seniorů. Linka bezpečí tak získala 548 448 Kč a Linka seniorů 137 112 Kč.

Dobrovolnické programy pro zaměstnance

Mezi hlavní cíle společnosti Telefónica O2 v oblasti společenské odpovědnosti patří vytváření příležitostí pro zaměstnance k aktivnímu zapojení do veřejně prospěšných činností, do podpory projektů Nadace O2 s cílem rozvíjení firemního dobrovolnictví.

V roce 2010 se do činnosti Nadace O2 zapojilo rekordních 3 048 zaměstnanců, což bylo o 54 % více než v roce 2009. Telefónica O2 Czech Republic dosáhla nejvyššího zapojení zaměstnanců ze skupiny Telefónica Europe.

Zaměstnanci se v roce 2010 zapojili do úspěšných finančních sbírek, 2 371 zaměstnanců darovalo 2 135 058 Kč. Nejvíce finančních prostředků poskytli na pomoc obyvatelům severních Čech zasažených povodněmi v srpnu 2010. Darovali 703 153 Kč. Druhou největší částku, 631 655 Kč, darovali na pomoc obyvatelům Haiti, které zasáhlo ničivé zemětřesení. Obě tyto sbírky společnost Telefónica O2 navýšila o téměř 100 % a darovala je prostřednictvím humanitární organizace Člověk v tísni potřebným rodinám. V roce 2010 změnili svými finančními dary zaměstnanci život osmnácti lidem, kteří si mohli pořídit nezbytné zdravotnické pomůcky. Dále zaměstnanci podpořili Linku bezpečí, Linku seniorů a pomohli také dětem v Latinské Americe.

Zaměstnanci se pravidelně účastnili dobrovolnických akcí a věnovali jim svůj čas, své schopnosti a dovednosti.

Pokračovali jsme v realizaci teambuildingů pro dobrou věc, během nichž manažeři s celými svými týmy pracovali v neziskových organizacích. V roce 2010 věnovalo tímto způsobem 725 zaměstnanců (17 týmů) 5 800 hodin práce neziskovým organizacím. Zapojilo se sedmkrát více zaměstnanců než v roce 2009. Svůj volný čas darovalo 81 zaměstnanců. 700 hodin trávili při volnočasových aktivitách s dětmi z dětských domovů, 238 hodin pomáhali v Thomayerově nemocnici v Praze, 194 hodin věnovali přípravě a podpoře při plaveckých závodech plavců s těžkým zdravotním handicapem. 1 680 hodin se zaměstnanci věnovali hodnocení a vybírání projektů v hlavním grantovém programu Nadace O2, v němž Nadace O2 rozdělila 10 milionů korun mezi nestátní neziskové organizace.

Nadace O2 také ocenila ty zaměstnance společnosti, kteří byli ve svém volném čase aktivními dobrovolníky. V roce 2010 díky této službě veřejnosti získalo 22 zaměstnanců 400 tisíc korun pro veřejně prospěšné organizace, kterým pravidelně a dlouhodobě pomáhají.

Na velikonočních a vánočních trzích, které Nadace O2 pořádala na dvanácti budovách po celé České republice, nabízely zaměstnancům chráněné dílny produkty vyrobené lidmi se zdravotním znevýhodněním. Šedesát dílen v roce 2010 získalo díky zaměstnancům společnosti tímto způsobem téměř 550 tisíc korun.

Mezinárodní dobrovolnický projekt Proniño

Dobrovolné aktivity zaměstnanců přesáhly i v roce 2010 hranice České republiky. V roce 2010 se šest zaměstnanců společnosti zapojilo do Mezinárodního dobrovolnického programu Proniño, který společnost Telefónica O2 realizovala v zemích Latinské Ameriky. Třicet dobrovolníků ze všech zemí, kde Telefónica působila, poslala v roce 2010 společnost Telefónica do Ekvádoru, Brazílie, Guatemaly, Argentiny a Kolumbie. Zde měli za úkol co nejsmysluplnějším způsobem vyplnit čas dětí, které po škole buď končí na ulici, nebo musí pracovat. Na tuto pomoc zaměstnanci čerpali svou dovolenou a každý takto věnoval přes 252 hodin svého volného času.

Daruj krev s O₂

V roce 2010 také pokračoval i projekt Daruj krev s O₂, jehož cílem je podpořit dobrovolné dárčovství krve v České republice. Do projektu se v průběhu roku zapojilo 140 zaměstnanců a odebráno bylo více než 113 litrů krve. Odběry pravidelně probíhají přímo v budovách společnosti.

Podpora Fair Trade

Projekt S O₂ Férově zaměřený na podporu výrobků a služeb z oblasti Fair Trade probíhal i v roce 2010. Podpořit obyvatele nejchudších částí naší planety mohli zaměstnanci, zákazníci i široká veřejnost podpořit zakoupením Fair Trade výrobků v rámci celé řady akcí, které Telefónica O2 v roce 2010 pořádala. Šlo například o velikonoční a vánoční trhy chráněných dílen a Fair Trade výrobků, Dny dárčovství krve zaměstnanců nebo hudební Open Air Festival, kde se lidé mohli o podpoře Fair Trade dozvědět více a zároveň si tyto výrobky koupit. V roce 2010 zakoupili zaměstnanci společnosti Telefónica O2 Fair Trade výrobky v hodnotě 100 tisíc korun a pomohli tím bojovat proti chudobě a dětské práci. Celkově se na podpoře Fair Trade podílelo 5 tisíc zaměstnanců. Fair Trade výrobky byly také využívány jako dárky pro účastníky různých konferencí a také jako vánoční dárky pro obchodní partnery. Zaměstnanci společnosti také měli možnost koupit si výrobky Fair Trade prostřednictvím e-shopu za zvýhodněné ceny, dále pak využít nabídky Fair Trade a etno cateringu při různých firemních akcích.

7. Správa a řízení společnosti

7.1. Správa a řízení skupiny Telefónica O2 Czech Republic

Z hlediska organizačního začlenění patří Telefónica O2 do evropské divize skupiny Telefónica (Telefónica Europe), která zahrnuje všechny společnosti užívající obchodní značku O₂ bez ohledu na vlastnické vazby v rámci skupiny Telefónica. Ve vlastnické struktuře společnosti nenastaly v uplynulém období žádné významné změny, hlavním vlastníkem je společnost Telefónica, S.A., s nezměněným podílem 69,41 %.

Vlastnická práva společnosti Telefónica O2 v dceřiných společnostech, kromě dceřiných společností se sídlem v zahraničí, vykonává představenstvo společnosti z titulu funkce jediného společníka. V dceřiných společnostech se sídlem v zahraničí výkon vlastnických práv mateřské společnosti vykonávají osoby pověřené představenstvem mateřské společnosti v rozsahu oprávnění schváleného představenstvem mateřské společnosti. Personální změny ve statutárních a dozorčích orgánech dceřiných společností a ve společnostech, v nichž má Telefónica O2 majetkovou účast (na místech obsazovaných zástupcem společnosti), schvaluje představenstvo společnosti a v souladu s platnými stanovami podléhají předchozímu souhlasu dozorčí rady společnosti, která při rozhodování v této záležitosti bere v úvahu stanovisko svého výboru pro jmenování a odměňování.

7.2. Dceřiné a přidružené společnosti a další majetkové účasti

(stav k 15. 3. 2011)

V roce 2010 došlo v dceřiných a přidružených společnostech ke změně pouze v případě společnosti Telefónica O2 Slovakia, u které byl v květnu rozhodnutím mateřské společnosti Telefónica O2 navýšen peněžitým vkladem základní kapitál na 240 000 000 EUR.

Obchodní jméno	Základní kapitál	Podíl společnosti Telefónica O2
Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	240 000 000 EUR	100 %
Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	10 000 000 Kč	100 %
CZECH TELECOM Austria GmbH	35 000 EUR	100 %
CZECH TELECOM Germany GmbH	25 000 EUR	100 %
První certifikační autorita, a.s.	20 000 000 Kč	23,25 %
AUGUSTUS, spol. s r.o.*	166 000 Kč	39,76 %

* Telefónica O2 tuto společnost neovládá.

Telefónica O2 od listopadu 2010 vlastní 14% majetkový podíl ve společnosti MOPET CZ a.s. (viz dále kapitola 5.7.).

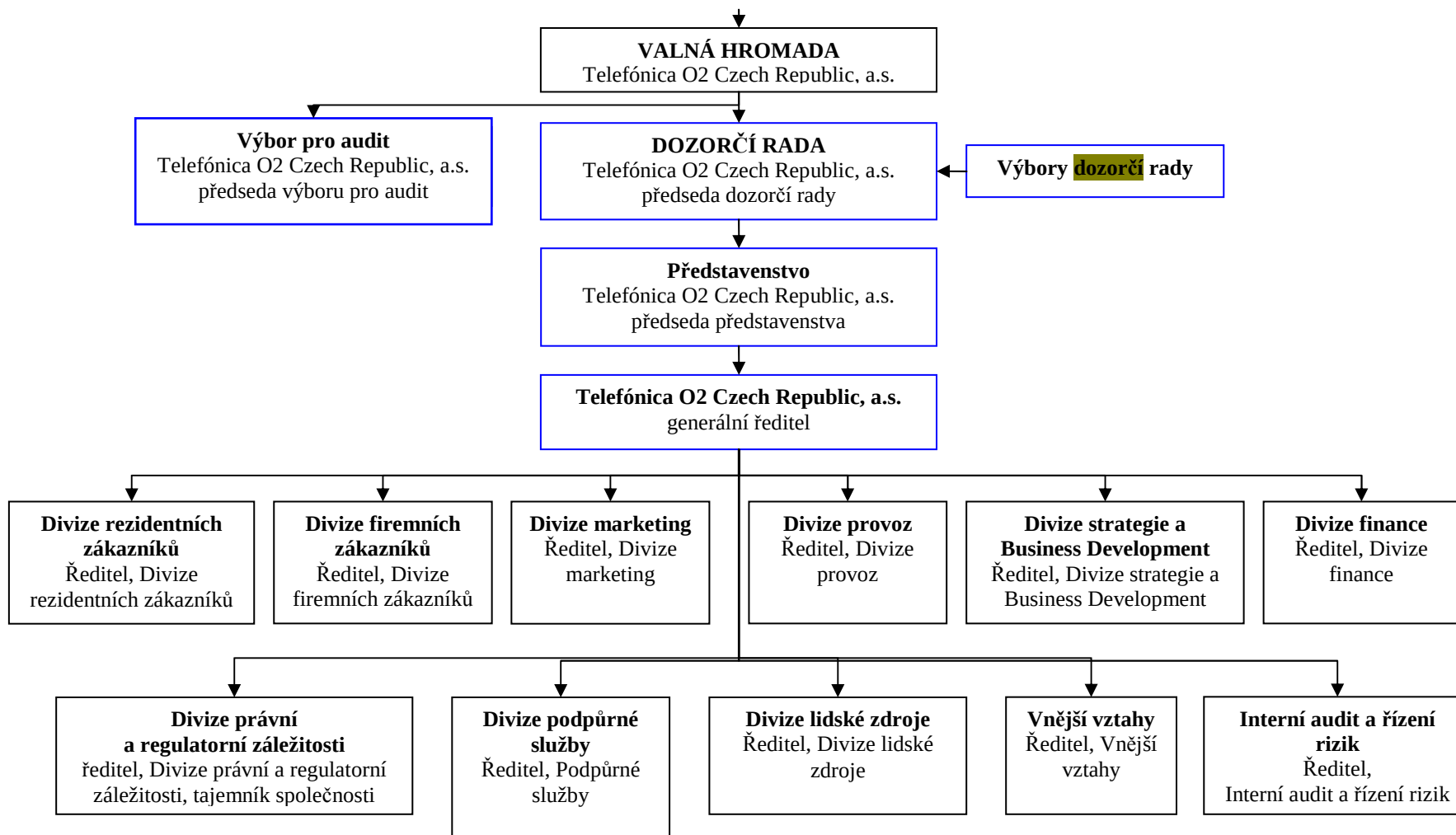
7.3. Organizační struktura společnosti Telefónica O2

Telefónica O2 soustavně dbá na zvyšování efektivity své činnosti a zlepšování svého fungování. V uplynulém období proto proběhla další optimalizace architektury organizace a řízení společnosti. Na první úrovni výkonné liniové organizační makrostruktury došlo v roce 2010 k následujícím změnám:

- v květnu byla vytvořena centrální divize Marketing, která vznikla přesunem činností a kompetencí, které souvisejí s marketingem a byly doposud vykonávány v rámci obchodních divizí společnosti. Současně došlo k rozšíření působnosti divize Strategie a Business Development, do jejíž působnosti byla mj. přesunuta organizační jednotka Velkoprodej;
- v září bylo realizováno včlenění Divize strategických zákazníků do Divize firemních zákazníků.

Schéma výkonné makrostruktury společnosti Telefónica O2 Czech Republic (stav k 15. březnu 2011)

Základní organizační struktura společnosti



7.4. Správní orgány společnosti

(stav k 15. 3. 2011)

Valná hromada

Valná hromada je tvořena akcionáři a rozhoduje o zásadních hospodářských, organizačních a provozních záležitostech. Její působnost a pravomoci určují Obchodní zákoník a stanovy společnosti. Představenstvo svolává valnou hromadu zpravidla jednou ročně. Základní informace o valné hromadě, jejím postavení a působnosti uvádějí články 7 – 13 stanov společnosti.

Výbor pro audit

Výbor pro audit má šest členů a je samostatným orgánem společnosti s posílenou působností v záležitostech týkajících se statutárního auditu, sestavování a ověřování finančních výkazů a hodnocení účinnosti vnitřního kontrolního systému společnosti. Členové výboru pro audit jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou společnosti a jeho členy mohou být členové dozorčí rady nebo třetí osoby. Funkční období členů výboru pro audit je pětileté. Výbor pro audit se schází dle potřeby, zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce. Základní informace o výboru pro audit a jeho působnosti jsou obsaženy v člancích 26a – 26f stanov společnosti.

Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti se skládá z patnácti členů a dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Složení, působnost a pravomoci dozorčí rady určují obchodní zákoník a stanovy společnosti. Dozorčí rada zasedá podle potřeby, zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce. Dvě třetiny členů dozorčí rady volí a odvolává valná hromada, jednu třetinu členů dozorčí rady volí a odvolávají zaměstnanci společnosti. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté. Základní informace o dozorčí radě a její působnosti jsou uvedeny v člancích 20 – 25 stanov společnosti.

Představenstvo

Představenstvo má sedm členů a je statutárním orgánem, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou právními předpisy nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady společnosti. Představenstvo zasedá zpravidla jednou za kalendářní měsíc, nejméně však dvanáctkrát v kalendářním roce. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada společnosti. Funkční období členů představenstva je pětileté. Základní informace o představenstvu a jeho působnosti jsou popsány v člancích 14 – 19 stanov společnosti.

Výbory dozorčí rady

Nedílnou součástí správy společnosti jsou výbory dozorčí rady, které zřizuje dozorčí rada v rámci svých kompetencí jako své poradní a iniciativní orgány. Dozorčí rada vždy zřizuje výbor pro jmenování a odměňování. Členové výborů jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou a jejich funkční období trvá dva a půl roku. Výbory dozorčí rady mohou být složeny pouze z členů dozorčí rady. Působnost výborů je vymezena v článku 26 stanov společnosti.

Ve společnosti jsou zřízeny tyto výbory dozorčí rady:

výbor pro jmenování a odměňování,
výbor pro etiku a společenskou odpovědnost.

7.5. Představenstvo společnosti

(stav k 15. 3. 2011)

Luis Antonio Malvido (*1964)

předseda

Absolvoval obor průmyslové strojírenství na Technologickém institutu v Buenos Aires. Pro společnost Telefónica začal pracovat na konci 80. let v rámci privatizačního procesu jako člen týmu pro valuaci akvizičního cíle. Následně zastával u Společnosti Telefónica různé pozice v oblasti péče o zákazníky, prodeje, rozvoje obchodní činnosti a strategického plánování. V červnu 1998 byl jmenován viceprezidentem a generálním ředitelem společnosti Telefónica Móviles Argentina, která poskytuje služby pod značkou Unifón. Z titulu své funkce zodpovídal za rozjezd činnosti tohoto operátora, jeho sloučení s jiným regionálním operátorem a vznik celonárodního poskytovatele mobilních služeb. Od ledna 2005 byl prezidentem a generálním ředitelem společnosti Telefónica Venezuela, která poskytuje své služby pod značkou Movistar, a později se stal předsedkou Výboru pro kvalitu služeb, který s cílem dosáhnout vyšší zákaznické spokojenosti společnost Telefónica založila v Latinské Americe. Od ledna 2008 byl generálním ředitelem TeleSP, dceřiné společnosti skupiny Telefónica v Brazílii. V lednu 2010 byl jmenován generálním ředitelem a předsedou představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic a současně je i členem představenstva Telefónica Europe.

Jesús Pérez de Uriguen (*1970)

1. místopředseda

Vystudoval management se specializací na finance a účetnictví na University of Maryland v College Park v roce 1992, kde získal titul Bachelor of Science in Business and Management. V roce 1993 získal titul MBA na Instituto de Empresa v Madridu. Před nástupem do společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. působil v Bank of America, Arthur Andersen, Jazz Telecom, S.A., a v Telefónica Móviles, S.A. Za svého působení v těchto společnostech, kde zodpovídal mimo jiné za plánování, řízení a kontrolu, Jesús získal značné zkušenosti v oblasti telekomunikací a financí. Následně působil skoro čtyři roky ve funkci finančního ředitele společnosti Telefónica Centroamérica. Byl členem představenstva Telefónica Moviles v Panamě, El Salvadoru, Nicaragui a Guatemale. Nyní zastává funkci ředitele divize finance a 1. místopředsedy představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic.

Petr Slováček (*1959)

2. místopředseda

Vystudoval ČVUT Praha, Elektrotechnickou fakultu – obor telekomunikace. Absolvoval postgraduální kurz Master of Business Telecommunications (M.B.T.) Technické univerzity Delft v Nizozemsku. Po studiu pracoval ve Výzkumném ústavu telekomunikací Praha. V roce 1989 přišel do společnosti SPT TELECOM (právního předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic) a pracoval v oborech spojovací techniky, technickém rozvoji, v projektech řízení sítě a OSS. V červnu 2008 byl opětovně zvolen 2. místopředsedou představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic. Zastává pozici ředitele divize Provoz.

Martin Bek (*1969)

člen

Studoval zahraniční obchod na Vysoké škole ekonomické v Praze a studia dokončil na European Business School v Paříži, obor finance. Pracoval ve francouzských společnostech ABC International, DRT International a následně v Guérard Viala Prague jako vedoucí konzultant a daňový poradce. Od roku 1996 pracoval v ČESKÉM TELECOMU (právní předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic) na pozici ředitele pro daně a účetnictví a posléze ve funkci výkonného ředitele pro plánování a kontroling. V dubnu 2004 byl jmenován jednatelem společnosti

Eurotel Praha, spol. s r.o. (právního předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic), kde od září 2004 působil jako výkonný ředitel pro provoz. Nyní zastává funkci ředitele pro podpůrné služby ve společnosti Telefónica O2 Czech Republic. Je členem správní rady Nadace O2.

John Gerald McGuigan (*1960)

člen

Před nástupem do společnosti O2 John působil dva roky na pozici generálního ředitele společnosti NHS24, poskytující telefonní služby ve Skotsku. Do společnosti Telefónica O2 UK nastoupil v roce 2007 a pracoval jako výkonný ředitel spotřebitelského segmentu poboček Glasgow, Preston Brook a Bury. Od roku 2009 zastává pozici generálního ředitele společnosti Telefónica O2 Slovakia.

Jakub Chytil (*1961)

člen

Získal titul JUDr. na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze. Od roku 1991 do roku 1995 pracoval jako advokátní koncipient a poté jako advokát se specializací na obchodní a občanské právo a spolupracoval se zahraničními advokátními kancelářemi. V letech 1995–2000 byl jako firemní právník zodpovědný za ČR a Slovensko ve společnostech Philip Morris ČR a Kraft Foods. Později, v letech 2000–2003, působil ve funkci Senior Counsel právního oddělení společnosti Philip Morris International-Lausanne, Švýcarsko, a odpovídal za zajištění právních služeb dceřiným společnostem Philip Morris International v různých zemích. Od svého nástupu do ČESKÉHO TELECOMU (právního předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic) v prosinci 2003 zastával funkci ředitele pro právní záležitosti a od roku 2010 zastává funkci ředitele pro právní a regulatorní záležitosti, od května 2006 i funkci tajemníka společnosti a je rovněž členem správní rady Nadace O2.

František Schneider (*1967)

člen

Promoval na Západočeské univerzitě v Plzni v oboru umělá inteligence a poté zahájil svou profesní dráhu ve společnosti Vikomt CZ. Od roku 1997 pracoval ve společnosti Dell Computer, kde začínal jako obchodní ředitel pro malé a střední firmy pro Českou a Slovenskou republiku. V roce 2001 se přesunul na pozici Business development Managera pro východní Evropu, Střední východ a Afriku, kde vedl rozvojové projekty s cílem efektivního pokrytí korporátního trhu. V té době postupně působil v Izraeli, Turecku, Saúdské Arábii, Spojených arabských emirátech a v Rusku. V roce 2003 se přesunul do Řecka, kde řídil založení zcela nové pobočky a zpracování střednědobého plánu jejího rozvoje. Od května 2004 zastával funkci generálního ředitele zastoupení pro Českou a Slovenskou republiku. Pod jeho vedením pražská pobočka ztrojnásobila své roční výnosy a dvakrát za sebou byla vyhodnocena jako nejlepší zastoupení Dell v EMEA regionu. Do společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., nastoupil František v dubnu 2008 na pozici výkonného ředitele pro korporátní prodej. V současné době je ředitelem Divize firemních zákazníků.

Složení představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., k 15. 3. 2011

Jméno	Funkce	Členství od
Luis Antonio Malvido	předseda představenstva	1. února 2010
Jesús Pérez de Uriguen	1. místopředseda představenstva	1. května 2008
Petr Slováček	2. místopředseda představenstva	14. června 2008
Martin Bek	člen představenstva	27. dubna 2006 znovuzvolen dozorčí radou dne 18. 2. 2011 (s účinností ode dne 28. 4. 2011)
John Gerald McGuigan	člen představenstva	27. října 2009
Jakub Chytil	člen představenstva	27. dubna 2006 znovuzvolen dozorčí radou dne 18. 2. 2011 (s účinností ode dne 28. 4. 2011)

Změny ve složení představenstva v prvním pololetí roku 2010 byly popsány ve Výroční zprávě za rok 2009 a v Pololetní zprávě 2010.

Ve druhém pololetí roku 2010 a v období 1. ledna – 15. března 2011 došlo v personálním složení představenstva k níže uvedeným změnám:

Jose Severino Perdomo Lorenzo	výkon funkce člena představenstva skončil projednáním jeho odstoupení dozorčí radou dne 10. září 2010
-------------------------------	---

František Schneider	do funkce člena představenstva zvolen dozorčí radou dne 4. listopadu 2010
---------------------	---

7.6. Výkonné řízení společnosti

(stav k 15. 3. 2011)

Výkonné řízení společnosti zahrnuje členy vrcholového managementu společnosti:

Luis Antonio Malvido (*1964)

generální ředitel

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

Martin Bek (*1969)

ředitel, Podpůrné jednotky

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

Jiří Dvorjančanský (*1970)

ředitel, Divize Marketing

Jiří Dvorjančanský je absolventem ČVUT v Praze a National Polytechnique Institutu v Grenoblu ve Francii, kde mu byl udělen diplom D.E.A. Následně po absolvování EMBA programu univerzity Thunderbird v Praze získal titul MBA.

Do společnosti Telefónica O2 Czech Republic přišel ze skupiny Deutsche Telekom, kde působil 11 let na vedoucích manažerských pozicích v oblasti obchodu a marketingu. Pracoval jako výkonný ředitel marketingové divize T-Mobile Česká republika, na stejně významnou pozici byl následně jmenován i v T-Mobile Německo. V rámci mezinárodních aktivit působil také ve funkci člena dozorčí rady T-Mobile UK a byl stálým členem mezinárodní marketingové rady skupiny T-Mobile. Do skupiny Deutsche Telekom přišel Jiří Dvorjančanský z pozice obchodního ředitele společnosti COTY.

Tony Hanway (*1967)

ředitel, Divize Consumer

Absolvoval obor Řízení lidských zdrojů a vzdělávání na univerzitě v Leicestru. Před svým nástupem do společnosti O2 Irsko pracoval osm let pro AOL Time Warner, kde zastával řadu vedoucích pozic, např. viceprezident péče o zákazníky v AOL UK a generální ředitel AOL Europe Operations Ltd. v Irsku. Kromě toho působil v různých pozicích v oblasti prodeje a podpory ve společnostech Gateway Computers Inc. a AIB Bank plc (UK). Do O2 nastoupil v roce 2005 jako ředitel péče o zákazníky. Pod jeho vedením získalo O2 Irsko ocenění Kontaktní centrum roku a Nejlepší maloobchodní zaměstnavatel. Do České republiky přišel z pozice ředitele rezidentního prodeje. V Irsku byl mimo jiné odpovědný za prodejní kanály spotřebitelského segmentu, on-line prodeje, franchisingové a partnerské prodejní kanály a telesales.

Jakub Chytil (*1961)**ředitel, Právní a regulační záležitosti, tajemník společnosti**

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

Jesús Pérez de Uriguen (*1970)**ředitel, Divize finance**

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

František Schneider (*1967)**ředitel, Divize firemních zákazníků**

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

Petr Slováček (*1959)**ředitel, Divize provoz**

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

Jiří Šuchman (*1964)**ředitel, Vnější vztahy**

Vystudoval mezinárodní obchod na Vysoké škole ekonomické v Praze. Po praxi ve společnostech zahraničního obchodu působí od roku 1992 nepřetržitě v telekomunikacích. Během této doby zastával manažerské pozice ve společnostech SPT Telecom, France Télécom, Aliatel a T-Mobile, kde byl v letech 1999 až 2008 zodpovědný za regulaci a veřejné vztahy. Do společnosti Telefónica O2 Czech Republic nastoupil v roce 2008 na pozici ředitele vztahů s veřejností. Od 1. února 2010 byl jmenován do funkce ředitele pro vnější vztahy. Je předsedou správní rady Nadace O2.

Steven Tree (*1958)**pověřen řízením divize lidské zdroje**

Postgraduální vzdělání v oblasti lidských zdrojů, pedagogiky a marketingu, včetně titulu MBA z Warwick Business School, nasměrovalo Steveovu kariéru do oblasti lidských zdrojů a management consultingu. V roce 1990 začal působit jako personální manažer u WS Atkins, globální poradenské firmy, a v roce 1992 přešel do divize Management Consulting, kde spolupracoval na mezinárodních projektech, včetně několika projektů v České republice. Poté začal pracovat pro KPMG jako konzultant pro oblast lidského kapitálu; působil také ve funkci ředitele u společnosti Athur Andersen (UK), krátce předtím, než se sloučila s Deloitte. Jeho specializací byly fúze a akvizice a transformace systémů řízení lidských zdrojů. V roce 2003 přešel k Heidrick & Struggles, globální poradenské firmě specializující se na leadership a vyhledávání kandidátů na exekutivní pozice, kde působil na pozici viceprezidenta pro lidské zdroje pro oblast Evropy a Asie. Pro společnost Telefónica O2 Czech Republic začal pracovat v listopadu 2010.

7.7. Zpráva dozorčí rady společnosti

V roce 2010 vykonávala dozorčí rada společnosti Telefónica O2 Czech Republic v souladu se stanovami společnosti dohled nad výkonem působnosti představenstva a uskutečňováním podnikatelské činnosti společnosti. Členové dozorčí rady jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy vedeny v souladu se skutečností a zda obchodní činnost společnosti probíhá v souladu s právními předpisy, stanovami společnosti a pokyny valné hromady.

Dozorčí rada průběžně sledovala činnost společnosti Telefónica O2 Czech Republic a klíčová rozhodnutí představenstva a managementu a zabývala se podněty svých výborů i jednotlivých členů dozorčí rady. Dozorčí radě byly představenstvem a managementem poskytovány materiály a informace nezbytné pro výkon její činnosti v souladu s právními předpisy a stanovami. Dozorčí

rada úzce spolupracovala s výborem pro audit společnosti Telefónica O2 Czech Republic ve všech hlavních záležitostech spadajících do působnosti obou těchto orgánů společnosti.

Na zasedání konaném dne 18. února 2011 dozorčí rada přezkoumala auditované roční účetní závěrky za rok 2010 (bez konsolidace a po konsolidaci), zpracované podle mezinárodních účetních standardů. Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2010 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let, případně dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti, a stanovení tantiém za rok 2010. V obou případech dozorčí rada vydala doporučení valné hromadě společnosti k jejich schválení.

V Praze dne 18. února 2011

Alfonso Alonso Durán
předseda dozorčí rady

7.8. Dozorčí rada společnosti

(stav k 15. 3. 2011)

Alfonso Alonso Durán (*1957)
předseda

Získal titul BA z ekonomie na Universidad Autónoma v Madridu a titul MBA na IESE Business School Barcelona. Svou profesní kariéru začal u společnosti Banco de Bilbao jako manažer/účetní kontrolor. Do společnosti Telefónica nastoupil jako ekonom a pracoval v několika odděleních – interní audit, účetnictví, infrastruktura, mezinárodní komunikace, finanční a nákladová kontrola – u jednotky provozující pevnou síť ve Španělsku. V roce 1999 přešel ze společnosti Telefónica de España do společnosti Telefónica, S.A., do funkce náměstka ředitele plánování a kontroly managementu. V roce 2003 se stal hlavním manažerem pro Strategii, rozpočty a kontrolu. V roce 2008 byl jmenován provozním ředitelem a ve stejném roce byl pověřen výkonnou pravomocí transformovat oblasti nákupu, technologií, informačních systémů a obchodního rozvoje po linii provozní integrace v organizačních jednotkách skupiny Telefónica.

María Eva Castillo Sanz (*1962)

1. místopředseda

Eva Castillo stála v letech 2006-2009 v čele divize Global Wealth Management společnosti Bank of America Merrill Lynch s působností pro Evropu, Střední Východ a Afriku (EMEA), přičemž již od roku 1997 v Merrill Lynch zastávala různé pozice ve vrcholovém managementu, včetně ředitelky pro globální trhy a investiční bankovníctví v iberské oblasti a prezidentky španělské pobočky Merrill Lynch. Ještě předtím působila jako provozní ředitelka v divizi Merrill Lynch EMEA Equity Markets. Před nástupem k Merrill Lynch pracovala od roku 1992 do roku 1997 v divizi mezinárodních cenných papírů u společnosti Goldman Sachs v Londýně. Svoji profesionální dráhu v oboru finančních služeb nastoupila u španělské makléřské společnosti Beta Capital, pro niž pracovala v Madridu od roku 1988 do roku 1992. Od počátku roku 2008 je nevýkonnou ředitelkou společnosti Telefónica SA a od února 2011 je nevýkonnou ředitelkou Old Mutual plc. S titulem B.A. vystudovala obor podnikání a právo na Universidad Pontificia de Comillas - ICADE E3 v Madridu.

Lubomír Vinduška (*1956)

2. místopředseda

Absolvent Střední průmyslové školy elektrotechnické, obor radio-sdělovací. V letech 1974-1979 pracoval postupně jako televizní opravář a elektrotechnik v Okresním kovopodniku Praha-východ, v Tesle Strašnice a v Československém rozhlasu. Ve společnosti Telefónica O2 Czech Republic a u

jejích právních předchůdců pracuje od roku 1979. Pracoval ve funkcích mistr energetického provozu, vedoucí energetického provozu, vedoucí teritoriální dopravy a mechanizace Praha. Nyní pracuje na pozici specialisty Dopravy a mechanizace. Je místopředsedou pro telekomunikace Odborového svazu zaměstnanců poštovních, telekomunikačních a novinových služeb, místopředsedou Podnikového koordinačního odborového výboru společnosti Telefónica O2 Czech Republic a předsedou Koordinačního odborového výboru Praha. V letech 2005 a 2009 absolvoval kurzy zaměřené na mezinárodní účetní standardy a finanční vztahy ve skupině společností.

Eduardo Andres Julio Zaplana Hernández-Soro (*1956)

člen

Eduardo Zaplana vystudoval práva a od roku 1995 do roku 2002 byl předsedou regionální vlády v provincii Valencie. Byl též poslancem španělského parlamentu, ministrem práce a sociálních věcí a mluvčím vlády od roku 2002 do roku 2004. Zastával také funkci předsedy Komise pro regionální politiku a strukturální fondy, byl členem Bureau a prvním místopředsedou Výboru regionů (VR). V dubnu 2008 jmenovala Telefónica Eduarda Zaplanu svým zástupcem pro Evropu. Eduardo Zaplana je od července 2008 členem představenstva společnosti Telefónica Europe plc. Od prosince 2008 zastává funkci náměstka hlavního technického tajemníka při předsednictví v Radě Evropské Unie.

Antonio Botas Bañuelos (*1963)

člen

Bakalářský titul v oboru práva získal na Universidad Complutense a magisterský titul v oboru ekonomie a řízení (MBA) na IESE v Barceloně. Má dvacetileté zkušenosti v oblasti řízení, operativního a strategického marketingu a koordinace velkých mezinárodních týmů. Působil na mezinárodních trzích, zejména v Jižní a Severní Americe a v Evropě. Ve funkci manažera marketingu působil ve společnosti Royal Insurance, kam nastoupil po svém odchodu od Johnson & Johnson. Do skupiny Telefónica vstoupil v roce 1995; nejprve pracoval na různých pozicích ve společnostech Telefónica Publicidad e Información, Doubleclick Iberoamérica, Terra a Terra Lycos – od ředitele pro prodej a marketing až po výkonného viceprezidenta pro rozvoj. Od roku 2005 do srpna 2007 působil ve funkci ředitele pro transformaci a konvergenci ve společnosti Telefónica O2 Czech Republic. Od září 2007 je výkonným ředitelem pro vývoj produktů a značku u společnosti Telefónica O2 Germany GmbH & Co. OHG. Od dubna 2008 je členem dozorčí rady společnosti Telefónica O2 Czech Republic. V roce 2010 přijal pozici ředitele pro mezinárodní koordinaci globálního marketingu ve společnosti Telefonica S.A.

Vladimír Dlouhý (*1953)

člen

Vystudoval VŠE, v letech 1977-78 absolvoval studium na Katolické univerzitě v belgické Lovani a v letech 1980-82 postgraduální studium matematické statistiky a pravděpodobnosti na Karlově univerzitě. Po ukončení studií na VŠE zde pracoval jako asistent na katedře ekonometrie. V roce 1984 byl zakládajícím členem Prognostického ústavu ČSAV, kde působil nejprve jako výzkumný pracovník a nakonec jako náměstek ředitele. V letech 1989-92 byl ministrem hospodářství ČSFR, od roku 1992 do června 1997 ministrem průmyslu a obchodu ČR. Byl členem a později místopředsedou Občanské demokratické aliance a poslancem parlamentu. V září 1997 založil soukromou konzultační firmu. K jeho klientům patří mj. americká investiční banka Goldman Sachs nebo ABB ČR. Od roku 2000 učí na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy, od 2004 též na VŠE v Praze. Autor řady vědeckých publikací, člen Trilaterální komise. Hovoří plyně anglicky, španělsky, rusky a také německy a francouzsky.

Anselmo Enriquez Linares (*1964)

člen

Do skupiny přišel 1. července 2008 ze společnosti Diageo, předního výrobce nápojů v regionu Afrika, pro kterou vedl oblast lidských zdrojů. Ve skupině nastoupil do funkce ředitele pro lidské zdroje Jeho působnost se týká společností evropské obchodní divize s výjimkou Španělska. Je členem správní rady skupiny Telefónica Europe plc. Díky výkonu své dřívější pozice ředitele pro lidské zdroje v Africe a v iberském regionu pro skupinu Diageo má rozsáhlé zkušenosti v oblasti rozvoje manažerských struktur na mezinárodní úrovni. Před jeho působením ve skupině Diageo pracoval v několika velkých společnostech působících v oblasti finančních služeb a spotřebního zboží, například Barclays, Lloyds TSB a Grand Metropolitan. Narodil se ve Velké Británii španělským rodičům, a tudíž hovoří plynule anglicky i španělsky. V rámci své rozmanité kariéry působil v různých částech světa – v Thajsku, Latinské Americe a Severní Americe. V současnosti bydlí v Londýně.

Tomáš Firbach (*1976)

člen

Vystudoval České vysoké učení technické, Fakultu dopravní, obor Management a ekonomie v dopravě a telekomunikacích. Po ukončení studia v roce 1999 působil ve firmě JSJ, spol. s r.o., jako Manager IS. V roce 2001 nastoupil do společnosti Eurotel Praha, spol. s r.o. (právního předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic), kde pracoval jako specialista plánování sítě. V letech 2004-2005 byl zaměstnán v ČD Telekomunikace, a.s. (dnes ČD Telematika, a.s.) jako business konzultant. Od roku 2005 pracuje ve společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., nyní na pozici Senior Key Account Manager. V posledních pěti letech nebyl členem statutárních nebo dozorčích orgánů mimo Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

Petr Gazda (*1965)

člen

Absolvoval Vysokou školu podnikání, obor ekonomie a management. U společnosti Telefónica O2 Czech Republic (a jejích právních předchůdců) pracuje od roku 1991, v současné době na pozici ředitele provozu sítě – Provoz technologií; 1991-2006 Eurotel Praha, spol. s r.o.; 1988-1991 ČESKÝ TELECOM, a.s.; 1986-1988 AŽD Praha, samostatný referent; 1983-1984 AŽD Praha, elektromechanik. Za posledních pět let nebyl členem jiných statutárních či dozorčích orgánů mimo dozorčí radu společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

Pavel Heršík (*1951)

člen

Absolvoval Střední průmyslovou školu elektrotechnickou – obor sdělovací technika. V roce 1972 nastoupil na Ředitelství telekomunikací Praha, na pracoviště telefonní zkušebny. V následujících dvaceti letech (1975-1995) působil v oblasti přípravy pracovních postupů, hodnocení a měření práce. Od roku 1995 do roku 2005 vedl postupně jednotku Informační správy a útvar Řízení, organizace a správy. V současnosti působí na pozici senior specialisty v oblasti řízení a správy řídicích dokumentů. V letech 2005 a 2009 absolvoval kurzy zaměřené na mezinárodní účetní standardy a finanční vztahy ve skupině společností. V roce 2007 získal certifikát v Národním certifikačním programu řízení firemní etiky a kultury. Je předsedou Podnikového koordinačního odborového výboru společnosti Telefónica O2 Czech Republic a členem Evropské rady pracujících evropské divize Telefónica. Za období posledních pěti let nebyl členem dozorčí rady v žádné jiné společnosti.

Guillermo José Fernández Vidal (*1946)

člen

Vystudoval obor průmyslové inženýrství a IT a v roce 1989 nastoupil do společnosti Telefónica, kde nejprve zastával pozici manažera, poté obchodního ředitele (1992–1995) a generálního ředitele pro společnost skupiny Telefónica (1995–1999). V roce 1999 byl jmenován generálním ředitelem

společnosti Telefónica Data a prezidentem společnosti Telefónica Data España. V témže roce byl také členem statutárních orgánů společností Telefónica Móviles, Telefónica de España, Vía Digital a Portugal Telecom. V roce 2003 byl jmenován generálním ředitelem pro přidružené společnosti. V letech 2004-2005 působil ve funkci generálního ředitele pro obchodní rozvoj a přidružené společnosti u společnosti Telefónica, S.A. V roce 2005 byl jmenován vrchním generálním ředitelem společnosti Telefónica, S.A., a členem správní rady ve společnostech Telefónica Móviles de España, Telefónica de España a TPI. V současnosti působí jako poradce společnosti Telefónica, S.A.

Luis Lada Díaz (*1949)

člen

Vystudoval obor telekomunikační inženýrství a pro skupinu Telefónica začal pracovat již v roce 1973 v oddělení výzkumu a vývoje. Od té doby zastával různé manažerské a výkonné pozice v rámci skupiny. V roce 1989 působil jako náměstek ředitele v oblasti technologie, plánování a mezinárodních služeb. Později nastoupil u společnosti Amper Group, výrobce telekomunikačních systémů a zařízení, ve funkci ředitele oddělení plánování a kontroly. Do skupiny Telefónica se vrátil v roce 1993 jako vrchní účetní dceřiných společností a majetkových účastí. V roce 1994 byl jmenován generálním ředitelem společnosti Telefónica Móviles de España, S.A., a v září 2000 byl jmenován do funkce předsedy představenstva a generálního ředitele společnosti Telefónica Móviles, S.A. Ve funkci předsedy působil do roku 2004, kdy byl jmenován ředitelem sekce rozvoje, plánování a regulačních záležitostí společnosti Telefónica, S.A. V roce 2005 se stal výkonným ředitelem Telefónica de España, S.A.U. Do doby, než v červenci 2006 opustil vysoké výkonné pozice ve společnosti Telefónica, zastával funkce člena v představenstvech společností Telefónica, S.A., Telefónica Móviles, S.A., Telefónica Internacional, S.A., a dalších členů skupiny. V současné době je také čestným profesorem madridské polytechniky, generálním ředitelem Ribafuerte S.L., členem Královské technické akademie, Bankinter Foundation for Innovation a členem poradních rad Telefónica Latinoamérica a Telefónica España, členem představenstva ve společnostech INDRA Sistemas S.A., Gamesa Corporación Tecnológica, S.A., Telefónica I+D, Telcel (Telefónica Venezuela) a Ydilo Advanced Voice Solutions, S.A.

Maria Pilar López Álvarez (*1970)

člen

Absolventka oboru ekonomika (Business Studies) nastoupila do společnosti Telefónica po několika letech působení ve společnosti JP Morgan v Londýně a New Yorku, kde se vypracovala na pozici viceprezidentky. Do skupiny Telefónica přišla Pilar v roce 1999, kdy začala pracovat v útvaru strategického plánování společnosti Telefónica de España. V květnu 2000 byla jmenována ředitelkou pro kontrolu řízení ve společnosti Telefónica, S.A. O dva roky později přešla do společnosti Telefónica Móviles S.A. na pozici ředitelky pro kontrolu řízení. V říjnu 2006 byla povýšena do funkce ředitelky strategie a rozvoje podnikání ve společnosti Telefónica de España. Dne 1. března 2007 byla jmenována výkonnou ředitelkou pro finance společnosti Telefónica O2 Europe plc (nyní Telefónica Europe plc).

Dušan Stareček (*1956)

člen

Vystudoval ÚSO v oboru elektronika a elektrotechnologie na SPŠV a PT v Rožnově pod Radhoštěm. V roce 1975 nastoupil jako technik u Správy dálkových kabelů Praha (právní předchůdce společnosti ČESKÝ TELECOM). V roce 1992 přestoupil na pozici vedoucího čtyř vnější údržby u o. z. Přenosová technika (právní předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic). V současnosti zastává funkci specialisty pro provoz a údržbu digitální telekomunikační technologie v Ostravě. Je členem Podnikového koordinačního odborového výboru zaměstnanců Telefónica O2 Czech Republic, předsedou KOV MORAVA a členem EWC – evropské rady

zaměstnanců společnosti Telefónica Europe plc a místopředsedou výboru pro etiku a společenskou zodpovědnost dozorčí rady společnosti Telefónica O2 Czech Republic.

Ángel Vilá Boix (*1964)

člen

Ángel Vilá zastává v rámci společnosti Telefónica, S.A. funkci ředitele pro rozvoj skupiny a přidružené společnosti. Pan Vilá absolvoval v oboru průmyslové inženýrství na Universitat Politècnica de Catalunya a je držitelem titulu MBA z Columbia University (New York). Ángel Vilá zodpovídá v rámci skupiny za agendu fúzí a akvizic a účastnil se akvizic společností O2 plc, Brasilcel a ČESKÝ TELECOM a podílů ve společnostech Telecom Italia/ Telco SpA a China Unicom skupinou Telefónica. Ještě dříve dohlížel nad privatizací společnosti Telebras, akvizicí aktiv společností BellSouth a Motorola v Latinské Americe a prodej společností Meditel, Airwave, TPI a Antena 3 TV. Pan Vilá též dohlíží nad skupinou přidružených společností, mezi něž se řadí Atento, T. Gestiona a Telefónica de Contenidos. Před svým příchodem do společnosti Telefónica, zastával různé pozice ve společnostech Citibank NA, McKinsey & Company, Grupo Planeta a Ferrovial. Ángel Vilá je místopředsedou představenstva společnosti Telco SpA (Itálie), předsedou představenstva společnosti Telefónica de Contenidos S. A., členem představenstva ve společnostech Atento, Digital+ a Telefónica O2 Czech Republic, a členem Evropského poradního panelu společnosti Macquarie's MEIF Funds. Dříve zastával funkce v představenstvech různých společností, včetně Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), Endemol, CTC Chile a Terra Lycos.

Složení dozorčí rady společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., k 15. 3. 2011

Jméno	Funkce	Členství od
Alfonso Alonso Durán	předseda dozorčí rady	23. června 2005 znovuzvolen valnou hromadou dne 7. 5. 2010 (s účinností ode dne 24. 6. 2010)
María Eva Castillo Sanz	1. místopředseda dozorčí rady	7. května 2010
Lubomír Vinduška	2. místopředseda dozorčí rady	29. června 2008
Eduardo Andres Julio Zaplana	člen dozorčí rady	3. dubna 2009
Hernández-Soro		
Antonio Botas Bañuelos	člen dozorčí rady	21. dubna 2008
Vladimír Dlouhý	člen dozorčí rady	18. února 2011
Anselmo Enriquez Linares	člen dozorčí rady	4. listopadu 2010
Tomáš Fírbach	člen dozorčí rady	29. června 2008
Petr Gazda	člen dozorčí rady	29. června 2008
Pavel Herštlík	člen dozorčí rady	29. června 2008
Guillermo José Fernández Vidal	člen dozorčí rady	23. června 2005 znovuzvolen valnou hromadou dne 7. 5. 2010 (s účinností ode dne 24. 6. 2010)
Luis Lada Díaz	člen dozorčí rady	23. června 2005 znovuzvolen valnou hromadou dne 7. 5. 2010 (s účinností ode dne 24. 6. 2010)
Maria Pilar López Álvarez	členka dozorčí rady	21. dubna 2008
Dušan Stareček	člen dozorčí rady	29. června 2008
Ángel Vilá Boix	člen dozorčí rady	23. června 2005 znovuzvolen valnou hromadou dne 7. 5. 2010 (s účinností ode dne 24. 6. 2010)

Informace o délce funkčního období členů dozorčí rady je uvedena v kapitole 7.4.

Změny ve složení dozorčí rady v prvním pololetí roku 2010 byly popsány ve Výroční zprávě za rok 2009 a v Pololetní zprávě 2010.

Ve druhém pololetí roku 2010 a v období 1. ledna – 15. března 2011 došlo ve složení dozorčí rady k následujícím změnám:

Enrique Used Aznar	členství v dozorčí radě ukončeno – úmrtí 20. září 2010
Anselmo Enriquez Linares	kooptován do dozorčí rady dne 4. listopadu 2010 jako náhradní člen do zasedání příští valné hromady společnosti
Jaime Smith Basterra	rezignoval na funkci člena dozorčí rady s účinností ode dne 18. února 2011
Vladimír Dlouhý	kooptován do dozorčí rady dne 18. února 2011 jako náhradní člen do zasedání příští valné hromady společnosti

7.9. Výbor pro audit společnosti

(stav k 15. 3. 2011)

Alfonso Alonso Durán (*1957)

předseda

(životopis uveden v kapitole Dozorčí rada společnosti)

María Eva Castillo Sanz (*1962)

místopředseda

(životopis uveden v kapitole Dozorčí rada společnosti)

Pavel Herštík (*1951)

člen

(životopis uveden v kapitole Dozorčí rada společnosti)

Maria Pilar López Álvarez (*1970)

členka

(životopis uveden v kapitole Dozorčí rada společnosti)

Jaime Smith Basterra (*1965)

člen

Získal akademický titul BA v oborech ekonomie a Business Administration (Universidad Comercial Deusto, Španělsko) a je držitelem titulu MA v oboru Finance and Investments (Exeter University, UK). Před příchodem do společnosti Telefónica pracoval ve finančním sektoru pro španělskou makléřskou firmu a pro společnost Banesto (BSCH Group) jako ředitel sekce Global Equities v divizi peněžního managementu. Do skupiny Telefónica nastoupil v roce 1999 na pozici ředitele finančního plánování společnosti Telefónica Internacional a v prosinci téhož roku postoupil do funkce finančního ředitele. V říjnu 2000 byl jmenován vrchním účetním skupiny Telefónica. Od prosince 2002 byl finančním ředitelem společnosti Telefónica de España. V červnu 2005 se stal generálním ředitelem a předsedou představenstva společnosti ČESKÝ TELECOM (nyní Telefónica O2 Czech Republic). V červnu 2007 byl jmenován generálním ředitelem společnosti Telefónica O2 Germany GmbH. Od června 2009 je ředitelem pro dceřiné společnosti a průmyslové aliance ve společnosti Telefonica, S.A. Od října 2010 vykonává funkci ředitele pro mobilní aktivity společnosti Telefónica v Mexiku, Střední Americe a Venezuele. V období 2006-2009 byl členem představenstva společnosti Telefónica Europe plc. a v období 2008-2011 byl předsedou dozorčí rady společnosti Telefónica O2 Czech Republic.

Složení výboru pro audit společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., k 15. 3. 2011

Jméno	Funkce	Členství od
Alfonso Alonso Durán	předseda výboru pro audit	3. dubna 2009
María Eva Castillo Sanz	místopředseda výboru pro audit	7. května 2010
Pavel Herštlík	člen výboru pro audit	3. dubna 2009
Maria Pilar López Álvarez	členka výboru pro audit	3. dubna 2009
Jaime Smith Basterra	člen výboru pro audit	3. dubna 2009
neobsazeno	člen výboru pro audit	od 20. září 2010

Informace o délce funkčního období členů výboru pro audit je uvedena v kapitole 7.4.

Změny ve složení výboru pro audit v prvním pololetí roku 2010 byly popsány ve Výroční zprávě za rok 2009 a v Pololetní zprávě 2010.

Ve druhém pololetí roku 2010 a v období 1. ledna – 15. března 2011 došlo ve složení výboru pro audit k následujícím změnám:

Enrique Used Aznar členství v dozorčí radě ukončeno – úmrtí 20. září. 2010

7.10. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta

Skupina osob s řídicí pravomocí ve společnosti Telefónica O2 zahrnuje vedoucí osoby, kterými jsou členové představenstva a generální ředitel, a dále ty členy výkonného řízení společnosti (kapitola 7.6.), kteří nejsou členy představenstva (jedná se o osoby, které v rámci emitenta činí rozhodnutí, která mohou ovlivnit budoucí vývoj a podnikovou strategii emitenta, a které mají přístup k vnitřním informacím).

Odměňování členů představenstva a členů dozorčí rady (včetně členů výborů dozorčí rady), jakož i poskytování dalších plnění členům dozorčí rady, se řídí pravidly pro odměňování a pro poskytování nenárokových plnění, která schvaluje valná hromada společnosti. Schvalování pravidel pro poskytování nenárokových plnění členům představenstva je dle stanov společnosti (čl. 20, odst. 3 písm. d) v působnosti dozorčí rady společnosti. Adekvátnost nastavení systému odměňování (a dalších plnění) a jeho úpravy posuzuje a navrhuje výbor pro jmenování a odměňování dozorčí rady (viz dále kapitola 7.12.4.).

Pravidla pro odměňování členů představenstva, dozorčí rady (a jejich výborů) stanovují konkrétní výši odměny pro jednotlivé kategorie členů uvedených orgánů společnosti, tj. odměny příslušející řadovému členovi orgánu, místopředsedům a předsedovi orgánu, jakož i další kritéria pro jejich poskytování. Odměna přísluší členovi představenstva/dozorčí rady za podmínky, že na ni uplatní nárok, přičemž pokud člen představenstva/dozorčí rady neuplatní nárok na celou odměnu, přísluší mu odměna pouze ve výši částky, na kterou nárok uplatnil.

V roce 2010 nedošlo oproti principům odměňování členů orgánů společnosti, popsaným ve Výroční zprávě společnosti za rok 2009, k žádným změnám.

Níže jsou uvedeny základní údaje o výši odměn členů představenstva, dozorčí rady a jejich výborů, jakož i přehled položek poskytovaných nenárokových plnění. Úplné znění pravidel odměňování členů správních orgánů společnosti Telefónica O2 je uveřejněno v českém i v anglickém jazyce na webových stránkách společnosti.

Představenstvo a generální ředitel

a) Odměny

Pravidla pro odměňování členů představenstva společnosti, jejichž základní princip je zmíněn výše, zavádějí dvousložkovou měsíční paušální odměnu, která je tvořena:

- částkou pokrývající povinné (mandatorní) platby (např. daně, pojistné na zdravotní pojištění apod.), kterou je člen představenstva povinen zaplatit nebo nést z toho důvodu, že je sjednáno pojistné, jímž je kryta jeho případná odpovědnost za škodu související s výkonem funkce člena představenstva, jakož i mandatorní platby vyplývající z poskytnutí částky podle této věty. Tato částka se odvíjí od výše pojistného připadajícího na příslušného člena představenstva, přičemž celková výše pojistného je stanovována na základě postupů obvyklých v pojišťovnictví,
- částkou příslušející jednotlivým kategoriím členů představenstva za zasedání představenstva: (i) člen představenstva: 25 000 Kč; (ii) místopředseda představenstva: částka ad (i) zvýšená o 10 000 Kč; předseda představenstva: částka ad (ii) zvýšená o 10 000 Kč.

Generálnímu řediteli náleží v souvislosti s výkonem jeho funkce odměna, která se skládá z následujících složek:

- základní hrubá mzda,
- výkonnostní odměna,
- poskytnutí rozdílu mezi dávkami nemocenského pojištění a 100 % průměrné denní mzdy.

Výkonnostní odměna náleží generálnímu řediteli v případě splnění konkrétních cílů, které jsou mu stanoveny pro daný kalendářní rok a jež mají přímou vazbu na roční finanční a podnikatelský plán společnosti schválený představenstvem. Tyto cíle představují klíčové parametry výkonnosti v oblasti finanční i nefinanční (např. dosažení plánované hodnoty provozního hospodářského výsledku, dosažení plánovaných tržeb, dosažení vyšší úrovně zákaznické spokojenosti). Plnění výkonnostních cílů generálního ředitele je vyhodnocováno představenstvem společnosti a projednáváno ve výboru pro jmenování a odměňování dozorčí rady společnosti, a to na základě auditovaných finančních výsledků společnosti a v případě zákaznické spokojenosti na základě nezávislých (externích) měření. Výkonnostní odměna může v úhrnu za kalendářní rok dosáhnout při standardním splnění cílů výše 80 % celkového příjmu za rok. Další nepeněžní benefity souvisejí s realokací zaměstnance z jeho domovské země do České republiky (náklady na ubytování v Praze, letenky k návštěvě rodiny, příspěvek na mezinárodní školu, mezinárodní zdravotní pojištění). V případě dočasné pracovní neschopnosti pro nemoc nebo úraz vyplátí společnost generálnímu řediteli za každý pracovní den neschopnosti rozdíl nemocenského pojištění a 100 % průměrné denní mzdy.

Odměna náleží osobám, které zastávají funkci člena představenstva, z titulu výkonu exekutivní (manažerské) funkce ve společnosti Telefónica O2, sestává ze dvou složek. Ty jsou tvořeny základní hrubou mzdou a výkonnostní odměnou, která je vyplácena v závislosti na splnění konkrétních ročních cílů. Metoda a způsob stanovení těchto cílů i jejich vyhodnocení a kontrola podléhají stejným pravidlům a postupům jako v případě generálního ředitele. Výkonnostní odměna může v úhrnu za kalendářní rok dosáhnout při standardním plnění cílů až výše 50 %, resp. 40 % celkového příjmu za rok. Součástí celkového hodnocení výkonu těchto osob v jejich manažerských pozicích je jejich hodnocení prováděné generálním ředitelem.

b) Plnění za převzetí závazku nekonkurence

Člen představenstva může ve smlouvě o výkonu funkce přijmout tzv. závazek nekonkurence, tj. závazek nepůsobit po skončení své funkce samostatně ani ve prospěch jiné osoby v oblasti telekomunikací na území České republiky (ani např. v oblasti s tím souvisejícího poradenství či

konzultací), ledaže by se jednalo o jeho působení v rámci koncernu. Smlouva o výkonu funkce (včetně ustanovení ohledně závazku nekonkurence) musí být schválena dozorčí radou společnosti.

Plnění za převzetí závazku nekonkurence vychází dále z následujících principů:

- závazek nekonkurence se přebírá na dobu šest měsíců ode dne skončení výkonu funkce,
- za převzetí závazku nekonkurence je společnost povinna poskytnout jako protiplnění členovi představenstva peněžitou náhradu ve výši rovnající se šestinásobku průměrné paušální odměny podle Pravidel pro odměňování členů představenstva společnosti, která připadala na jednoho člena představenstva v měsíci předcházejícím tomu, ve kterém člen představenstva skončil svou funkci v představenstvu společnosti. Při stanovení průměrné paušální odměny se nepřihlíží k tomu, že některý z členů představenstva společnosti případně neuplatnil nárok na svou odměnu.

Generální ředitel je při skončení pracovního poměru vázán konkurenční doložkou, týkající se celé skupiny Telefónica.

c) Nepeněžitá plnění

Pojištění odpovědnosti za škodu

Společnost jako pojistník sjednala pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou v souvislosti s výkonem určitých funkcí s tím, že pojištěnými (tj. osobami, jejichž funkce spadá pod pojistné krytí) mohou být mj. členové představenstva. Celkové pojistné zaplacené společností je rovnoměrně rozvrhováno mezi pojištěné osoby a příslušná na ně připadající částka tvoří jejich příjem.

Kapitálové životní pojištění

V souvislosti s výkonem funkce členů představenstva není ve prospěch členů představenstva sjednáno žádné kapitálové životní pojištění.

Osobní automobil

V souvislosti s výkonem funkce členů představenstva není členům představenstva poskytován osobní automobil pro soukromé účely. Generálnímu řediteli je společností osobní automobil pro služební i soukromé účely poskytován. Na stejné plnění mají nárok i ostatní exekutivní členové představenstva společnosti, a to z titulu svých manažerských funkcí.

Dozorčí rada

a) Odměny

Pravidla odměňování členů dozorčí rady společnosti, jejichž základní princip je zmíněn výše, zavádějí dvousložkovou měsíční paušální odměnu, jež je tvořena:

- částkou pokrývající povinné (mandatorní) platby (např. daně, pojistné na zdravotní pojištění apod.), kterou je člen dozorčí rady povinen zaplatit nebo nést z toho důvodu, že je sjednáno pojistné, jímž je kryta jeho případná odpovědnost za škodu, související s výkonem funkce člena dozorčí rady, jakož i mandatorní platby vyplývající z poskytnutí částky podle této věty. Tato částka se odvíjí od výše pojistného připadajícího na příslušného člena dozorčí rady, přičemž celková výše pojistného je stanovována na základě postupů obvyklých v pojišťovnictví,
- částkou příslušející jednotlivým kategoriím členů dozorčí rady měsíčně: (i) člen dozorčí rady: 40 000 Kč; (ii) místopředseda dozorčí rady: částka ad (i) zvýšená o 10 000 Kč; předseda dozorčí rady: částka ad (ii) zvýšená o 10 000 Kč.

Pokud je člen dozorčí rady též členem některého z výborů zřizovaných dozorčí radou, přísluší mu též odměna za práci ve výboru, stanovená jako odměna za zasedání výboru, a to (i) členovi výboru

ve výši 10 000 Kč; (ii) místopředsedovi výboru částka ad (i) zvýšená o 12 000 Kč; (iii) předsedovi výboru částka ad (ii) zvýšená o 15 000 Kč.

b) Plnění za převzetí závazku nekonkurence

Člen dozorčí rady může ve smlouvě o výkonu funkce přijmout tzv. závazek nekonkurence, tj. závazek nepůsobit po skončení své funkce samostatně ani ve prospěch jiné osoby na území České republiky v oblasti telekomunikací (ani např. v oblasti s tím souvisejícího poradenství či konzultací), ledaže by se jednalo o jeho působení v rámci koncernu. Smlouva o výkonu funkce (včetně ustanovení ohledně závazku nekonkurence) musí být schválena valnou hromadou.

Plnění za převzetí závazku nekonkurence vychází dále z následujících principů:

- závazek nekonkurence se přebírá na dobu 6 měsíců ode dne skončení výkonu funkce,
- za převzetí závazku nekonkurence je společnost povinna poskytnout příslušnému členovi dozorčí rady jako protiplnění za převzetí závazku nekonkurovat peněžitou náhradou ve výši rovnající se šestinásobku průměrné paušální odměny podle Pravidel pro odměňování členů dozorčí rady společnosti, která připadala na jednoho člena dozorčí rady společnosti v měsíci předcházejícím tomu, ve kterém člen dozorčí rady ukončil výkon své funkce v dozorčí radě společnosti. Při stanovení průměrné paušální odměny se nepřihlíží k tomu, že některý z členů dozorčí rady společnosti případně neuplatnil nárok na svou odměnu.

c) Nepeněžitá plnění

Pojištění odpovědnosti za škodu

Společnost jako pojistník sjednala pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou v souvislosti s výkonem určitých funkcí, s tím že pojištěnými (tj. osobami, jejichž funkce spadá pod pojistné krytí) mohou být mj. členové dozorčí rady. Celkové pojistné zaplacené společností je rovnoměrně rozvrhováno mezi pojištěné osoby a příslušná na ně připadající částka tvoří jejich příjem.

Kapitálové životní pojištění – toto nenárokové plnění bylo rozhodnutím valné hromady, konané dne 3. dubna 2009, o aktualizaci Pravidel pro poskytování nenárokových plnění členům dozorčí rady společnosti, z poskytovaných plnění vypuštěno.

Osobní automobil

Předsedovi a místopředsedům dozorčí rady je podle pravidel schválených valnou hromadou pro služební i soukromé účely poskytován osobní automobil vyšší střední třídy. Od poloviny roku 2005 toto plnění není čerpáno.

Další plnění

Společnost poskytla členům představenstva (včetně generálního ředitele) a členům dozorčí rady rovněž následující plnění:

- hlasové a datové služby a produkty společnosti pro služební i soukromé účely (mimo podnikání),
- komunikační a výpočetní technika (mobilní telefon, stolní počítač nebo notebook, PDA apod. včetně příslušenství), a to pro služební i soukromé účely (mimo podnikání),
- platební karta VISA (v případě dozorčí rady a výboru pro audit toto plnění přísluší pouze předsedovi a místopředsedům tohoto orgánu – v roce 2010 toto plnění nebylo čerpáno),
- zajištění zdravotní péče.

Uvedená plnění byla osobám zastávajícím funkci člena představenstva poskytnuta z titulu výkonu exekutivní (manažerské) funkce ve skupině Telefónica O2 Czech Republic pro účely plnění povinností vyplývajících z jejich funkcí. V případě členů dozorčí rady se poskytování těchto a dalších nepeněžních plnění řídí pravidly pro poskytování nenárokových plnění pro příslušný orgán společnosti.

7.11. Ostatní informace týkající se osob s řídicí pravomocí

Informace o všech peněžitých a naturálních příjmech, které přijaly za účetní období osoby s řídicí pravomocí (vyjma osob, které v rámci emitenta činí rozhodnutí, která mohou ovlivnit budoucí vývoj a podnikovou strategii emitenta, a které mají přístup k vnitřním informacím) od společnosti Telefónica O2 a jí ovládaných osob

(v Kč)	Peněžité příjmy	Z toho tantiémy	Naturální příjmy
Představenstvo celkem	57 333 307	0	41 201 761
- z toho z titulu členství v představenstvu emitenta	447 713	0	1 559 760
Dozorčí rada celkem	6 718 190	0	3 847 901
- z toho z titulu členství v dozorčí radě emitenta	5 588 384	0	3 365 528

Údaje o peněžitých i naturálních příjmech představenstva celkem zahrnují též příjmy přijaté od dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. Členové dozorčí rady nepřijali od osob ovládaných společnostmi Telefónica O2 v roce 2010 žádné peněžité a naturální příjmy.

V zájmu kontinuity reportingu údajů uveřejněných ve Výročních zprávách společnosti Telefónica O2 v minulých letech je níže uváděna nad rámec zákonných požadavků též informace o všech peněžitých příjmech, které přijali za účetní období členové vrcholového vedení společnosti.

(v Kč)	Peněžité příjmy	Z toho tantiémy	Naturální příjmy
Vedení společnosti ¹⁾	59 533 229	0	6 230 432

- 1) Do skupiny Vedení společnosti jsou zahrnuty příjmy osob uvedených v kapitole 7.6. Výkonné řízení společnosti s tím, že příjmy těch osob, které jsou zároveň členy představenstva, jsou uvedeny v horní tabulce ve skupině Představenstvo celkem.

Informace o počtu akcií vydaných společnostmi Telefónica O2, které jsou ve vlastnictví statutárních orgánů nebo jejich členů, ostatních osob s řídicí pravomocí, včetně osob blízkých těmto osobám, informace o opčních a obdobných smlouvách, informace o jednotlivých obchodech, které uvedené osoby uskutečnily v účetním období

	Počet akcií
Představenstvo	2 401
Dozorčí rada	100
Výbor pro audit ¹⁾	0
Ostatní osoby s řídicí pravomocí – Vedení společnosti ²⁾	0
Osoby blízké osobám s řídicí pravomocí	100

- 1) Akcie členů výboru pro audit, kteří jsou členy dozorčí rady, jsou uvedeny ve skupině Dozorčí rada.
2) Do skupiny Vedení společnosti jsou zahrnuty počty akcií osob zahrnutých do skupiny Výkonné řízení společnosti Telefónica O2 (viz kapitola 7.6.). Akcie těch členů představenstva, kteří spadají zároveň do skupiny Vedení společnosti, jsou uvedeny ve skupině Představenstvo.

U žádného z členů představenstva, dozorčí rady a členů výkonného řízení společnosti nebyl zjištěn střet zájmů a rovněž žádný z nich nebyl nejméně v posledních pěti letech odsouzen za podvodné trestné činy, nebyl v pozici statutárního nebo dozorčího orgánu účasten v konkurzních řízeních, správách a likvidacích nebo obviněn či sankcionován ze strany statutárních či regulatorních orgánů.

Údaje o pracovních nebo obdobných smlouvách členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit uzavřených s emitentem

V roce 2010 měli všichni členové představenstva a dozorčí rady – kromě náhradního člena dozorčí rady Anselma Enriquez Linarese kooptovaného dozorčí radou společnosti dne 4. 11. 2010 – se společností uzavřenou platnou smlouvu o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění v případě převzetí závazku nekonkurence po skončení funkce.

7.12. Prohlášení společnosti Telefónica O2 Czech Republic o míře souladu její správy a řízení s Kodexem řádné správy a řízení společnosti, založeným na principech OECD (2004)

Telefónica O2 se přihlásila k principům řádné správy společností již ve Výroční zprávě za rok 2001 a od té doby činí pravidelně prohlášení v rámci této zprávy o tom, jak implementuje zásady řádné správy a řízení společnosti (corporate governance) ve své praxi. Společnost dlouhodobě splňuje všechna hlavní kritéria, principy a doporučení českého Kodexu správy a řízení společností, založeného na principech OECD z roku 2004 (Kodex). Tento kodex je dostupný na webových stránkách Ministerstva financí ČR (www.mfcr.cz). Výjimku představují principy řádné správy společnosti, které nejsou přímo ovlivnitelné správními orgány společnosti a závisejí na rozhodování vlastníků společnosti (zejména jde o kritérium počtu nezávislých členů dozorčí rady). Představenstvo společnosti průběžně dbá na zajištění řádného výkonu správy a řízení ve všech dceřiných společnostech, které společnost Telefónica O2 ovládá.

7.12.1. Organizace správy společnosti

V roce 2010 se model správy a řízení společnosti Telefónica O2 oproti předchozímu roku významně nezměnil. Tento model je podle platných stanov společnosti založen na součinnosti výkonného představenstva, složeného výhradně z vrcholových manažerů skupiny Telefónica O2, a dozorčí rady vybavené pravomocemi, které jí umožňují kontrolu klíčových rozhodovacích procesů (na bázi vydávání předchozího souhlasu dozorčí rady k určeným záležitostem) a monitorování ostatních důležitých oblastí společnosti. Výkon působnosti dozorčí rady je účinně podpořen aktivním využíváním poradní a iniciační role výborů dozorčí rady. Kontrolní, dohlížecí a posuzovací funkci v korporačním správním modelu společnosti Telefónica O2 posiluje samostatné postavení výboru pro audit. Nedílnou součástí modelu správy a řízení je personální spojení funkce generálního ředitele a předsedy představenstva společnosti, což společnost považuje v rámci modelu exekutivního představenstva za účelné a vzhledem k silné roli výboru pro audit, dozorčí rady a aktivní činnosti jejích výborů za přijatelné. Členové představenstva mají smlouvy o výkonu funkce a vedle toho pracovní smlouvy na sjednaný druh práce, který je od výkonu funkce odlišný.

Řádná **valná hromada společnosti** se konala 7. května 2010. Nejvyšší orgán společnosti měl na pořadu jednání standardní agendu, související s chodem akciové společnosti, a rovněž změnu stanov společnosti, jejímž hlavním cílem bylo reflektovat aktuální změny v právních předpisech. Podrobný přehled výsledků řádné valné hromady je uveden na internetových stránkách společnosti a je rovněž součástí Pololetní zprávy 2010. Informace o výši dividendy, rozhodném dnu a dnu výplaty dividendy jsou uvedeny v kapitole 9. této Výroční zprávy. Dne 10. září 2010 se uskutečnila mimořádná valná hromada společnosti, která rozhodla o změně formy všech kmenových akcií společnosti na majitele o jmenovité hodnotě 100 Kč na kmenové akcie na jméno. Dále tato valná hromada schválila změnu stanov společnosti, která spočívala zejména v úpravách spojených se změnou formy akcií a dále v rozšíření předmětu podnikání společnosti. Posledním věcným rozhodnutím mimořádné valné hromady bylo udělení souhlasu k uzavření smlouvy o vkladu části podniku do 100% vlastněné dceřiné společnosti. Další informace a přehled výsledků jednání této valné hromady jsou k dispozici na internetových stránkách společnosti.

Základní popis postupů rozhodování valné hromady je obsažen ve stanovách společnosti (články 10. a 11.), jež jsou přístupné na webových stránkách společnosti (viz též kapitola 7.12.3.), a dále v jednacím řádu valné hromady, jehož hlavní ustanovení jsou součástí kapitoly 7.12.2. Informaci o působnosti tohoto nejvyššího orgánu obsahuje kapitola 7.4.

Představenstvo společnosti se v roce 2010 sešlo dvacetkrát. Naplnilo tím povinnost, která určuje konání alespoň dvanácti zasedání ročně. Personální změny v představenstvu v období leden – březen 2010 jsou popsány ve Výroční zprávě společnosti za rok 2009. V září 2010 projednala dozorčí rada rezignaci člena představenstva Jose Perdomo Lorenza, který přešel na manažerskou pozici do mateřské společnosti Telefónica, S.A. V listopadu 2010 dozorčí rada zvolila na uvolněné místo v představenstvu ředitele Divize firemních zákazníků Františka Schneidera, dozorčí rada na svém zasedání v únoru 2011 také podpořila opětovnou volbou Martina Beka a Jakuba Chytila, kterým v dubnu 2011 končí funkční období v představenstvu společnosti. Přehled členů představenstva společnosti spolu s jejich profesními životopisy a také údaje o personálních změnách v tomto orgánu jsou uvedeny v kapitole 7.5.

Postupy rozhodování představenstva jsou vymezeny ve stanovách společnosti (čl. 16 – 18), ve své činnosti představenstvo postupuje podle jednacího řádu. Oba tyto dokumenty jsou přístupné na webových stránkách společnosti (viz též kapitola 7.12.3.).

Dozorčí rada společnosti zasedala v roce 2010 šestkrát, což bylo v souladu se stanovami společnosti předepisujícími konání alespoň čtyř zasedání v kalendářním roce. I v tomto roce se výkon působnosti dozorčí rady opíral o pořádání pravidelných čtvrtletních zasedání (v únoru, dubnu, červenci a listopadu) a dále o svolávání mimořádných zasedání tohoto orgánu dle potřeby (v květnu a září před konáním valné hromady). Personální změny v dozorčí radě proběhnuvší v prvním pololetí roku 2010 byly popsány v Pololetní zprávě 2010 a zahrnovaly jednak rezignaci Anselma Enriquez Linarese, kterou projednala dozorčí rada na svém mimořádném zasedání konaném před zahájením řádné valné hromady v květnu 2010, a dále navazující rozhodnutí akcionářů o zvolení Maríi Evy Castillo Sanz, nezávislé členky správní rady společnosti Telefónica, S.A., na uvolněné místo v tomto orgánu. Akcionáři na této valné hromadě rovněž potvrdili volbou členství v dozorčí radě Alfonsa Alonso Durána, Ángela Vilá Boixe, Luise Lada Díaze a Guillerma José Fernández Vidala, kterým v červnu 2010 končilo předchozí funkční období. V září 2010 se uvolnilo místo v dozorčí radě v důsledku úmrtí Enrique Used Aznara. Na toto volné místo dozorčí rada kooptovala v listopadu 2010 Anselma Enriquez Linarese. V témže období došlo ke změně ve vedení dozorčí rady, kde Jaimeho Smith Basterry ve funkci předsedy dozorčí rady vystřídal Alfonso Alonso Durán a na pozici 1. místopředsedkyně tohoto orgánu byla zvolena María Eva Castillo Sanz. V únoru 2011 dozorčí rada akceptovala žádost Jaimeho Smith Basterry o uvolnění z funkce člena dozorčí rady a návazně rozhodla o jmenování Vladimíra Dlouhého do funkce náhradního člena tohoto orgánu. Úplný přehled personálních změn v dozorčí radě za uvedené období, včetně jejího aktuálního personálního složení k 15. březnu 2011 a profesních životopisů všech členů tohoto orgánu, je uveden v kapitole 7.8. Kritéria nezávislosti (vymezená v doporučení Komise ES č. 2005/162/ES o úloze nevýkonných členů správní rady a o výborech správní nebo dozorčí rady společností kótovaných na burze, příloha II) splňují dva členové dozorčí rady, a to María Eva Castillo Sanz a Vladimír Dlouhý.

Postupy rozhodování dozorčí rady jsou vymezeny ve stanovách společnosti (čl. 22 – 24), dozorčí rada ve své činnosti postupuje podle jednacího řádu. Oba dokumenty jsou přístupné na webových stránkách společnosti (viz též kapitola 7.12.3.).

Výbor pro audit (VA) společnosti se v roce 2010 sešel na čtyřech zasedáních a naplnil tím povinný počet jednání tohoto orgánu vyplývající ze stanov společnosti. Praxe ukázala účelnost svolávání

jednání VA ve stejných termínech, kdy probíhají řádná zasedání dozorčí rady, což vytváří předpoklady pro rozvinutí úzké informační spolupráce obou těchto orgánů zejména v oblastech, kde se jejich působnosti překrývají. Tento systém koordinace umožňuje členům dozorčí rady využívat výstupy a závěry z jednání VA jako další zdroj informací při projednávání záležitostí zařazených na program zasedání dozorčí rady. Prvotní personální složení VA z roku 2009 (viz Výroční zpráva společnosti za rok 2009, kapitola 7.12.1.) se obměnilo jednak rozhodnutím řádné valné hromady konané v květnu 2010, která odvolala z tohoto orgánu Ángela Vilá Boixe a novou členkou VA zvolila Marii Evu Castillo Sanz, a jednak úmrtím člena VA Enrique Used Aznara v září 2010 (místo člena VA zůstalo neobsazeno). Na červencovém zasedání VA byla María Eva Castillo Sanz zvolena do funkce místopředsdkyně tohoto výboru. Úplný přehled personálních změn ve výboru pro audit za uplynulé období, včetně jeho aktuálního personálního složení k 15. březnu 2011 a profesních životopisů všech členů tohoto orgánu, je uveden v kapitole 7.8. Požadavek, stanovený zákonem o auditorech (zákon č. 93/2009 Sb., implementace směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES ze dne 17. 5. 2006 o povinném auditu ročních a konsolidovaných účetních závěrek, o změně směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS a o zrušení směrnice Rady 84/253/EHS) na „nezávislost na auditované osobě a nejméně tříleté praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu“, splňuje členka VA María Eva Castillo Sanz.

Pravidla odměňování členů VA, jakož i Pravidla pro poskytování nenárokových plnění členům těchto orgánů, která byla schválena řádnou valnou hromadou společnosti v roce 2009, zůstala v roce 2010 nezměněna. Oba dokumenty jsou přístupné na webových stránkách společnosti (viz též kapitola 7.12.3.). Podrobná charakteristika těchto pravidel je obsažena ve Výroční zprávě společnosti za rok 2009 (kapitola 7.12.1.). Členové VA obdrželi v roce 2010 od společnosti peněžní příjmy ve výši 2 041 898 Kč a naturální příjmy ve výši 1 523 487 Kč, z toho z titulu členství ve výboru pro audit 321 000 Kč a žádný naturální příjem. Členové výboru nepřijali od osob ovládaných společností Telefónica O2 v roce 2010 žádné peněžité a naturální příjmy. V roce 2010 měli všichni členové VA se společností uzavřenou platnou smlouvu o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění v případě převzetí závazku nekonkurence po skončení funkce. Podrobná charakteristika ustanovení ohledně závazku nekonkurence ve smlouvě o výkonu funkce člena VA je podána ve Výroční zprávě společnosti za rok 2009 (kapitola 7.12.1.).

Postupy rozhodování VA jsou vymezeny ve stanovách společnosti (čl. 26c – 26e), ve své činnosti VA postupuje podle jednacího řádu. Oba tyto dokumenty jsou přístupné na webových stránkách společnosti (viz kapitola 7.12.3.).

V rámci provádění **vnitřních kontrol v oblasti účetního výkaznictví** jsou ve společnosti realizovány hlavní požadavky zákona Sarbanes-Oxley (dále SOX), které musí společnost dodržovat primárně vzhledem k tomu, že mateřská společnost Telefónica, S.A. je kótována na amerických kapitálových trzích. Dvakrát ročně probíhá ve společnosti hodnocení interních kontrol v oblasti finančního výkaznictví v rozsahu regulačního rámce stanoveného v sekci 404 SOX, včetně hodnocení kontrolních mechanismů informačních technologií společnosti, které mají potenciální dopad na účetní závěrku. Uvedená hodnocení ověřují úroveň popisu, nastavení a formou substantivního sledování (Walkthrough test) a testování (Compliance test) transakcí rovněž účinnost kontrolních mechanismů zajišťujících správnost účetního výkaznictví. Výsledky hodnocení jsou diskutovány s externím auditorem společnosti. Výsledkem hodnocení uskutečněného v roce 2010 bylo zjištění, že prováděné interní kontroly vykazují přiměřenou úroveň ve smyslu požadavků zákona SOX. Nedílnou součástí procedur správy a řízení společnosti vyplývajících ze zákona SOX je kvartální prohlášení vedení společnosti (generálního ředitele a ředitele divize finance) o správnosti údajů ve finančních výkazech, zavedení a používání účinných kontrol a o dalších skutečnostech ve smyslu požadavků sekce 302 SOX (včetně informací o případné změně v účetní politice společnosti jednorázových/výjimečných a o významných položkách, které ovlivnily výsledky společnosti ve sledovaném čtvrtletí, a o přehledu významných rezerv, které společnost

vytváří k pokrytí potenciálních závazků a rizik společnosti – např. soudních sporů). Výše uvedené dokumenty jsou v rámci společnosti předkládány představenstvu a rovněž výboru pro audit k jejich projednání a posouzení.

V roce 2010 pokračoval výkon a další rozvoj **funkce interního auditu a řízení rizik** ve společnosti, přičemž organizační uspořádání těchto funkcí (v rámci jedné organizační jednotky), liniové řízení generálním ředitelem a funkční podřízenost interního auditu (v souladu s mezinárodními standardy pro profesionální praxi interního auditu) výboru pro audit a představenstvu společnosti zůstaly zachovány.

Interní audit představuje důležitý nástroj správy a řízení společnosti, který poskytuje správním a výkonným orgánům společnosti nezávislé a odborné posouzení vnitřního kontrolního a řídicího systému společnosti, stavu a vývoje zkoumané oblasti vůči současné nejlepší praxi, platným pravidlům, vydaným pracovním příkazům a pokynům. V roce 2010 bylo organizační jednotkou Interní audit a řízení rizik realizováno celkem čtyřicet dva auditů a auditních akcí (včetně pravidelného hodnocení vnitřních kontrol v rámci požadavků SOX, sekce 404), vyplývajících z ročního operativního plánu interního auditu nebo z požadavků správních orgánů a generálního ředitele. Kromě provádění auditů a auditních šetření ve společnosti zajišťuje tento útvar standardně též výkon funkce interního auditu v dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia a provádí auditní šetření též v dalších dceřiných společnostech ve skupině Telefónica O2 Czech Republic. Ke zjištěním z provedených auditů jsou příslušným managementem přijímána termínovaná nápravná opatření k jejich odstranění. Stav plnění nápravných opatření interní audit průběžně monitoruje a čtyřikrát ročně reportuje vrcholovému managementu a správním orgánům společnosti. Činnost interního auditu a jeho hlavní procesy jsou popsány ve Statutu interního auditu společnosti Telefónica O2, který rovněž vymezuje principy nezávislosti interního auditu a objektivitu interních auditorů. Práce interního auditu je pravidelně sledována výborem pro audit, který projednává auditní zprávy a další reportingové materiály předkládané interním auditem. Ze Statutu interního auditu vyplývá povinná spoluúčast výboru pro audit na sestavování a schválení ročního operativního plánu interního auditu, schvalování rozpočtu útvaru Interní audit a na ročním hodnocení jeho činnosti. Ředitel organizační jednotky Interní audit a řízení rizik má volný a úplný přístup k výboru pro audit a účastní se projednávání auditních zpráv a dalších výstupů z činnosti organizační jednotky Interní audit a řízení rizik v orgánech společnosti.

V roce 2010 pokračovalo rozvíjení funkce **řízení rizik** a její harmonizace s metodickými postupy a praxí ve skupině Telefónica, což rozšiřuje prostor pro sdílení zkušeností a poznatků ze zmírnění dopadů jednotlivých druhů rizik s mateřskou společností a s dalšími společnostmi skupiny. Systém řízení rizik zahrnuje všechny oblasti a činnosti společnosti Telefónica O2, včetně její dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia, a zajišťuje jejich identifikaci, ohodnocení, minimalizaci jejich dopadů a další sledování jejich vývoje. Představenstvo a dozorčí rada dostávají na měsíční bázi pravidelný report s informacemi o nejvýznamnějších rizicích a jejich vývoji. Výbor pro audit se zabývá problematikou řízení rizik zejména z pohledu hodnocení jeho účinnosti a přiměřenosti (zda hlavní rizika společnosti budou řádně identifikována a řízena) a za tímto účelem se pravidelně seznamuje s aktivitami organizační jednotky řízení rizik v rámci skupiny Telefónica O2 Czech Republic, užívanou metodologií, fungováním systému řízení rizik atd. Členové uvedených orgánů mají rovný a úplný přístup k reportům řízení rizik a k registru rizik společnosti Telefónica O2 a dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia. Podrobnější údaje o řízení rizik jsou uvedeny v kapitole 5.1.3. této Výroční zprávy.

Pro účely podpory řádného výkonu správy a řízení ve skupině Telefónica O2 Czech Republic a zajištění efektivního procesu administrace správních činností je ve společnosti Telefónica O2 dlouhodobě využíván informační portál (CG Portál), který je umístěn na intranetu společnosti a je

současně volně přístupný pro oprávněné uživatele i z vnějšího prostředí. Tento nástroj plní řadu funkcí, z nichž k hlavním patří např. svolávání zasedání (včetně poskytování podkladových materiálů), poskytování aktuálních informací a pravidelných reportů členům orgánů a výborů v období mezi zasedáními a v neposlední řadě zajišťuje funkci elektronického archivu pro veškerou dokumentaci správy a řízení společnosti. CG Portál je koncipován na bilingvním principu (čeština, angličtina), čemuž odpovídá i systematické vypracovávání většiny správních dokumentů a podkladů v obou uvedených jazykových mutacích. Prostřednictvím CG Portálu mají všichni (exekutivní i neexekutivní) členové příslušných správních orgánů zajištěn rovný přístup k archivním i aktuálním dokumentům a informacím bez jakýchkoliv místních či časových omezení. Kromě zápisů a podkladů z jednání orgánů a výborů společnosti jde rovněž např. o archiv interního auditu a reporting rizik, informace o skupině Telefónica O2 Czech Republic a o jednotlivých dceřiných společnostech atd. Portál slouží rovněž jako platforma pro podporu a zajišťování dalších aktivit a činností patřících svým charakterem a účelem do oblasti corporate governance. Jedná se zejména o agendu Etických zásad podnikání společnosti (mj. provozování důvěrné linky pomoci pro oznamování případů etických selhání). Výsledky dosažené v této oblasti v roce 2010 jsou uvedeny v kapitole 6.1.

Noví členové představenstva, výboru pro audit, dozorčí rady a jejích výborů mají od začátku výkonu své funkce k dispozici, v zájmu svého rychlého a účinného seznámení se se společností, speciálně sestavenou komplexní a strukturovanou sadu informací a podkladů správy a řízení společnosti a přístup k veškerým dalším aktuálním i archivním dokumentům, které potřebují pro řádný výkon svých funkcí. Dostupnost těchto informací je zajišťována prostřednictvím CG Portálu.

Ve společnosti Telefónica O2 je dlouhodobě zřízena funkce tajemníka společnosti, která je v současném modelu správy a řízení společnosti Telefónica O2 kombinována na vrcholové úrovni řízení s funkcí vedoucího právníka společnosti (ředitel pro právní a regulatorní záležitosti).

7.12.2. Vztahy společnosti s akcionáři

Důsledné dodržování všech zákonných práv akcionářů, naplňování principu rovného přístupu ke všem akcionářům v obdobném postavení a respekt ke specifickým, zákonem vymezeným právům minoritních akcionářů patří k základním požadavkům správy a řízení společnosti Telefónica O2. Hlavní akcionář společnosti Telefónica O2, kterým je společnost Telefónica, S.A. (viz kapitola 7.12.5.), vykonává kontrolu nad společností Telefónica O2 prostřednictvím svých hlasovacích práv na valných hromadách společnosti.

Společnost klade velký důraz na včasné a úplné informování akcionářů o dění ve společnosti, jejích finančních výsledcích a podnikatelských záměrech, přičemž tak dlouhodobě činí i nad rámec zákonné informační povinnosti. Hlavní komunikační platformu představovaly v roce 2010 internetové stránky společnosti (sekce O nás). Společnost pravidelně vydává tiskové zprávy týkající se kvartálních finančních výsledků a průběžně uveřejňuje informace o všech významných událostech a změnách ve společnosti.

Valné hromady jsou společností pořádány takovým způsobem, aby byly nejen bezvýhradně splněny všechny podmínky vyplývající z platného právního rámce a stanov společnosti, ale aby také byly v maximální možné míře naplňovány požadavky stanovené Kodexem v oblasti práv akcionářů a spravedlivého zacházení s nimi. Společnost s velkým časovým předstihem zveřejňuje na svých webových stránkách datum konání valné hromady, jejíž čas zahájení a místo konání jsou voleny tak, aby se akcionáři mohli bez jakýchkoliv komplikací zúčastnit jednání nejvyššího orgánu společnosti. Jednací řád valné hromady je opakovaně schvalován na každém zasedání tohoto orgánu společnosti. Zůstává již několik let v nezměněné podobě, přičemž akcionáři za uvedené období neuplatnili žádné požadavky na jeho změnu. Umožňuje akcionářům účinně se podílet na rozhodování o podstatných změnách společnosti, klást otázky a požadovat informace k

záležitostí, zařazeným na pořad jednání valné hromady. Jednací řád valné hromady obsahuje následující hlavní ustanovení:

- na valné hromadě mohou akcionáři osobně nebo prostřednictvím svých zástupců vykonávat svá práva, tj. hlasovat k navrženým bodům programu, požadovat a obdržet v souladu s obchodním zákoníkem vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, popř. jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat v souladu s obchodním zákoníkem návrhy a protinávhrhy. Akcionáři mohou podat protest, týkající se rozhodnutí valné hromady, a dále požadovat jeho uvedení v zápise z valné hromady;
- žádosti o vysvětlení, návrhy, protinávhrhy a protesty podávají akcionáři zpravidla písemnou formou – předáním do informačního střediska. Při podání je nutno specifikovat, zda jde o žádost o vysvětlení, návrh, protinávhrh, nebo protest. Písemné žádosti o vysvětlení, návrhy, protinávhrhy a protesty budou opatřeny pod vlastním textem čitelným podpisem akcionáře nebo jeho zástupce;
- představenstvo společnosti je povinno v souladu s obchodním zákoníkem a stanovami společnosti zajistit podání vysvětlení na žádosti o vysvětlení k programu jednání valné hromady;
- na valné hromadě se hlasuje nejdříve o návrhu svolavatele valné hromady; v případě, že tento návrh není schválen, hlasuje se o dalších návrzích a protinávhrzích k projednávanému bodu v tom pořadí, jak byly předloženy. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších protinávhrzích k tomuto bodu se již nehlasuje. Předseda valné hromady je povinen před hlasováním zabezpečit seznámení akcionářů se všemi návrhy a protinávhrhy akcionářů k bodu pořadu jednání valné hromady, o němž má být hlasováno.

Na obou valných hromadách společnosti konaných v roce 2010 měli akcionáři k dispozici všechny potřebné dokumenty v tištěné podobě, a to v dvojazyčném vyhotovení (v češtině i v angličtině). Tyto podklady spolu s dalšími relevantními dokumenty (např. stanovy společnosti) byly pro akcionáře k dispozici též v informačním středisku, které společnost pro akcionáře zřizuje na každé valné hromadě. Hlasování o každém bodu jednání valné hromady probíhalo zvlášť po ukončení rozpravy k danému bodu. Akcionáři se mohli obracet se svými dotazy na členy představenstva, výboru pro audit, dozorčí rady (výborů dozorčí rady) i na zástupce externího auditora společnosti, kteří se účastnili celého jednání valné hromady. Po celou dobu jednání valné hromady byl přítomen také notář.

Všechny podněty (dotazy, žádosti o vysvětlení, protinávhrhy, návrhy), které byly akcionáři podány na řádné valné hromadě společnosti, konané dne 7. května 2010 (celkem dvacet tři podnětů), a na mimořádné valné hromadě, konané dne 10. září 2010 (celkem jeden podnět), byly řádně objasněny členy představenstva a následně byly zaznamenány (včetně odpovědí na ně) v zápisu z valné hromady. Členům výboru pro audit, dozorčí rady, předsedům výborů dozorčí rady a zástupcům statutárního auditora společnosti akcionáři nepoložili žádné dotazy.

7.12.3. Zásady transparentnosti a informační otevřenosti

Telefónica O2 důsledně a svědomitě dodržuje národní i komunitární právní předpisy a principy Kodexu. V souladu s tímto povinným i dobrovolným rámcem průběžně poskytuje akcionářům a investorům všechny podstatné informace o svém podnikání, finanční situaci a majetku společnosti, obchodních a provozních výsledcích, vlastnické struktuře a záležitostech správy společnosti. Společnost také důsledně dbá na včasné a úplné uveřejňování všech cenově citlivých údajů a skutečností. Na internetových stránkách společnosti je zveřejněna řada informací nad povinný rámec a v tomto vstřícném přístupu k akcionářům bude Telefónica O2 i nadále pokračovat. Cílem společnosti je, aby akcionáři a investoři mohli činit podložená rozhodnutí o vlastnictví cenných papírů společnosti a při hlasování na valných hromadách. Pro tento účel společnost využívá k

seznamování akcionářů se záležitostmi společnosti různé informační kanály a nástroje, které v roce 2010 zahrnovaly jak tištěné informace (Obchodní věstník, Hospodářské noviny, výroční a pololetní zprávy atd.), tak především elektronickou komunikaci prostřednictvím webových stránek společnosti. Zde (v sekci O nás) mají investoři i akcionáři k dispozici všechny korporátní dokumenty a široké spektrum aktuálních informací o společnosti v českém i v anglickém jazyce. Společnost považuje elektronickou platformu pro zveřejňování informací za klíčovou mj. proto, že řada z jejích akcionářů jsou zahraniční právnické i fyzické osoby a internetové stránky společnosti usnadňují zahraničním institucionálním investorům i drobným akcionářům přístup k informacím o společnosti, což vytváří předpoklady pro to, aby se mohli aktivně, efektivně a plnohodnotně podílet na rozhodování o záležitostech společnosti.

Nedílnou součástí politiky transparentnosti společnosti je poskytování dostatečných informací o odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti (a jejích výborů). Z tohoto důvodu je této záležitosti věnována kapitola 7.10., kde jsou mj. popsány a vysvětleny principy a systém odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti stejně jako ostatních plnění poskytovaných společností těmto osobám (obdobná informace týkající se členů výboru pro audit je obsažena v kapitole 7.12.1.). V následné kapitole (7.11.) je rovněž reportováno výsledné čerpání těchto plnění za uplynulé období (v případě členů VA je tato informace součástí kapitoly 7.12.1.). Na internetových stránkách společnosti jsou zveřejněna úplná znění aktuálních dokumentů upravujících tuto oblast (Pravidla odměňování členů představenstva, Pravidla pro odměňování členů dozorčí rady, Pravidla pro odměňování členů výboru pro audit, Pravidla pro poskytování nenárokových plnění členům dozorčí rady společnosti, Pravidla pro poskytování nenárokových plnění členům výboru pro audit).

Telefónica O2 má v souladu se svými Etickými zásadami podnikání stanovenou nulovou toleranci v oblasti střetu zájmů. Procedura jednání a rozhodování správních orgánů je nastavena tak, aby se členové těchto orgánů neúčastnili hlasování o záležitostech, u kterých by mohla být zpochybněna jejich nestrannost (tzv. affiliated transaction). Možné střety zájmů, vyplývající z členství ve správních orgánech jiných společností, z účasti na obchodních transakcích a dalších vymezených situacích, pravidelně zkoumá a posuzuje výbor pro etiku a společenskou odpovědnost (viz dále kapitola 7.12.4.).

Společnost dbá na to, aby nedocházelo ke zneužití vnitřních informací společnosti pro získání neoprávněného prospěchu při obchodování s cennými papíry společnosti. Základní rámec pravidel a chování pro zamezení takovému jednání představují platné komunitární i české právní předpisy, jakož i pravidla stanovená pro tuto oblast regulátorem finančních trhů ve Velké Británii (Financial Services Authority). Telefónica O2 uplatňuje přísný interní předpis vymezující pravidla dispozice s cennými papíry vydanými společností nebo jí ovládanými osobami. Nedílnou součástí opatření je vedení a pravidelná aktualizace seznamu osob, které mají přístup k vnitřním informacím.

7.12.4. Výbory správních orgánů společnosti

Výbory dozorčí rady jsou nedílnou součástí systému správy a řízení společnosti již od roku 1996 a v současném modelu správy a řízení společnosti mají nezastupitelnou roli při výkonu působnosti dozorčí rady. Při koncipování působnosti a role výborů se společnost řídí jednak Kodexem a jednak doporučením Komise ES č. 2005/162/ES o úloze výborů dozorčí rady společností kótovaných na burze, jakož i novelizačním doporučením č. 2009/38/ES z dubna 2009. Základní údaje o výborech dozorčí rady společnosti jsou uvedeny v kapitole 7.4.

Postupy rozhodování výborů zřízených dozorčí radou jsou vymezeny ve stanovách společnosti (čl. 26). Ve své činnosti výbory postupují podle svých jednacích řádů. Všechny zmíněné dokumenty jsou přístupné na internetové stránce společnosti (viz též kapitola 7.12.3.).

Výbor pro jmenování a odměňování (VJO) má pět členů a je výborem, který dle stanov společnosti dozorčí rada povinně zřizuje. Výbor poskytuje zejména doporučení týkající se personálních změn ve složení představenstva, výboru pro audit, dozorčí rady a výborů dozorčí rady společnosti. Výbor se vyjadřuje rovněž k návrhům na personální obsazení míst ve správních orgánech společností, patřících do skupiny Telefónica O2 Czech Republic. Do působnosti VJO patří rovněž posuzování odměňování a dalších plnění poskytovaných členům představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit. Výbor má oprávnění trvale sledovat a vyhodnocovat výkonnost členů představenstva, výboru pro audit, dozorčí rady i jejích výborů, přičemž v této souvislosti rovněž posuzuje a podporuje jazykové i odborné vzdělávání členů správních orgánů. V roce 2010 se uskutečnila celkem tři zasedání tohoto výboru. Ke konci roku 2010 byli členy VJO: Jaime Smith Basterra, předseda; Alfonso Alonso Durán, místopředseda; Luis Lada Díaz, Guillermo José Fernández Vidal a María Eva Castillo Sanz, členové. V únoru 2011 opustil VJO Jaime Smith Basterra v důsledku své rezignace na členství v dozorčí radě a novým členem výboru byl zvolen Anselmo Enriquez Linares.

Výbor pro etiku a společenskou odpovědnost (VESO) je dobrovolně zřízeným výborem dozorčí rady a má šest členů, přičemž platí pravidlo, že polovina členů VESO je tvořena členy dozorčí rady volenými zaměstnanci společnosti a druhá polovina členy tohoto orgánu, volenými valnou hromadou. Výbor se každoročně zabývá problematikou potenciálního střetu zájmů, který je posuzován u členů představenstva, výboru pro audit, dozorčí rady, členů výkonného řízení společnosti a také členů správních orgánů dceřiných společností. VESO pravidelně monitoruje stav dodržování etických zásad podnikání a fungování nástrojů důvěrné pomoci a je rovněž seznamován s aktivitami a činnostmi v rámci compliance programu na prevenci rizik etických selhání. Další oblastí primárního zájmu VESO je podpora společensky odpovědného chování společnosti. V roce 2010 výbor zasedal dvakrát. VESO pracoval po celé období v nezměněném personálním složení. Ke konci roku 2010 byli členy VESO: Pavel Herštík, předseda; Dušan Stareček, místopředseda; Jaime Smith Basterra, Tomáš Fírbach, Luis Lada Díaz a Guillermo José Fernández Vidal, členové. Na volné místo člena výboru, vzniknuvší po rezignaci Jaimeho Smith Basterry na funkci člena dozorčí rady, byla v únoru 2011 zvolena María Eva Castillo Sanz.

7.12.5. Politika společnosti vůči zainteresovaným stranám

Telefónica O2 považuje koncept společenské odpovědnosti (Corporate Social Responsibility, CSR) za nedílnou součást své činnosti a podnikání. Vzhledem k šíři a množství aktivit společnosti v oblasti CSR je společenské odpovědnosti věnována samostatná kapitola (č. 6.) Výroční zprávy.

7.13. Informace týkající se záležitostí podle § 118 odst. 5 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen ZKPT), a informace, které jsou součástí souhrnné vysvětlující zprávy zpracované dle požadavků § 118 odst. 8 ZKPT

Číselné údaje a informace týkající se záležitostí podle odstavce § 118 odst. 5 písm. a) až l) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu:

- a) Informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie a případného určení různých druhů akcií nebo obdobných cenných papírů, představujících podíl na emitentovi, a podílu na základním kapitálu každého druhu akcií nebo obdobných cenných papírů, představujících podíl na emitentovi

Struktura vlastního kapitálu společnosti Telefónica O2 k 31. prosinci 2010 byla následující:

	(v milionech Kč)
--	------------------

Základní kapitál	32 209
Emisní ážio	24 374
Fond na úhrady vázané na akcie	34
Fondy	6 450
Nerozdělený zisk	14 542
Celkem	77 609

Základní kapitál společnosti Telefónica O2 k 31. prosinci 2010 ve výši 32 208 990 000 Kč byl zcela splacen a byl tvořen těmito akciemi:

- A. Druh: akcie kmenová
Forma: na jméno
Podoba: zaknihovaná
Počet kusů: 322 089 890 ks
Jmenovitá hodnota: 100 Kč
Celkový objem emise: 32 208 989 000 Kč
ISIN: CZ0009093209
- B. Druh: akcie kmenová
Forma: na jméno
Podoba: zaknihovaná
Počet kusů: 1 ks
Jmenovitá hodnota: 1 000 Kč
Celkový objem emise: 1 000 Kč
ISIN: CZ0008467115

Dnem nabytí účinnosti smlouvy o převodu akcií mezi společnostmi Telefónica, S.A. (Telefónica), a Fondem národního majetku České republiky pozbyla akcie na jméno (ISIN CZ0008467115) zvláštních práv, která s ní byla spojena dle ustanovení čl. IV. odst. 2 zákona č. 210/1993 Sb., kterým se mění a doplňuje zákon č. 92/1991 Sb., o podmínkách převodu majetku státu na jiné osoby, ve znění pozdějších předpisů.

Na základě usnesení mimořádné valné hromady konané dne 10. září 2010 se forma všech kmenových akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč (ISIN CZ0009093209) vydaných ve formě na majitele změnila na akcie ve formě na jméno. Změna formy akcií byla zapsána do Obchodního rejstříku dne 13. září 2010.

Práva a povinnosti spojené s akcií na jméno představující podíl na společnosti Telefónica O2 jsou uvedeny v článku 5 stanov společnosti.

Akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 100 Kč byly přijaty k obchodování na těchto trzích:

Název trhu	Poznámka
Burza cenných papírů Praha, a.s.	na hlavním trhu
RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.	
Londýnská burza (The London Stock Exchange)	ve formě globálních depozitních certifikátů (GDR). Depozitářem pro GDR je The Bank of New York Mellon, ADR Division, 101 Barclay Street, West New York, NY 10286, USA; kustodem je Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33, čp. 906, 114 07 Praha 1.

Emisní podmínky v plném znění, ze kterých byly vybrány pouze podstatné informace, jsou k nahlédnutí v sídle společnosti.

Akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč nebyla přijata k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie.

b) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů

K převodu akcií a globálních depozitních certifikátů je třeba splnit pouze požadavky stanovené právními předpisy. Stanovy společnosti nijak neomezují převod akcií společnosti a ani neexistuje žádné jiné omezení z důvodů, které by spočívaly na straně společnosti.

c) Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta

Struktura hlavních akcionářů společnosti Telefónica O2 k 31. prosinci 2010:

	Název	Adresa	Podíl na základním kapitálu
1	Telefónica, S.A.	Gran Vía 28, 28013 Madrid, Španělské království	69,41 %
2	Investiční fondy a individuální vlastníci	-	30,59 %

K 31. prosinci 2010 činil podíl společnosti Telefónica, S.A., na hlasovacích právech společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., ve smyslu ustanovení § 122 zákona o podnikání na kapitálovém trhu 69,41 %.

d) Informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv

Společnost nevydala žádné cenné papíry se zvláštními právy, pouze kmenové akcie zmíněné v bodě a) výše.

e) Informace o omezení hlasovacích práv

Hlasovací práva jsou spojena se všemi akciemi vydanými společností a mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Společnost si není vědoma žádného takového zákonného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv. Stanovy společnosti neupravují žádné omezení hlasovacích práv a ani neexistuje žádné jiné omezení z důvodů, které by spočívaly na straně společnosti.

f) Informace o smlouvách mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo hlasovacích práv, pokud jsou emitentovi známy

Společnosti nejsou známy žádné informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

g) Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu emitenta

Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou společnosti. Podmínky volitelnosti do představenstva vyplývají ze zákona; stanovy neobsahují žádné omezení nad rámec zákona ani neexistuje žádné jiné omezení z důvodů, které by spočívaly na straně společnosti.

Dvě třetiny členů dozorčí rady jsou voleny a odvolávány valnou hromadou společnosti, jedna třetina je volena a odvolávána zaměstnanci společnosti. Podmínky volitelnosti do dozorčí rady vyplývají ze zákona; statuty obsahují omezení nad rámec zákona pouze v tom smyslu, že členem dozorčí rady společnosti nemůže být její generální ředitel. Neexistuje žádné jiné omezení z důvodů, které by spočívaly na straně společnosti.

- h) Informace o zvláštních pravomocích členů statutárního orgánu, zejména o pověření podle § 161a a § 210 Obchodního zákoníku

Členové představenstva nemají žádné zvláštní pravomoci; některé úkony představenstva vyžadují v souladu s čl. 14 odst. 4 stanov společnosti předchozí souhlas dozorčí rady.

- i) Informace o významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících, s výjimkou takových smluv, jejichž uveřejnění by bylo pro emitenta vážně poškozující; tím není omezena jiná povinnost uveřejnit takovou informaci podle tohoto zákona nebo jiných právních předpisů

Společnost neuzavřela žádné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí.

- j) Informace o smlouvách mezi emitentem a členy jeho statutárního orgánu nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí

Mezi společností a členy jejího představenstva nebo jejími zaměstnanci nebyly uzavřeny smlouvy, kterými by společnost byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

- k) Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána

Pro členy představenstva společnosti ani pro její zaměstnance nejsou vytvořeny žádné programy, na jejichž základě by jim bylo umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

- l) Informace o úhradách placených státu za právo těžby, pokud rozhodující činnost emitenta spočívá v těžebním průmyslu

Vzhledem k tomu, že předmětem podnikatelské činnosti společnosti není podnikání v těžebním průmyslu, tyto informace se jí netýkají.

8. Finanční část

8.1. Konsolidovaná Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2010 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah	Strana
Všeobecné informace	85
Výrok auditora akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.	86
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku sestavený k 31. prosinci 2010	88
Konsolidovaná rozvaha sestavená k 31. prosinci 2010	89
Konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu sestavený k 31. prosinci 2010	90
Konsolidovaný výkaz peněžních toků sestavený za rok končící 31. prosince 2010	91
Účetní postupy	92
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	114

Všeobecné informace

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

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

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

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině v roce 2010 byl 8 145 (2009: 8 974).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 18. února 2011 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Restrukturalizace a outsourcing sítě (zajištění provozu technologií a technologických lokalit)

V roce 2010 Skupina prosazovala strategii trvalé efektivity a nákladové optimalizace. V rámci této strategie zahájila nové projekty v různých oblastech podnikání, které vedly k outsourcingu některých aktivit. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 1 000 zaměstnanců a Skupině vznikly náklady na restrukturalizaci ve výši 427 mil. Kč viz. Poznámka 3.

Výsledkem optimalizace provozu sítě je outsourcingu provozu technologií a technologických lokalit strategickým partnerem Skupiny. Outsourcing zahrnuje i odstraňování poruch a údržbu podpůrných technologií.

Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv fixního segmentu

K 30. červnu 2010 a k 31. prosinci 2010 vedení Skupiny posuzovalo indikátory, které by mohly signalizovat, že snížení hodnoty majetku fixního segmentu tvořící jednu penězotvornou jednotku (CGU) realizované v roce 2003 již není relevantní.

Na základě detailní analýzy provedené k 30. červnu 2010 Skupina zrušila dříve vykázanou ztrátu ze snížení hodnoty majetku fixního segmentu tvořícího CGU ve výši 4 344 mil. Kč.

K 31. prosinci 2010 vedení Skupiny prověřilo CGU na případné indikátory snížení hodnoty. Prověření k 31. prosinci 2010 potvrdilo, že žádné takové indikátory neexistují a hodnota CGU je správně stanovena.

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

Akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. konsolidovanou rozvahu, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz peněžních toků a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické 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 konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Brian Welsh
partner

Petr Vácha
auditor, osvědčení č. 1948

18. února 2011
Praha, Česká republika

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku sestavený k 31. prosinci 2010

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Výnosy	2	55 712	59 889
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	8	92	422
Aktivace dlouhodobého majetku	2	637	787
Provozní náklady	3	-33 386	-33 999
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv/snížení hodnoty aktiv (+/-)	8, 9, 10	4 325	-23
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9	-11 856	-12 001
Provozní zisk		15 524	15 075
Výnosové úroky	4	80	167
Nákladové úroky	4	-240	-263
Ostatní finanční náklady (netto)	4	-46	-102
Zisk před zdaněním		15 318	14 877
Daň z příjmů	5	-3 038	-3 211
Zisk		12 280	11 666
Ostatní úplný výsledek			
Kurzové rozdíly		-107	151
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		-107	151
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		12 173	11 817
Zisk připadající: Akcionářům Společnosti	6	12 280	11 666
Celkový úplný výsledek připadající: Akcionářům Společnosti		12 173	11 817
Zisk na akcii (Kč) – základní*	6	38	36

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

Konsolidovaná rozvaha sestavená k 31. prosinci 2010

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2010	31. prosince 2009
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	56 651	57 545
Nehmotná aktiva	9	21 437	22 477
Investice v přidružených společnostech	24	22	9
Ostatní finanční aktiva	12	170	285
Odložená daňová pohledávka	16	5	0
Dlouhodobá aktiva		78 285	80 316
Zásoby	11	606	618
Pohledávky a časové rozlišení	12	8 638	9 773
Splatná daňová pohledávka		453	697
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	4 798	1 269
Běžná aktiva		14 495	12 357
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	8	12	95
Aktiva celkem		92 792	92 768
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	22	32 209	32 209
Emisní ážio		24 374	24 374
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		16 593	17 296
Vlastní kapitál celkem		73 176	73 879
Dlouhodobé finanční závazky	15	2 883	3 044
Odložený daňový závazek	16	3 936	3 333
Dlouhodobé rezervy	18	52	24
Ostatní dlouhodobé závazky	14	25	21
Dlouhodobé závazky		6 896	6 422
Krátkodobé finanční závazky	15	141	87
Závazky vůči věřitelům	14	12 408	12 092
Krátkodobé rezervy	18	171	288
Běžné závazky		12 720	12 467
Závazky celkem		19 616	18 889
Vlastní kapitál a závazky celkem		92 792	92 768

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 18. února 2011 a jménem Společnosti ji podepsali:

Luis Antonio Malvido
předseda představenstva
generální ředitel

Jesús Pérez de Uriguen
1. místopředseda představenstva
viceprezident pro finance

Konsonsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu sestavený k 31. prosinci 2010

V milionech Kč	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy*	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2009		32 209	24 374	-206	47	6 452	15 292	78 168
Kurzové rozdíly								
- vzniklé v daném roce		0	0	151	0	0	0	151
Výnosy a náklady								
vykázané přímo v ostatním úplném výsledku		0	0	151	0	0	0	151
Čistý zisk		0	0	0	0	0	11 666	11 666
Úplný výsledek		0	0	151	0	0	11 666	11 817
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	-9	0	7	-2
Dividendy vyplacené v roce 2009	7	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
K 31. prosinci 2009		32 209	24 374	-55	38	6 452	10 861	73 879
K 1. lednu 2010		32 209	24 374	-55	38	6 452	10 861	73 879
Kurzové rozdíly								
- vzniklé v daném roce		0	0	-107	0	0	0	-107
Výnosy a náklady								
vykázané přímo v ostatním úplném výsledku		0	0	-107	0	0	0	-107
Čistý zisk		0	0	0	0	0	12 280	12 280
Úplný výsledek		0	0	-107	0	0	12 280	12 173
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	0	8	8
Dividendy vyplacené v roce 2010	7	0	0	0	0	0	-12 884	-12 884
K 31. prosinci 2010		32 209	24 374	-162	38	6 452	10 265	73 176

* Viz Poznámka č. 22 ohledně částky, kterou nelze distribuovat.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků sestavený za rok končící 31. prosince 2010

Do roku 2009 Skupina používala nepřímou metodu vykázání hotovostních toků z provozní činnosti. Od roku 2010 Skupina vykazuje hotovostní toky provozní činnosti pomocí přímé metody z důvodů vhodnějšího vykázání. Pro vykázání hotovostních toků z investiční činnosti a hotovostních toků z finanční činnosti byla použita přímá metoda v roce 2009 i 2010.

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Hotovostní toky z provozní činnosti			
Peněžní příjmy od zákazníků		59 060	62 923
Peněžní platby dodavatelům a zaměstnancům		-34 913	-37 951
Přijaté dividendy		3	0
Zaplacené úroky a ostatní finanční výdaje		-218	-167
Zaplacené daně		-2 193	-3 659
Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti		21 739	21 146
Hotovostní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje pozemků, budov a movitých věcí		224	891
Nákup pozemků, budov a movitých věcí		-5 526	-8 486
Příjmy z finančních investic		-13	0
Čisté peněžní prostředky použité v investiční činnosti		-5 315	-7 595
Hotovostní toky z finanční činnosti			
Placené dividendy		-12 876	-16 087
Příjmy z dlouhodobých úvěrů, půjček a směnek		0	943
Splátka dluhopisů a cenných papírů		0	-5
Splátka úvěrů, půjček a směnek		0	-4 024
Čisté peněžní prostředky použité ve finanční činnosti		-12 876	-19 173
Dopad změny měnového kurzu na inkaso a platby		-19	-225
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů během daného období		3 529	-5 847
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY K POČÁTKU OBDOBÍ	13	1 269	7 116
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ	13	4 798	1 269
STAV K POČÁTKU OBDOBÍ	13	1 269	7 116
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		1 251	6 696
Ostatní peněžní ekvivalenty		18	420
STAV NA KONCI OBDOBÍ	13	4 798	1 269
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		4 774	1 251
Ostatní peněžní ekvivalenty		24	18

Účetní postupy

Index	Strana
A. Základní zásady	93
B. Skupinové vykazování	96
C. Transakce v cizích měnách	96
D. Pozemky, budovy a zařízení	97
E. Nehmotná aktiva	98
F. Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	99
G. Snížení hodnoty aktiv	99
H. Investice a ostatní finanční aktiva	100
I. Leasing	102
J. Zásoby	102
K. Pohledávky	103
L. Peníze a peněžní ekvivalenty	103
M. Finanční závazky	103
N. Splatná a odložená daň	103
O. Zaměstnanecké požitky	104
P. Odměny vázané na akcie	105
Q. Rezervy	105
R. Vykazování výnosů	105
S. Distribuce dividend	108
T. Finanční nástroje	108
U. Užití odhadů, předpokladů a úsudku	111
V. Změny v účetní politice	113
W. Provozní zisk	113

A. Základní zásady

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

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

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

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

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

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

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

V roce 2010 Skupina přijala níže uvedené interpretace a změny účetních standardů, které se týkají její činnosti. Přijetí těchto interpretací a změn účetních standardů nemá žádný dopad na finanční výkonnost nebo pozici Skupiny:

Revize IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost od 1. července 2009)

Standard vymezuje změny ve vykazování podnikových kombinací, které ovlivňují hodnotu goodwillu, vykázané výsledky v období uskutečnění akvizice i budoucí výsledky. Skupina uplatňuje tento revidovaný IFRS 3 pro veškeré podnikové kombinace od 1. ledna 2010.

IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – změna (účinnost 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 alokují mezi kontrolní a nekontrolní podíly (dříve nazýván menšinový podíl); i v případě, že ztráta přesahuje nekontrolní podíl na vlastním kapitálu dceřiné společnosti.

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

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

Změna IFRS 2 Odměny vázané na akcie (účinnost od 1. ledna 2010)

Změna se týká vykazování odměny vázané na akcie vypořádané v hotovosti v rámci skupiny. Dodatek upřesňuje vykázání některých vypořádání odměn vázaných na akcie ve finančních výkazech dceřiné společnosti ve skupině. V těchto vypořádáních obdrží dceřiná společnost zboží nebo služby od svých zaměstnanců nebo dodavatelů, ale zaplatit za ně musí mateřská společnost nebo jiná dceřiná společnost ve skupině.

Tato změna neměla významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončované činnosti – zveřejnění (účinnost od 1. ledna 2010)

Tato změna má upřesnit vykazování doplňujících informací o dlouhodobých aktivech (nebo vyřazovaných skupinách), která jsou určena k prodeji nebo jsou součástí ukončovaných operací. Dále upřesňuje, že stále platí obecné požadavky standardu IAS 1.

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

Změna IFRS 8 Provozní segmenty – zveřejnění (účinnost od 1. ledna 2010)

Drobná změna ve standardu a změna v základu pro zdůvodnění závěrů vymezují povinnost společnosti zveřejnit výsledky segmentových aktiv, ale jen v případě, že výsledky jsou pravidelně reportovány vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí.

Přijetí tohoto dodatku nevedlo k významným změnám ve zveřejňovaných informacích v příloze konsolidované účetní závěrky.

Změna IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinnost od 1. ledna 2010)

Změna se týká klasifikace konvertibilních nástrojů na krátkodobé a dlouhodobé a upřesňuje, že potenciální vypořádání závazku pomocí emise akcií vlastního kapitálu není relevantní pro klasifikaci na krátkodobou a dlouhodobou část. Při doplnění definice krátkodobého závazku dodatek povoluje, aby závazek byl klasifikován jako dlouhodobý (za podmínky, že společnost má bezvýhradní právo odložit hotovostní vypořádání nebo vypořádání ostatními aktivy na přinejmenším 12 měsíců od uplynutí rozhodného účetního období) nehledě na skutečnost, že společnost by mohla být protistranou kdykoliv požádána o jeho vypořádání v akciích.

Tato změna neměla významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

Změna IAS 7 Výkaz peněžních toků (účinnost od 1. ledna 2010)

Změna požaduje, aby pouze ty výdaje, jejichž výsledkem je pořízení aktiva, byly klasifikovány ve výkazu o finanční situaci do kategorie investiční činnosti. Vzhledem k tomu, že Skupina již tento přístup aplikuje, změna neměla žádný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

Změna IAS 36 Snížení hodnoty aktiv (účinnost od 1. ledna 2010)

Změna upřesňuje, že největší penězotvorné jednotky (nebo skupiny jednotek) jsou provozní segmenty (uvedeno v paragrafu 5, IFRS 8 - Provozní segmenty) a k nim by měl být přiřazen goodwill pro účely testu na snížení hodnoty.

Tato změna neměla významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

Změny IAS 38 Nehmotná aktiva (účinnost od 1. ledna 2010)

První změna vymezuje vliv usnesení plynoucího z revidovaného IFRS 3 na účtování nehmotných aktiv pořízených při podnikové kombinaci.

Druhá změna upřesňuje metody ocenění (uvedené v IAS 38, 40 a 41) běžně užívané v podnicích při měření reálné hodnoty nehmotných aktiv pořízených při podnikové kombinaci. Tyto podniky nejsou obchodované na aktivním trhu.

Skupina aplikuje změny IAS 38 společně s Revizí IFRS 3 prospektivně u všech podnikových kombinací od 1. ledna 2010.

Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti (účinnost 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 prospektivně od data přechodu k IFRS.

Skupina aplikuje změny IFRS 5 prospektivně pro všechna dílčí vyřazení dceřiných společností od 1. ledna 2010.

Nové standardy a interpretace Výboru pro výklad mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRIC) neúčinné k 31. prosinci 2010 (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Skupinu)

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

Standardy a změny, interpretace		Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu
IAS 24	Zveřejnění spřízněných stran (změna)	1. leden 2011
IAS 32	Finanční nástroje: Vykazování – Klasifikace předkupních práv při emisi (změna)	1. únor 2010
IFRS 9	Finanční nástroje: Klasifikace a ocenění	1. leden 2013
IFRIC 14	Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce (změna)	1. leden 2011
IFRIC 19	Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji	1. červenec 2010
Novely IFRS		Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu
IFRS 3	Podnikové kombinace	1. červenec 2010 nebo

IFRS 7	Finanční nástroje: Zveřejnění	1. leden 2011
IAS 1	Sestavování a zveřejňování účetní závěrky	
IAS 27	Konsolidovaná a individuální účetní závěrka	
IFRIC 13	Věrnostní zákaznické programy	

Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí standardů, změn a interpretací. Na základě dosud provedených analýz Skupina neočekává materiální dopad na konsolidované finanční výkazy v období jejich přijetí. Změny z přijetí IFRS 9 mohou ovlivnit finanční aktiva a budoucí transakce s finančními aktivy uskutečněné od 1. ledna 2013.

B. Skupinové vykazování

Konsolidace

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

Podnikové kombinace jsou účtovány s použitím metody koupě. Pořizovací náklad podnikové kombinace je reálná hodnota nabytých aktiv, převzatých závazků a emitovaných nástrojů vlastního kapitálu Skupiny. Pořizovací náklad zahrnuje reálnou hodnotu aktiv a závazků vyplývajících z ujednání o protihodnotách. Náklady související s koupí jsou účtovány v okamžiku uskutečnění. Přebytek pořizovacích nákladů, nekontrolního podílu v nabývaném podniku a k datu akvizice stanovené reálné hodnoty předešlého podílu v nabývaném podniku nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech je vykázán jako goodwill. Více informací je uvedeno v Účetních postupech viz. Poznámka E Nehmotná aktiva a v Poznámce č. 9.

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

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

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

C. Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou účtovány přepočtené na funkční měnu s použitím denního kurzu. Zisky a ztráty vyplývající z úhrady těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a pasiv v cizích měnách jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty, s výjimkou transakcí k zajištění peněžních toků přeceněných do ostatního úplného výsledku. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na

konci roku přeceňují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepreceňují, ale vykáží se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykáží za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

(iii) Skupina

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

D. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

U pozemků se předpokládá 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 ziskatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu (viz Poznámka G Snížení hodnoty aktiv).

E. Nehmotná aktiva

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

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

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

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

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

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

Zůstatkové hodnoty, zbytkové hodnoty, omezenost či neomezenost životnosti aktiva a samotná životnost aktiv jsou ke každému rozvahovému datu prověřovány, revidovány

a v případě potřeby prospektivně upraveny jako změna účetního odhadu.

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

Nehmotná aktiva, s výjimkou aktiv s 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.

F. Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

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

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

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

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

G. Snížení hodnoty aktiv

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

Ztráta ze snížení hodnoty je uznána do nákladů tehdy, kdy je dosažena. Ztráta ze snížení hodnoty uznaná v předchozích obdobích u aktiva, vyjma goodwillu, se ruší tehdy a jen tehdy, když došlo ke změnám v odhadech použitých pro stanovení zpětně ziskatelné částky aktiva od té doby, co byla naposledy uznána ztráta ze snížení hodnoty. Jde-li o takový případ, účetní hodnota aktiva se zvýší na jeho zpětně ziskatelnou částku. Tato 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 ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém bylo dosaženo.

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

H. Investice a ostatní finanční aktiva

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2010 a 2009 nedržela Skupina žádné investice v této kategorii.

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

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

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

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

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv se vykazují k datu sjednání obchodu, tedy k datu, ke kterému se Skupina zaváže dané aktivum koupit nebo prodat. Pořizovací cena zahrnuje všechny transakční náklady. Finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a realizovatelná finanční aktiva jsou následně vedena v reálné hodnotě, zatímco investice držené do splatnosti jsou vedeny v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivních úrokových sazeb. Realizované a nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty se účtují do výkazu

zisku a ztráty v období, v němž nastanou. Naproti tomu nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se účtují do ostatního úplného výsledku v období, v němž nastanou. Z ostatního úplného výsledku jsou přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty až v okamžiku odúčtování příslušného realizovatelného finančního aktiva nebo k okamžiku, kdy se účtuje o snížení hodnoty finančního aktiva.

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

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

(2) Realizovatelná aktiva

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

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

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

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno pokud:

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

I. Leasing

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

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

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

Leasing pozemků, budov a zařízení, při němž Skupina nese v podstatě všechna rizika a výhody vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Finanční leasing se aktivuje v reálné hodnotě najatého majetku na počátku doby leasingu nebo, je-li nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Každá platba leasingu je alokována mezi závazky a finanční náklady tak, aby 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 zůstatků závazku. Pokud existuje přiměřená jistota, že nájemce získá aktivum na konci doby pronájmu do svého vlastnictví, pak předpokládaná doba použitelnosti je doba životnosti aktiva. V ostatních případech jsou pozemky, budovy a zařízení pořízené prostřednictvím finančního leasingu odepisovány po dobu životnosti, nebo po dobu leasingu, je-li kratší.

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

J. Zásoby

Zásoby se vykazují v nižší ze dvou hodnot: v pořizovací ceně nebo v čisté realizovatelné hodnotě. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady spojené s pořízením zásob (dopravné, clo,

pojištění). Zásoby jsou oceněny váženým aritmetickým průměrem. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny, snížené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

K. Pohledávky

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

L. Peníze a peněžní ekvivalenty

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

M. Finanční závazky

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

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

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

N. Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny dočasné rozdíly vzniklé mezi daňovou hodnotou majetku a závazků a jejich účetní zůstatkovou hodnotou vykazovanou v účetní závěrce. Odložená daň je vypočtena s použitím schválených daňových sazeb

a právních ustanovení, která budou účinná v době, kdy dojde k realizaci aktiva nebo vyrovnání závazku.

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

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

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

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

O. Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

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

P. Odměny vázané na akcie

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

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

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

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

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

Q. Rezervy

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

R. Vykazování výnosů

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) Výnosy z pevné telefonní sítě

Výnosy se vykazují následovně:

Místní a mezinárodní hovorné

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

Univerzální služba

Skupina je povinna poskytovat určité fixní telekomunikační služby vymezené Zákonem o elektronických komunikacích. Skupina uplatňuje účetní politiku skupiny Telefónica. Do března 2008 uplatňovala Skupina pro vykazování výnosů „netto“ princip. Výnosy vykazovala v okamžiku, kdy obdržela příspěvek. Od dubna 2008 do června 2009 zobrazovala Skupina výnosy s použitím „brutto“ principu a kompenzace byly vykázány v okamžiku, kdy Český telekomunikační úřad (ČTÚ) schválil celkovou hodnotu kompenzací a rozhodl o procentních podílech a absolutních hodnotách příspěvků ostatních operátorů. Na základě dalšího úspěšného vývoje v procesu obnovy a přidruženého okolí začala Skupina od června 2009 vykazovat kompenzace výnosů připadající na Skupinu s použitím akruálního principu a přitom zachovává „brutto“ princip pro vykazování výnosů.

Stálé poplatky za přístup do sítě

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

Výnosy z prodeje předplacených karet

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

Zřizovací poplatky

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

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

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

Zpřístupnění účastnického vedení (místní smyčky)

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

(2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

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

Hovorné

Výnosy ze služeb typu „post-paid“ (tj. hovorné fakturované zákazníkům až po uskutečnění služby) jsou zákazníkům fakturovány měsíčně. Výnosy z těchto služeb jsou vykázány v okamžiku využití hovorného a jiných služeb. Zákazníci se službami typu „pre-paid“ mají k dispozici kredit, který jim dává právo na využití určitého objemu hovorného a ostatních služeb. Výnosy u těchto zákazníků jsou odloženy do okamžiku, kdy je využito hovorného nebo jsou poskytnuty jiné služby. Odhad nevyužitého hovorného je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku nabití a rozprostřen po průměrnou dobu, po kterou zákazník spotřebovává nakoupený kredit. Pro kalkulaci tohoto odhadu Skupina aplikuje procentuální míru expirace nevyužitého hovorného spočítanou z historických údajů.

Vícenásobné dodávky jsou dodávky, kdy post-paid a pre-paid produkty zahrnují např. soupravu mobilního telefonu, aktivaci a hovorné. V takovém případě je celková cena alokována ke každé z položek v závislosti na její reálné hodnotě. Výnosy alokované k dané položce dodávky jsou vykázány na základě stejných kritérií 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 slevy přímo spojené s prodejem zařízení, SIM karet a aktivací v období prodeje produktu obchodnímu zástupci, distributorovi a konečnému zákazníkovi. Provize hrazené obchodním zástupcům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období.

(3) Výnosy z propojení

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

(4) Internetové, IPTV a datové služby

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

(5) Dividendové příjmy

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

(6) Úrokové příjmy

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

(7) Prodeje na splátky

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

S. Distribuce dividend

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

T. Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finančních aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 15.

Řízení finančních rizik

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

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(i) Měnové riziko

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

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

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

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Skupina je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z:

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

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

(iii) Riziko likvidity

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

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

(iv) Úvěrové riziko

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

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

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

Kreditní 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 potenciálních rizikových pohledávek),
- b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, externí databáze dlužníků, ostatní informace), stanovení limitů a/nebo výběr záruky 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.). Zajištění je formou složení záruky v hotovosti nebo pomocí jiných zajišťovacích nástrojů (pojištění pohledávek, atd.),
- c) Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Management.

Činnosti oddělení Credit Managementu v posledních letech

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

- a) napojení na externí databázi dlužníků Solus (sdílení údajů o dlužnících s ostatními členy – banky, ostatní telekomunikační operátoři, leasingové společnosti atd.),
- b) implementace integrovaného systémového řešení RMCA pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek (fixních i mobilních) a jejich reporting
- c) nasazení integrovaného Black Listu fixních i mobilních dlužníků v aktivačním procesu
- d) implementace přísných aktivačních pravidel pro všechny distribuční kanály především pro partnery nepřímého prodeje

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

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

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

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

Odhad reálné hodnoty

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

U. Užití odhadů, předpokladů a úsudku

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nejisté a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna. K 31. prosinci 2010 celková výše rezervy na splatnou daň dosáhla 2 488 mil. Kč, zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 2 941 mil. Kč a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 936 mil. Kč a odložené daňové pohledávky 5 mil. Kč.

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

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

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Skupina pravidelně vyhodnocuje výkonnost peněžotvorných jednotek. Určení zpětně ziskatelné hodnoty peněžotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek. Skupina ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Skupina odhaduje zpětně ziskatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována. (viz Poznámka č. 10)

Skupina testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení. K 31. prosinci 2010 činila zůstatková hodnota goodwillu 13 448 mil. Kč (viz Poznámka č. 9).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Skupina je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 19. Způsob, jakým Skupina ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Skupiny, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Skupina tvoří rezervu, pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch

a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo. K 31. prosinci 2010 byla hodnota rezervy na soudní a správní rozhodnutí 129 mil. Kč (viz Poznámka č. 18).

V. Změny v účetní politice

V roce 2010 a 2009 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

W. Provozní zisk

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Obsah	Strana
1. Informace o segmentech	115
2. Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku	117
3. Provozní náklady	118
4. Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady	119
5. Daň z příjmů	119
6. Zisk na akcii	119
7. Dividendy	120
8. Pozemky, budovy a zařízení	120
9. Nehmotná aktiva	122
10. Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	124
11. Zásoby	125
12. Pohledávky a časové rozlišení	125
13. Peníze a peněžní ekvivalenty	126
14. Závazky vůči věřitelům	127
15. Finanční závazky	127
16. Odložená daň	129
17. Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění	130
18. Rezervy a ostatní závazky	131
19. Potenciální závazky	132
20. Smluvní závazky	133
21. Poskytování licencovaných služeb	134
22. Vlastní kapitál	135
23. Transakce se spřízněnými osobami	136
24. Dceřiné společnosti	138
25. Události, které nastaly po datu účetní závěrky	139

1. Informace o segmentech

Skupina vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

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

Rok končící 31. prosince 2010 v milionech Kč

	Fixní	Mobilní*	Skupina
Výnosy	24 759	31 749	56 508
Tržby mezi segmenty	-345	-451	-796
Celkové konsolidované výnosy	24 414	31 298	55 712
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	92	0	92
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	383	254	637
Náklady	-15 492	-18 690	-34 182
Nákupy mezi segmenty	451	345	796
Celkové konsolidované náklady	-15 041	-18 345	-33 386
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv	4 325	0	4 325
Odpisy hmotného majetku	-6 684	-2 790	-9 474
Odpisy nehmotného majetku	-1 048	-1 334	-2 382
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 732	-4 124	-11 856
Provozní zisk	6 441	9 083	15 524
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			-206
Zisk před zdaněním			15 318
Daň			-3 038
Zisk po zdanění			12 280
Zisk			12 280
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	52 444	26 888	79 332
Goodwill	128	13 320	13 448
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	12	0	12
Aktiva celkem	52 584	40 208	92 792
Závazky vůči věřitelům	5 501	6 907	12 408
Ostatní závazky	3 491	3 717	7 208
Závazky celkem	8 992	10 624	19 616
Výdaje na investice	2 871	2 792	5 663

* Zahnuje výnosy Telefóniky O2 Slovakia ve výši 2 824 mil. Kč.

Rok končící 31. prosince 2009 v milionech Kč	Fixní	Mobilní**	Skupina
Výnosy	27 387	33 500	60 887
Tržby mezi segmenty	-394	-604	-998
Celkové konsolidované výnosy	26 993	32 896	59 889
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	422	0	422
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	525	262	787
Náklady	-15 323	-19 674	-34 997
Nákupy mezi segmenty	604	394	998
Celkové konsolidované náklady	-14 719	-19 280	-33 999
Snížení hodnoty aktiv	-17	-6	-23
Odpisy hmotného majetku	-7 040	-2 937	-9 977
Odpisy nehmotného majetku	-850	-1 174	-2 024
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 890	-4 111	-12 001
Provozní zisk	5 314	9 761	15 075
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			-198
Zisk před zdaněním			14 877
Daň			-3 211
Zisk po zdanění			11 666
Zisk			11 666
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	51 455	27 770	79 225
Goodwill	128	13 320	13 448
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	95	0	95
Aktiva celkem	51 678	41 090	92 768
Závazky vůči věřitelům	4 826	7 266	12 092
Ostatní závazky	3 129	3 668	6 797
Závazky celkem	7 955	10 934	18 889
Výdaje na investice	3 256	3 233	6 489

** Zahrnuje výnosy Telefóniky O2 Slovakia ve výši 1 961 mil. Kč.

Výnosy Skupiny jsou tvořeny zejména obchodními aktivitami na domácím trhu. S ohledem na vydání IFRS 8 Provozní segmenty a rozsáhlý integrační proces Skupina analyzovala kritéria pro rozčlenění na segmenty. Na základě analýzy došla Skupina k závěru, že koncept fixního a mobilního segmentu je pro vykazování segmentů nejvhodnější.

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2010 a 2009 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 2010	31. prosince 2009
Odchozí hovorné	11 875	13 162
Výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby	8 936	9 973
Měsíční a jednorázové poplatky za hlasové služby	13 564	15 370
Poplatky za zřizování	5	147
SMS & MMS & služby s přidanou hodnotou	4 765	4 898
Pronajaté okruhy a fixní datové služby	3 132	3 509
Internet (včetně měsíčních a jednorázových poplatků), mobilní data	8 342	7 406
IT a obchodní řešení	2 555	2 760
Příslušenství a aktivizační poplatky	1 473	1 545
Ostatní telekomunikační výnosy	915	981
Ostatní výnosy	150	138
Výnosy celkem	55 712	59 889

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č.23.

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

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Do 1 roku	104	146
1 rok až 5 let	348	605
Nad 5 let	89	156
Celkem	541	907

Aktivace dlouhodobého majetku	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Materiál	0	15
Práce	637	772
Celkem	637	787

3. Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují následující položky:

Provozní náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Mzdy*	4 770	5 057
Odchodné	458	161
Příspěvky na sociální a zdravotní zabezpečení (viz. Poznámka č. 17)	1 595	1 642
Náklady na sociální výhody pracovníků	248	262
Náklady na zaměstnance celkem	7 071	7 122
Náklady z propojení a roamingu	10 205	11 381
Náklady na prodané zboží	1 920	2 308
Náklady na služby obsahu	326	266
Věrnostní program pro zákazníky	0	77
Subdodávky	849	1 298
Provize	1 332	1 212
Telekomunikační služby	199	232
Ostatní náklady na prodej	472	672
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek	393	422
Marketing	1 287	1 576
Call centra	517	426
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	2 508	2 414
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	2 228	2 190
Dodávky energií	1 072	1 087
Poradenství a profesionální poplatky	162	184
Ostatní externí služby	1 733	174
Snížení hodnoty pohledávek a zásob	602	478
Daně a poplatky (kromě daně z příjmů)	472	447
Ostatní provozní náklady	38	33
Provozní náklady celkem	33 386	33 999

* Vybraní zaměstnanci Skupiny (včetně členů představenstva), kteří jsou nositeli speciálního know-how, mají přístup k obchodně citlivým údajům, nebo jsou důležití pro další rozvoj podnikání, uzavřeli smlouvu o konkurenční doložce na dobu maximálně 12 měsíců po skončení pracovního poměru u Skupiny. V souvislosti se smlouvami o konkurenční doložce vyplatila Skupina v roce 2010 celkem 4 mil. Kč (2009: 14 mil. Kč).

V průběhu roku 2010 byl řádně schválen plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V období končícím 31. prosince 2010 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Skupině náklady ve výši 427 mil Kč související s vyplacením odstupného.

Poplatky za audit za rok končící 31. prosince:

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Poplatky za audit	27	25

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

4. Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	80	167
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	0	71
Ostatní finanční výnosy	287	1 067
Celkové finanční výnosy	367	1 305
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-240	-263
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	-175	0
Ostatní finanční náklady	-158	-1 240
Celkové finanční náklady	-573	-1 503
Finanční ztráta (netto)	-206	-198

5. Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	2 440	3 178
Odloženou daň (viz. Poznámka č.6)	598	33
Daň z příjmů	3 038	3 211

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

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Zisk před zdaněním	15 318	14 877
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 % (2009: 20 %)	2 910	2 975
Výnosy nepodléhající zdanění	-21	0
Náklady nezahrnuté do základu daně	142	151
Daň vztahující se k minulým obdobím	-63	-69
Neuznané daňové ztráty	70	154
Daň z příjmů – náklad	3 038	3 211
Efektivní daňová sazba	20 %	22 %

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 2010	31. prosince 2009
Počet akcií	322 089 900	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	12 280	11 666
Zisk na akcii (Kč)	38	36

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

7. Dividendy

V milionech Kč	2010	2009
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	12 884	16 104

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2010 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2010 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2010 se uskuteční na Valné hromadě akcionářů.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Dividenda na akcii (nominální hodnota 100 Kč)	40	50

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 2010						
Počáteční zůstatek	11 424	33 144	8 029	1 728	3 220	57 545
Přírůstky	483	968	2 680	547	4 289	8 967
Úbytky a ostatní změny	-40	-4	-16	-6	-4 653	-4 719
Aktiva určená k prodeji	-3	-1	0	0	0	-4
Odpisy	-707	-4 634	-3 275	-858	0	-9 474
Snížení hodnoty	-1	0	7	0	-14	-8
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	366	3 783	192	3	0	4 344
Zůstatková hodnota	11 522	33 256	7 617	1 414	2 842	56 651
K 31. prosinci 2010						
Pořizovací cena	20 290	102 040	88 931	8 263	2 880	222 404
Oprávky a snížení hodnoty	-8 768	-68 784	-81 314	-6 849	-38	-165 753
Zůstatková cena	11 522	33 256	7 617	1 414	2 842	56 651
V milionech Kč						
K 31. prosinci 2009						
Počáteční zůstatek	10 764	36 227	11 187	1 891	3 360	63 429
Přírůstky	562	760	2 273	871	4 307	8 773
Úbytky a ostatní změny	995	398	-1 334	-103	-4 435	-4 479
Aktiva určená k prodeji	-185	-3	0	0	0	-188
Odpisy	-712	-4 238	-4 096	-931	0	-9 977
Snížení hodnoty	0	0	-1	0	-12	-13
Zůstatková hodnota	11 424	33 144	8 029	1 728	3 220	57 545
K 31. prosinci 2009						
Pořizovací cena	19 954	101 175	88 248	9 646	3 252	222 275
Oprávky a snížení	-8 530	-68 031	-80 219	-7 918	-32	-164 730

hodnoty						
Zůstatková cena	11 424	33 144	8 029	1 728	3 220	57 545

K 31. prosinci 2010 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 215 mil. Kč (2009: 214 mil. Kč).

K 31. prosinci 2010 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2010 a 2009 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

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

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2010				
Počáteční zůstatek	95	0	0	95
Úbytky a ostatní změny	-76	0	0	-76
Snížení hodnoty	-11	0	0	-11
Aktiva určená k prodeji-reklasifikováno	4	0	0	4
Zůstatková hodnota	12	0	0	12
K 31. prosinci 2010				
Pořizovací cena	502	86	69	657
Oprávky a snížení hodnoty	-490	-86	-69	-645
Zůstatková cena	12	0	0	12
V milionech Kč				
K 31. prosinci 2009				
Počáteční zůstatek	96	0	0	96
Úbytky a ostatní změny	-179	0	0	-179
Snížení hodnoty	-10	0	0	-10
Aktiva určená k prodeji-reklasifikováno	188	0	0	188
Zůstatková hodnota	95	0	0	95
K 31. prosinci 2009				
Pořizovací cena	804	120	76	1 000
Oprávky a snížení hodnoty	-709	-120	-76	-905
Zůstatková cena	95	0	0	95

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

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji jsou vykazována ve fixním segmentu.

V průběhu roku 2010 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 92 mil. Kč (2009: 422 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 19 mil. Kč (2009: 14 mil. Kč).

Na začátku roku 2009 dokončila Společnost podstatnou část procesu optimalizace využití nemovitostí a prodala pozemek určený k zástavbě a dvě administrativní budovy bývalého sídla v Olšanské ulici v Praze. Čistý zisk z tohoto prodeje přesáhl 300 mil. Kč.

K 31. prosinci 2010 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 71 620 mil. Kč (2009: 69 937 mil. Kč).

9. Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Celkem
K 31. prosinci 2010				
Počáteční zůstatek	13 448	4 029	5 000	22 477
Přírůstky	0	0	1 373	1 373
Úbytky a ostatní změny	0	-7	-24	-31
Odpisy	0	-394	-1 988	-2 382
Zůstatková hodnota	13 448	3 628	4 361	21 437
K 31. prosinci 2010				
Pořizovací cena	13 448	6 215	27 426	47 089
Oprávký	0	-2 587	-23 065	-25 652
Zůstatková hodnota	13 448	3 628	4 361	21 437
K 31. prosinci 2009				
Počáteční zůstatek	13 448	4 425	4 475	22 348
Přírůstky	0	0	2 161	2 161
Úbytky a ostatní změny	0	-2	-6	-8
Odpisy	0	-394	-1 630	-2 024
Zůstatková hodnota	13 448	4 029	5 000	22 477
K 31. prosinci 2009				
Pořizovací cena	13 448	6 223	26 478	46 149
Oprávký	0	-2 194	-21 478	-23 672
Zůstatková hodnota	13 448	4 029	5 000	22 477

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

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty, testy provedené k 31. prosinci 2010 a 31. prosinci 2009 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně ziskatelné částky peněžotvorné jednotky (mobilní část), která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Skupiny. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na tříleté období). Business plán je schválen managementem a je platný k okamžiku počítání testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických

veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po třiletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Hlavní předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán a tempa růstu, obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

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

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

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

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

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 šesti 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 dva roky.

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

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

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
GSM 900 licence	402	474
GSM 1800 licence	324	382
NMT 450 licence	19	26
UMTS licence	2 769	3 019

V průběhu let 2010 a 2009 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2010 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 19 063 mil. Kč (2009: 16 403 mil. Kč).

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

10. Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv

Dlouhodobá aktiva fixního segmentu

Vnější faktory ovlivňující telekomunikační trh a regulační prostředí, zejména nejistota ohledně tzv. rebalancování tarifů, poplatků konečným zákazníkům za vytáčený internet, propojovacích poplatků a dalších rozhodnutí regulátora v České republice, vedly v roce 2003 vedení Skupiny k posouzení a úpravě zpětně ziskatelné částky segmentu fixní sítě, jenž tvoří jednu peněžitou jednotku (CGU).

K 30. červnu 2010 a k 31. prosinci 2010 vedení Skupiny posuzovalo indikátory, které by mohly signalizovat, že snížení hodnoty majetku fixního segmentu tvořící jednu peněžitou jednotku (CGU) realizované v roce 2003 již není relevantní. Skupina vzala v úvahu externí i interní informační zdroje.

Hodnota z užívání byla stanovena metodou kumulovaných diskontovaných peněžních toků generovaných peněžitou jednotkou v budoucnosti. Model testování snížení hodnoty majetku pracoval zejména s následujícími předpoklady: aktuální čtyřletý business plán (výnosy, provozní náklady, investiční výdaje, atd.), odhady následného vývoje klíčových ukazatelů (odhadovaná míra růstu výnosů, marže, investic, atd.), konečná hodnota aktiva, diskontní sazba odvozená z vážených nákladů kapitálu.

K 30. červnu 2010 vedení Skupiny prověřilo detailně případné snížení hodnoty aktiv. Výsledkem prověření byla odhadnuta zpětně ziskatelná hodnota majetku fixního segmentu (model testování na snížení hodnoty). Pro stanovení zpětně ziskatelné částky Skupina zvážila veškeré relevantní externí i interní informační zdroje.

Skupina zvážila některé příznivé vlivy, jako např. mnohá zlepšení a efektivnosti, změny uskutečněné v průběhu období a změny očekávané v blízké budoucnosti v technologickém, tržním a ekonomickém prostředí, které budou mít pozitivní dopad na způsob, v němž jsou aktiva užívána nebo v němž se předpokládá, že budou užívána, ekonomickou výkonnost aktiva. Skupina vzala v úvahu především tyto vlivy – trvalé prosazování strategie zvýšení nákladové efektivity operací, poptávka po komplexních ICT řešeních, stejně tak všeobecně rostoucí poptávka po datové kapacitě (především Broadband Internet, IP-TV, vysokorychlostní DSL), poskytování širokého spektra datových služeb vedle tradičních fixních hlasových služeb, atd.

Test na snížení hodnoty prokázal, že výše zpětně ziskatelné hodnoty je dostatečná pro zrušení ztráty ze snížení hodnoty uznané v předchozím období. Na základě testu na snížení hodnoty provedeného k 30. červnu 2010 Skupina zrušila dříve uznanou ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 4 344 mil. Kč vztahující se k aktivům peněžitou jednotky (výše zrušení ztráty byla limitovaná zpětně ziskatelnou hodnotou). Účetní hodnota peněžitou jednotky byla zvýšena do výše zpětně ziskatelné hodnoty. Takto zvýšená hodnota nepřevýšila účetní hodnotu sníženou o odpisy, která by

byla stanovena, pokud by se nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva v předchozích letech.

Zůstatková hodnota jednotlivých aktiv, která byla předmětem zrušení ztráty ze snížení hodnoty, byla 34 mld. Kč před zrušením ztráty a 38 mld. Kč po zrušení ztráty. Brutto hodnota aktiv byla 111 mld. Kč.

Zrušení ztráty ze snížení hodnoty uznané v předchozích obdobích vedlo ke zvýšení zůstatkové hodnoty aktiva a tedy i prospektivně ke zvýšení odpisů aktiva.

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

11. Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Telekomunikační materiál	235	159
Kabely	20	31
Ostatní zásoby včetně zboží	337	404
Hotové výrobky a nedokončená výroba	14	24
Celkem	606	618

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 61 mil. Kč (2009: 68 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 67 mil. Kč (2009: 55 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 477 mil. Kč (2009: 2 765 mil. Kč).

12. Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pohledávky (netto)	7 533	8 464
Ostatní pohledávky (netto)	272	402
Náklady a příjmy příštích období	821	799
Ostatní finanční aktiva - krátkodobá	3	0
Derivátové nástroje	9	108
Celkem	8 638	9 773

Pohledávky z obchodního styku jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 831 mil. Kč (2009: 3 661 mil. Kč). Z důvodu zachování daňové uznatelnosti nákladů na pochybné pohledávky nejsou pohledávky Skupiny odepsány z účetnictví do doby splnění zákonných požadavků pro daňovou uznatelnost těchto nákladů.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č.23.

Pohledávky z obchodního styku	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
V milionech Kč			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2010	7 533	3 333	377	27	32	119
K 31. prosinci 2009	8 464	3 579	321	207	131	50

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč	
Opravné položky k 1. lednu 2009	3 457

Přírůstky	3 422
Úbytky/splacené pohledávky	-3 218
Opravné položky k 31. prosinci 2009	3 661
Přírůstky	3 488
Úbytky/splacené pohledávky	-3 318
Opravné položky k 31. prosinci 2010	3 831

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

K 31. prosinci 2010 vykazuje Skupina dlouhodobá aktiva ve výši 170 mil. Kč (2009: 285 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobé pohledávky a dlouhodobé zálohy, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva.

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pohledávky (netto)	7 533	8 464
Ostatní pohledávky (netto)	272	402
Náklady a příjmy příštích období	821	799
Ostatní finanční aktiva - krátkodobá	3	0
Derivátové nástroje	9	108
Celkem	8 638	9 773

Pohledávky z obchodního styku jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 831 mil. Kč (2009: 3 661 mil. Kč). Z důvodu zachování daňové uznatelnosti nákladů na pochybné pohledávky nejsou pohledávky Skupiny odepsány z účetnictví do doby splnění zákonných požadavků pro daňovou uznatelnost těchto nákladů.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č.23.

13. Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009	Úroková sazba
Peněžní zůstatky	220	169	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	4 578	1 100	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	4 798	1 269	

K 31. prosinci 2010 a 2009 zahrnují peněžní ekvivalenty Skupiny úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

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

K 31. prosinci 2010 měla Skupina k dispozici přibližně 4 240 mil. Kč nečerpaných úvěrových zdrojů (2009: 4 115 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 798	1 269

K 31. prosinci 2010 a 2009 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

14. Závazky vůči věřitelům

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Závazky z obchodního styku (netto)	5 290	3 912
Ostatní daně a sociální pojištění	185	198
Výnosy příštích období	1 012	1 032
Závazky vůči zaměstnancům	748	784
DPH	418	598
Ostatní věřitelé	279	297
Dohadné položky	4 476	5 271
Závazky celkem	12 408	12 092
Ostatní dlouhodobé závazky	25	21

K 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

15. Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Úvěry v cizích měnách	2 883	3 044
Časové rozlišení úroků včetně poplatků	80	84
Deriváty	61	3
Ostatní finanční závazky	141	87
Celkové finanční závazky	3 024	3 131
Splatné:		
do 1 roku	141	87
za 2-5 let	2 883	3 044
Celkové finanční závazky	3 024	3 131

V červenci 1997 Společnost obdržela úvěr ve výši 127,8 mil. EUR splatný 30. července 2012. K 31. prosinci 2010 byl nesplacený zůstatek úvěru v cizí měně ve výši 115 mil. EUR. K 31. prosinci 2010 a 2009 Skupina nečerpala kontokorentní úvěry.

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

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Půjčky s pevnou úrokovou sazbou	2 883	3 044

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

Efektivní úrokové míry	2010	2009
Úvěry v cizích měnách	6,64 %	6,64 %

Žádný majetek Skupiny není zajištěn za účelem čerpání stávajících úvěrů.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Skupiny k 31. prosinci 2010 na základě smluvních nediskontovaných plateb.

K 31. prosinci 2010**V milionech Kč**

	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	191	3 074	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	10 007	1 389	0	0
Deriváty (netto)	61	0	0	0
Celkem	10 068	1 580	3 074	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	16	9

K 31. prosinci 2009**V milionech Kč**

	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	202	3 448	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	9 878	1 182	0	0
Deriváty (netto)	3	0	0	0
Celkem	9 881	1 384	3 448	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	14	7

Reálné hodnoty

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

V milionech Kč

	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2010	2009	2010	2009
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 798	1 269	4 798	1 269
Krátkodobé půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	3	0	3	0
Deriváty	9	108	9	108
Ostatní finanční aktiva	170	285	170	285

Finanční závazky

Úročené úvěry a půjčky:

Půjčky s fixní úrokovou sazbou (včetně časově rozlišených úroků)	2 963	3 128	3 169	3 432
Deriváty	61	3	61	3

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

Úrovně reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009 Skupina vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končící 31. prosince 2010 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Analýza finančního rizika

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2010	2009
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-163	-298
Stress testing*	-52	-56
Úrokové riziko		
Stress testing*	-108	-76

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

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

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

Finanční deriváty

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

	Nominální hodnota v milionech EUR		Reálná hodnota v milionech Kč	
	2010	2009	2010	2009
Měnové kontrakty	136	171	-52	105

16. Odložená daň

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

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2009 a 2010 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2010	2009
K 1. lednu	3 333	3 300
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz. Poznámka č. 5)	598	33
K 31. prosinci	3 931	3 333

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.

Protože Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. podléhá samostatnému správci daně, je odložená daňová pohledávka za tuto společnost vykázána samostatně v řádku Odložená daňová pohledávka.

V konsolidované rozvaze Skupiny jsou vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Odložená daňová pohledávka	-254	-318
Odložený daňový závazek	4 185	3 651
Celkem	3 931	3 333

Odložená daňová pohledávka obsahuje 225 mil. Kč (2009: 291 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 29 mil. Kč (2009: 27 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 452 mil. Kč (2009: 380 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 733 mil. Kč (2009: 3 271 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaná rozvaha		Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
	2010	2009	2010	2009
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	4 160	3 623	537	-303
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-229	-290	61	336
Celkem	3 931	3 333	598	33

Z důvodu nejistoty ohledně budoucích daňových základů nevykazuje Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. odloženou daňovou pohledávku.

K 31. prosinci 2010 činí celkové nevyužité daňové ztráty a nevyužité daňové odpočty Telefónica O2 Slovakia, s.r.o., pro které se odložená daňová pohledávka nevykazuje v rozvaze, 4 079 mil. Kč (2009: 4 000 mil. Kč).

K 31. prosinci 2010 eviduje Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. neuplatněné daňové ztráty minulých let, které budou převedeny do dalších let, ve výši 3 312 mil. Kč (2009: 3 379 mil. Kč).

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

17. Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění

Skupina ze zákona provádí odvody příspěvků na povinné zdravotní pojištění, sociální pojištění a odvod do fondu zaměstnanosti. V letech 2010 a 2009 Skupina odvedla 34 % z hrubých mezd a nemá v této souvislosti žádné další povinnosti nad rámec této zákonné sazby. Celková částka záúčtovaná v rámci provozních nákladů činila v roce 2010 celkem 1 595 mil. Kč (2009: 1 642 mil. Kč) (viz. Poznámka č. 3). Zaměstnanci odvádějí 11 % z hrubých mezd.

Skupina má vlastní plán dobrovolného důchodového připojištění zaměstnanců, podle kterého Skupina zaměstnancům přispívá na připojištění u některého ze schválených penzijních fondů v souladu s penzijním plánem s definovanými příspěvky. Celkový příspěvek Skupiny závisí na počtu zúčastněných zaměstnanců a jejich věkové struktuře. V průběhu roku uhradila Skupina příspěvky ve výši 52 mil. Kč (2009: 57 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 2010, které souvisí s odchodem do důchodu, dosáhly částky 0,2 mil. Kč (2009: 0,1 mil. Kč) a byly účtovány jako provozní náklady.

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

18. Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Rezerva na odstupné	Rezerva na zaměstnane cké požitky	Rezerva k prodeji nemovitostí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2010	37	11	106	139	19	312
Tvorba rezerv	124	422	115	23	29	713
Čerpání rezerv	-32	-429	-174	-130	-37	-802
K 31. prosinci 2010	129	4	47	32	11	223
Krátkodobé rezervy 2010	87	4	37	32	11	171
Dlouhodobé rezervy 2010	42	0	10	0	0	52
	129	4	47	32	11	223
Krátkodobé rezervy 2009	21	11	98	139	19	288
Dlouhodobé rezervy 2009	16	0	8	0	0	24
	37	11	106	139	19	312

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 zaměstnanecké požitky

Částka zahrnuje očekávané náklady spojené s kompenzací nevybrané dovolené a odměn vázaných na akcie.

Rezerva k prodeji nemovitostí

Rezerva k prodeji nemovitostí byla vytvořena primárně k pokrytí nákladů budoucích nároků spojených se stavebními závadami na portfoliu prodaných nemovitostí (viz Poznámka č. 8).

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Skupina účastníkem (viz. Poznámka č. 19).

19. Potenciální závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2010 se dařilo pokračovat v úspěšném trendu obrany proti žalobám podaných jinými subjekty v předchozích letech. Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že veškerá potenciační rizika vyplývající z níže uvedených sporů jsou dostatečně zohledněna v účetní závěrce. Zveřejnění dalších informací o uvedených sporech nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohla předjímat pozici Společnosti v těchto věcech:

Vodafone Czech Republic, a.s. – spor z propojovací smlouvy

Dne 30. června 2005 podal Vodafone Czech Republic, a.s. (dříve Český Mobil/Oskar Mobil) proti Společnosti žalobu u Městského soudu v Praze na náhradu škody ve výši 538 mil. Kč s příslušenstvím a na vrácení bezdůvodného obohacení ve výši 117 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost dle žaloby údajně neposkytla tranzit provozu do sítě provozované mobilním operátorem v souladu s příslušnými vzájemnými dohodami o propojení. Vrchní soud v Praze potvrdil závěr Společnosti, že o věci bylo již jednou pravomocně rozhodnuto 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. Vrchní soud v Praze rozhodnutí částečně potvrdil a ve zbývající části Městský soud v Praze svým rozsudkem ze 30. září 2009 zamítl žalobu jako nedůvodnou. Společnost na základě dosavadního vývoje věří, že Vrchní soud v odvolacím řízení toto pozitivní rozhodnutí potvrdí. Jednání je nařízeno na únor 2011.

ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

I. Předběžné šetření

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Šetření bylo komentováno i ze strany médií. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah ani, jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně s žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno.

II. Řízení o pokutě 81,7 mil. Kč

V prosinci 2009 zrušil Krajský soud v Brně rozhodnutí ÚOHS, jímž v prosinci 2003 uložil Společnosti pokutu 81,7 mil. Kč v řízení o zneužití dominantního postavení na trhu pevných hlasových služeb. V důsledku zrušení rozhodnutí požádala Společnost ÚOHS o vrácení pokuty i úroků z prodlení. ÚOHS sice vrátil jistinu, než však bylo rozhodnuto o vrácení úroků, Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Brně, čímž se soudní řízení vrátilo již potřetí před Krajský soud v Brně. V reakci na tento vývoj Společnost vytvořila rezervu v odpovídající výši na pokrytí případné nutnosti vrátit pokutu (byť i jen na přechodnou dobu) na účet ÚOHS.

Ostatní právní spory

- I. Společnost AUGUSTUS, spol. s r.o. zažalovala Společnost kvůli údajné ztrátě zisku v letech 1995–2001 ve výši přibližně 183 mil. Kč s příslušenstvím. AUGUSTUS uvádí, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání a distribuci telefonních karet, jež byla uzavřena na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83

mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Následně však došlo v řízení k pozitivnímu obratu pro Společnost, když Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky na základě dovolání Společnosti zrušil a Městský soud v Praze v dubnu 2010 žalobu zcela zamítl. Společnost AUGUSTUS, spol. s r.o. sice podala odvolání, zatím však neuhradila ani soudní poplatek. Společnost v reakci na zrušení rozsudku a následné zamítnutí žaloby již podala žalobu, aby AUGUSTUS, spol. s r.o. částku 139 mil. Kč vrátila. Ukázalo se však, že nejméně 94 mil. Kč AUGUSTUS, spol. s r.o. převedla jiným osobám na základě dohod s jednatelem. Společnost využívá všech právních kroků k zajištění majetku a zabránění dalších úniků.

- II. AUGUSTUS, spol. s r.o. podala následně proti Společnosti další žalobu o částku 294 mil. Kč. Žaloba je opět opřena o smlouvu na vydávání telefonních karet, která byla ukončena v roce 1995. AUGUSTUS, spol. s r.o. se snaží v této žalobě uvádět různé další nároky, které nemají oporu v právním řádu, případně si odporují navzájem. Společnost uplatňuje v řízení všechny kroky vedoucí k důsledné obraně před tímto neoprávněným nárokem a věří v plný úspěch v tomto řízení. Vzhledem k výši žalované částky však o tomto řízení rovněž informuje. Vzhledem k judikátu Nejvyššího soudu a vývoji řízení věří vedení Společnosti v úspěch ve věci.
- III. Společnost MEDIATEL, a.s., s níž Společnost od roku 1992 spolupracovala na vydávání telefonního seznamu distribuovaného všem telefonním účastníkům (obchodní označení Zlaté stránky) podala v prosinci 2009 žalobu proti Společnosti na náhradu údajně způsobené škody ve výši více jak 359 mil. Kč. Společnost po doručení žaloby v lednu 2010 podala vyjádření, v němž detailně rozebrala nepodloženost žaloby. Jednání zatím nebylo nařízeno. Společnost je přesvědčena, že veškerá potencionální rizika z této žaloby dostatečně zohlednila.
- IV. Mezi pracovníky společnosti CNS, a.s. zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potencionální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován. Společnost CNS, a.s. však podala v srpnu 2010 proti Společnosti žalobu na náhradu škody a ušlého zisku ve výši 137,2 mil. Kč za neuzavření smlouvy. Společnost považuje nárok za smyšlený a jeho výši za zjevně přemrštěnou, což demonstruje i fakt, že dle účetní závěrky CNS, a.s. za rok 2009 dosáhla zisku necelých 5,5 mil. Kč. Společnost podala vyjádření k žalobě a je přesvědčena, že veškerá potencionální rizika z této žaloby dostatečně zohlednila.
- V. Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů s hodnotou přesahující 5 mil. Kč, které nebyly v roce 2010 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 30 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

20. Smluvní závazky

Operativní leasing

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Do 1 roku	1 421	1 453
Od 1 roku do 5 let	4 630	4 900
Nad 5 let	4 087	4 747
Celkem	10 138	11 100

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2010 jako náklad činily 1 522 mil. Kč (2009: 1 496 mil. Kč). Tyto leasingové smlouvy mohou obsahovat doložku o navrácení pronajatého majetku do původního stavu na konci doby

pronájmu. V současné době není o těchto budoucích nákladech účtováno, protože jejich velikost je nevýznamná s ohledem na konsolidované výsledky operací, finanční pozici nebo peněžní toky Skupiny.

Skupina pronajímá většinu svého vozového parku ve formě operativního leasingu. Celkové budoucí leasingové platby vztahující se k výše zmíněnému operativnímu leasingu byly v roce 2010 438 mil. Kč (2009: 371 mil. Kč).

Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce	4 699	5 422

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

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

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

Dobu platnosti přidělu rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ prodloužit na další období. Na druhou stranu s

ohledem na současné regulační a tržní prostředí v České republice mohou smluvní, právní, regulační, konkurenční a jiné ekonomické faktory krátit období, po které by Skupina mohla z těchto přiděľů rádiových kmitoťů profitovat.

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

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

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

Součástí licence byly následující povinnosti:

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

Tyto povinnosti byly v roce 2008 splněny.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2010 a 2009 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) služby veřejných telefonních automatů,
- b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
- c) 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*,
- d) 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. c) vyjmuty z režimu univerzální služby od 30. července 2009. Tyto služby jsou nadále poskytovány v komerčním režimu mimo univerzální službu.

22. Vlastní kapitál

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Nominální hodnota akcie na jméno (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

* Rozhodnutím mimořádné Valné hromady ze dne 10. září 2010 byla změněna forma akcií s nominální hodnotou 100 Kč vydaných na majitele na akcie vydané na jméno. Změna formy akcie byla zapsána do obchodního rejstříku dne 13. září 2010. Změna formy akcie neměla žádný dopad na existující práva akcionářů.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Telefónica, S.A.	69,41 %	69,41 %
Ostatní akcionáři	30,59 %	30,59 %

Fondy zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2009: 6 442 mil. Kč), který není podle platné legislativy dělitelný. Fond vytvořený na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji není dělitelný.

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. fixní a mobilní širokopásmový internet a datová IPTV, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení a další rozšíření 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.

Členění vlastního kapitálu používané při řízení kapitálu je následující:

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Kapitál	73 138	73 841
Úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji	38	38
Celkový vlastní kapitál	73 176	73 879

23. Transakce se spřízněnými osobami

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
----------------	----------------------------------	----------------------------------

Vyplacená dividenda (Telefónica, S.A.)	8 943	11 179
Licence (Telefónica, S.A.)	844	754
Poplatky za řízení (Telefónica, S.A.)	213	0

Rozvaha v milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
a) Pohledávky	1	4
b) Závazky	1 072	764

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina Telefónica:

Rozvaha v milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
a) Pohledávky	445	577
b) Závazky	256	110
c) Krátkodobé pohledávky (úrok)	3	0
d) Peněžní ekvivalenty (viz. Poznámka č. 13)	4 578	1 100

Výkaz zisku a ztráty	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
a) Prodeje služeb a zboží	808	1 058
b) Nákupy služeb a zboží	777	566
c) Úrokové výnosy	53	149
d) Úrokové náklady	0	41

V období končícím 31. prosince 2010 nebyla uskutečněna kapitálová investice se spřízněnými osobami (za období končící 31. prosince 2009 dosáhly kapitálové investice celkové hodnoty 54 mil Kč.).

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Skupina realizovala transakce v roce 2010, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., Telefónica O2 Germany GmbH & CO.OHG, Telefónica O2 UK Ltd., Telefónica O2 Ireland Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., Pléyade Peninsular, O2 Holdings Ltd., Telefónica Deutschland GmbH, Telefónica Soluciones, ALTAIR ASSURANCES S.A., Telecom Italia Sparkle S.p.A., 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 Investigación y Desarrollo, S.A., Portugal Telecom, Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global, BV., Telefónica Finanzas, S.A., Telefónica International Wholesale Services, Telefónica International Wholesale Services II, 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., China Unicom (Hong Kong) Limited, Telefónica Global Roaming GmbH.

III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	110	122
Pojištění odpovědnosti	5	5
Celkem	115	127

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2010 a 2009 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Skupina neposkytla další úvěry spřízněným osobám.

24.Dceřiné společnosti

K 31. prosinci 2010

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	100 %	237	Česká republika	Datové služby a konzultace v oblasti telekomunikací, poskytování služeb IT/ICT	Plná konsolidace
2. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
3. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	11	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
4. Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti Internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
Přidružené společnosti					
5. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidována
6. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidována
7. MOPET CZ a.s.	14 %	13	Česká republika	Služby placení v reálném čase prostřednictvím mobilu	Nekonsolidována

K 31. prosinci 2009

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. Telefónica O2 Business	100 %	237	Česká	Datové služby a	Plná konsolidace

Solutions, spol. s r.o.			republika	konzultace v oblasti telekomunikací, poskytování služeb IT/ICT		
2.	CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	13	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
3.	CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	11	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
4.	Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	5 081	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti Internetu a přenosu dat	Plná konsolidace
Přidružené společnosti						
5.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidována
6.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidována

V květnu 2010 schválilo představenstvo Společnosti zvýšení základního kapitálu ve společnosti Telefónica O2 Slovakia ve formě peněžitého vkladu v hodnotě 40 mil. EUR. Základní kapitál v hodnotě 200 mil. EUR se zvýšil na částku 240 mil. EUR. Zvýšení základního kapitálu nabylo účinnosti ke dni 6. května 2010.

Společnost a šest dalších akcionářů založilo společnost MOPET CZ a.s. Cílem společnosti MOPET CZ a.s. je spuštění nové služby, která umožní platit v reálném čase prostřednictvím mobilu za zboží a služby, hradit složenky a faktury, posílat mezi sebou peníze či zaplatit mobilním telefonem nákup na internetu.

25. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2010.

8.2. Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2010 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah	Strana
Všeobecné informace	141
Výrok auditora akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.	142
Výkaz o úplném výsledku sestavený k 31. prosinci 2010	144
Rozvaha sestavená k 31. prosinci 2010	145
Výkaz o změně vlastního kapitálu sestavený k 31. prosinci 2010	146
Výkaz peněžních toků sestavený za rok končící 31. prosince 2010	147
Účetní postupy	148
Příloha k účetní závěrce	170

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 2010 byl 7 511 (2009: 8 282).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato účetní závěrka byla dne 18. února 2011 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Restrukturalizace a outsourcing sítě (zajištění provozu technologií a technologických lokalit)

V roce 2010 Společnost prosazovala strategii trvalé efektivity a nákladové optimalizace. V rámci této strategie zahájila nové projekty v různých oblastech podnikání, které vedly k outsourcingu některých aktivit. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 1 000 zaměstnanců a Společnosti vznikly náklady na restrukturalizaci ve výši 422 mil. Kč viz. Poznámka 3.

Výsledkem optimalizace provozu sítě je outsourcingu provozu technologií a technologických lokalit strategickým partnerem Společnosti. Outsourcing zahrnuje i odstraňování poruch a údržbu podpůrných technologií.

Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv fixního segmentu

K 30. červnu 2010 a k 31. prosinci 2010 vedení Společnosti posuzovalo indikátory, které by mohly signalizovat, že snížení hodnoty majetku fixního segmentu tvořící jednu penězotvornou jednotku (CGU) realizované v roce 2003 již není relevantní.

Na základě detailní analýzy provedené k 30. červnu 2010 Společnost zrušila dříve vykázanou ztrátu ze snížení hodnoty majetku fixního segmentu tvořícího CGU ve výši 4 344 mil. Kč.

K 31. prosinci 2010 vedení Společnosti prověřilo CGU na případné indikátory snížení hodnoty. Prověření k 31. prosinci 2010 potvrdilo, že žádné takové indikátory neexistují a hodnota CGU je správně stanovena.

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

Akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. („Společnost“), sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. rozvahu, výkaz o úplném výsledku, výkaz o změnách vlastního kapitálu, výkaz peněžních toků a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické 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 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Brian Welsh
partner

Petr Vácha
auditor, osvědčení č. 1948

18. února 2011
Praha, Česká republika

Výkaz o úplném výsledku sestavený k 31. prosinci 2010

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Výnosy	2	53 159	58 054
Zisky z prodeje dlouhodobých aktiv	8	91	422
Aktivace dlouhodobého majetku	2	568	660
Provozní náklady	3	-30 878	-31 661
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv/snížení hodnoty aktiv (+/-)	8, 9, 10	4 325	-23
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	8, 9	<u>-11 421</u>	<u>-11 688</u>
Provozní zisk		15 844	15 764
Výnosové úroky	4	86	165
Nákladové úroky	4	-240	-229
Ostatní čisté finanční náklady (netto)	4	<u>39</u>	<u>-89</u>
Zisk před zdaněním		15 729	15 611
Daň z příjmů	5	<u>-3 033</u>	<u>-3 197</u>
Zisk		12 696	12 414
Ostatní úplný výsledek			
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		<u>0</u>	<u>0</u>
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		12 696	12 414
Zisk připadající:			
Akcionářům společnosti	6	12 696	12 414
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům společnosti		12 696	12 414
Zisk na akcii (Kč) – základní*	6	39	39

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

Rozvaha sestavená k 31. prosinci 2010

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2010	31. prosince 2009
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	54 516	55 186
Nehmotná aktiva	9	20 735	21 677
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	24	6 396	5 351
Ostatní finanční aktiva	12	165	1 311
Dlouhodobá aktiva		81 812	83 525
Zásoby	11	577	585
Pohledávky a časové rozlišení	12	8 641	9 140
Splatná daňová pohledávka		443	694
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	4 781	1 241
Běžná aktiva		14 442	11 660
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	8	12	95
Aktiva celkem		96 266	95 280
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	22	32 209	32 209
Emisní ážio		24 374	24 374
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		21 026	21 207
Vlastní kapitál		77 609	77 790
Dlouhodobé finanční závazky	15	2 883	3 044
Odložená daň	16	3 936	3 333
Dlouhodobé rezervy	18	51	23
Ostatní dlouhodobé závazky	14	21	19
Dlouhodobé závazky		6 891	6 419
Úvěry a Krátkodobé finanční závazky	15	141	87
Závazky vůči věřitelům	14	11 468	10 710
Krátkodobé rezervy	18	157	274
Běžné závazky		11 766	11 071
Závazky celkem		18 657	17 490
Vlastní kapitál a závazky celkem		96 266	95 280

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 18. února 2011 a jménem Společnosti ji podepsali:

Luis Antonio Malvido
předseda představenstva
generální ředitel

Jesús Pérez de Uriguen
1. místopředseda představenstva
viceprezident pro finance

Výkaz o změně vlastního kapitálu sestavený k 31. prosinci 2010

V milionech Kč	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy*	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2009		32 209	24 374	45	6 450	18 401	81 479
Čistý zisk		0	0	0	0	12 414	12 414
Úplný výsledek		0	0	0	0	12 414	12 414
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	-9	0	10	1
Dividendy vyplacené v r. 2009	7	0	0	0	0	-16 104	-16 104
K 31. prosinci 2009		32 209	24 374	36	6 450	14 721	77 790
K 1. lednu 2010		32 209	24 374	36	6 450	14 721	77 790
Čistý zisk		0	0	0	0	12 696	12 696
Úplný výsledek		0	0	0	0	12 696	12 696
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	-2	0	9	7
Dividendy vyplacené v r. 2010	7	0	0	0	0	-12 884	-12 884
K 31. prosinci 2010		32 209	24 374	34	6 450	14 542	77 609

* Viz Poznámka č. 22 ohledně částky, kterou nelze distribuovat.

Výkaz peněžních toků sestavený za rok končící 31. prosince 2010

Do roku 2009 Společnost používala nepřímou metodu vykázání hotovostních toků z provozní činnosti. Od roku 2010 Společnost vykazuje hotovostní toky provozní činnosti pomocí přímé metody z důvodů vhodnějšího vykázání. Pro vykázání hotovostních toků z investiční činnosti a hotovostních toků z finanční činnosti byla použita přímá metoda v roce 2009 i 2010.

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Hotovostní toky z provozní činnosti			
Peněžní příjmy od zákazníků		56 679	61 629
Peněžní platby dodavatelům a zaměstnancům		-32 877	-36 010
Přijaté dividendy		111	11
Zaplacené úroky a ostatní finanční výdaje		-211	-134
Zaplacené daně		-2 178	-3 632
Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti		21 524	21 864
Hotovostní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje pozemků, budov a movitých věcí		224	891
Nákup pozemků, budov a movitých věcí		-5 019	-7 270
Platby za nákup finančních investic		-1 048	-3 889
Čisté peněžní prostředky použité v investiční činnosti		-5 843	-10 268
Hotovostní toky z finanční činnosti			
Placené dividendy		-12 876	-16 087
Příjmy z dlouhodobých úvěrů, půjček a směnek		1 214	60
Splátka dluhopisů a cenných papírů		0	-5
Splátka úvěrů, půjček a směnek		-472	-1 077
Čisté peněžní prostředky použité ve finanční činnosti		-12 134	-17 109
Dopad změny měnového kurzu na inkaso a platby		-7	-218
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů během daného období		3 540	-5 731
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY K POČÁTKU OBDOBÍ	13	1 241	6 972
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ	13	4 781	1 241
STAV K POČÁTKU OBDOBÍ	13	1 241	6 972
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		1 224	6 554
Ostatní peněžní ekvivalenty		17	418
STAV NA KONCI OBDOBÍ	13	4 781	1 241
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		4 762	1 224
Ostatní peněžní ekvivalenty		19	17

Účetní postupy

Index	Strana
A. Základní zásady	149
B. Transakce v cizích měnách	152
C. Pozemky, budovy a zařízení	152
D. Nehmotná aktiva	153
E. Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	154
F. Snížení hodnoty aktiv	155
G. Investice a ostatní finanční aktiva	155
H. Leasing	157
I. Zásoby	158
J. Pohledávky	158
K. Peníze a peněžní ekvivalenty	158
L. Finanční závazky	158
M. Splatná a odložená daň	159
N. Zaměstnanecké požitky	159
O. Odměny vázané na akcie	160
P. Rezervy	161
Q. Vykazování výnosů	161
R. Distribuce dividend	164
S. Finanční nástroje	164
T. Užití odhadů, předpokladů a úsudku	167
U. Investice v dceřiných společnostech a přidružených společnostech	168
V. Změny v účetní politice	168
W. Provozní zisk	168

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 přijatými Společností a IFRS, které byly přijaty EU.

Účetní závěrka je samostatnou účetní závěrkou Společnosti a splňuje požadavky IFRS s ohledem na přípravu samostatné účetní závěrky mateřské společnosti. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku zpracovanou za stejné účetní období v souladu s IFRS, která byla dne 18. února 2011 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 2010 Společnost přijala níže uvedené interpretace a změny účetních standardů, které se týkají její činnosti. Přijetí těchto interpretací a změn účetních standardů nemá žádný dopad na finanční výkonnost nebo pozici Společnosti:

Revize IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost od 1. července 2009)

Standard vymezuje změny ve vykazování podnikových kombinací, které ovlivňují hodnotu goodwillu, vykázané výsledky v období uskutečnění akvizice i budoucí výsledky. Společnost uplatňuje tento revidovaný IFRS 3 pro veškeré podnikové kombinace prospektivně od 1. ledna 2010.

IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – změna (účinnost 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 alokují mezi kontrolní a nekontrolní podíly (dříve nazýván menšinový podíl); i v případě, že ztráta přesahuje nekontrolní podíl na vlastním kapitálu dceřiné společnosti.
- iii) Při ztrátě kontrolního podílu v dceřiné společnosti dochází k přecenění zbývajících podílu na reálnou hodnotu, což ovlivňuje zisk nebo ztrátu vykázanou při odúčtování kontrolního podílu.

Přijetí těchto změn nemělo materiální dopad na finanční výkazy Společnosti.

Změna IFRS 2 Odměny vázané na akcie (účinnost od 1. ledna 2010)

Změna se týká vykazování odměny vázané na akcie vypořádané v hotovosti v rámci skupiny. Dodatek upřesňuje vykazování některých vypořádání odměn vázaných na akcie ve finančních výkazech dceřiné společnosti ve skupině. V těchto vypořádáních obdrží dceřiná společnost zboží nebo služby od svých zaměstnanců nebo dodavatelů, ale zaplatit za ně musí mateřská společnost nebo jiná dceřiná společnost ve skupině.

Tato změna neměla významný dopad na finanční výkazy Společnosti.

Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti – zveřejnění (účinnost od 1. ledna 2010)

Tato změna má upřesnit vykazování doplňujících informací o dlouhodobých aktivech (nebo vyřazovaných skupinách), která jsou určena k prodeji nebo jsou součástí ukončovaných operací. Dále upřesňuje, že stále platí obecné požadavky standardu IAS 1.

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

Změna IFRS 8 Provozní segmenty – zveřejnění (účinnost od 1. ledna 2010)

Drobná změna ve standardu a změna v základu pro zdůvodnění závěrů vymezují povinnost společnosti zveřejnit výsledky segmentových aktiv, ale jen v případě, že výsledky jsou pravidelně reportovány vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí.

Přijetí tohoto dodatku nevedlo k významným změnám ve zveřejňovaných informacích v příloze účetní závěrky.

Změna IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinnost od 1. ledna 2010)

Změna se týká klasifikace konvertibilních nástrojů na krátkodobé a dlouhodobé a upřesňuje, že potenciální vypořádání závazku pomocí emise akcií vlastního kapitálu není relevantní pro klasifikaci na krátkodobou a dlouhodobou část. Při doplnění definice krátkodobého závazku dodatek povoluje, aby závazek byl klasifikován jako dlouhodobý (za podmínky, že společnost má bezvýhradní právo odložit hotovostní vypořádání nebo vypořádání ostatními aktivy na přinejmenším 12 měsíců od uplynutí rozhodného účetního období) neohledně na skutečnost, že společnost by mohla být protistranou kdykoliv požádána o jeho vypořádání v akcích.

Tato změna neměla významný dopad na finanční výkazy Společnosti.

Změna IAS 7 Výkaz peněžních toků (účinnost od 1. ledna 2010)

Změna požaduje, aby pouze ty výdaje, jejichž výsledkem je pořízení aktiva, byly klasifikovány ve výkazu o finanční situaci do kategorie investiční činnosti. Vzhledem k tomu, že Skupina již tento přístup aplikuje, neměla změna žádný dopad na finanční výkazy.

Změna IAS 36 Snížení hodnoty aktiv (účinnost od 1. ledna 2010)

Změna upřesňuje, že největší peněžitovné jednotky (nebo skupiny jednotek) jsou provozní segmenty (uvedeno v paragrafu 5, IFRS 8 - Provozní segmenty) a k nim by měl být přiřazen goodwill pro účely testu na snížení hodnoty.

Tato změna neměla významný dopad na finanční výkazy Společnosti.

Změny IAS 38 Nehmotná aktiva (účinnost od 1. ledna 2010)

První změna vymezuje vliv usnesení plynoucího z revidovaného IFRS 3 na účtování nehmotných aktiv pořízených při podnikové kombinaci.

Druhá změna upřesňuje metody ocenění (uvedené v IAS 38, 40 a 41) běžně užívané v podnicích při měření reálné hodnoty nehmotných aktiv pořízených při podnikové kombinaci. Tyto podniky nejsou obchodované na aktivním trhu.

Společnost aplikuje změny IAS 38 společně s Revizí IFRS 3 prospektivně u všech podnikových kombinací od 1. ledna 2010.

Změna IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti (účinnost 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 prospektivně od data přechodu k IFRS.

Společnost aplikuje změny IFRS 5 prospektivně pro všechna dílčí vyřazení dceřiných společností od 1. ledna 2010.

Nové standardy a interpretace Výboru pro výklad mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRIC) neúčinné k 31. prosinci 2010 (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Společnost)

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

Standardy a změny, interpretace		Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu
IAS 24	Zveřejnění spřízněných stran (změna)	1. leden 2011
IAS 32	Finanční nástroje: Vykazování – Klasifikace předkupních práv při emisi (změna)	1. únor 2010
IFRS 9	Finanční nástroje: Klasifikace a ocenění	1. leden 2013
IFRIC 14	Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce (změna)	1. leden 2011

IFRIC 19	Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji	1. červenec 2010
Novely IFRS		Povinné přijetí: rok začínající k datu nebo po tomto datu
IFRS 3	Podnikové kombinace	1. červenec 2010 nebo 1. leden 2011
IFRS 7	Finanční nástroje: Zveřejnění	
IAS 1	Sestavování a zveřejňování účetní závěrky	
IAS 27	Konsolidovaná a individuální účetní závěrka	
IFRIC 13	Věrnostní zákaznické programy	

Společnost nyní posuzuje dopady z přijetí standardů, změn a interpretací. Na základě dosud provedených analýz Společnost neočekává materiální dopad na finanční výkazy v období jejich přijetí. Změny z přijetí IFRS 9 mohou ovlivnit finanční aktiva a budoucí transakce s finančními aktivy uskutečněné od 1. ledna 2013.

B. Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou účtovány přepočtené na funkční měnu s použitím denního kurzu. Zisky a ztráty vyplývající z úhrady těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a pasiv v cizích měnách jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty, s výjimkou transakcí k zajištění peněžních toků přeceněných do ostatního úplného výsledku. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku přeceňují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepreceňují, ale vykáží se 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.

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

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

D. Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Společnosti tvoří počítačový software, goodwill, licence, 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 oprávkami a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané

použitelnosti. Zákaznické báze jsou odepisovány po dobu odpovídající zbývajícím průměrné době závazného smluvního vztahu.

Nakoupené licence jsou kapitalizovány a odpisovány rovnoměrně po dobu platnosti licence, obvykle 15 až 20 let, počínaje zahájením provozu dané sítě, způsobem nejlépe odrážejícím využití ekonomických požitků plynoucích 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 oprávkami vztahujícími se k tomuto majetku (jsou-li odepisována). Veškeré čisté zisky či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

Nehmotná aktiva, s výjimkou aktiv s 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 ziskatelnou hodnotu aktiva, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetku, strojů a zařízení a ostatních aktiv včetně goodwillu a nehmotného majetku. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžitelné jednotky).

Ztráta ze snížení hodnoty je uznána do nákladů tehdy, kdy je dosažena. Ztráta ze snížení hodnoty uznaná v předchozích obdobích u aktiva, vyjma goodwillu, se ruší tehdy a jen tehdy, když došlo ke změnám v odhadech použitých pro stanovení zpětně ziskatelné částky aktiva od té doby, co byla naposledy uznána ztráta ze snížení hodnoty. Jde-li o takový případ, účetní hodnota aktiva se zvýší na jeho zpětně ziskatelnou částku. Tato 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 ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém bylo dosaženo.

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

G. Investice a 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 2010 a 2009 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 výkazu zisku a ztráty se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou. Naproti tomu nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se účtují do ostatního úplného výsledku v období, v němž nastanou. Z ostatního úplného výsledku jsou přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty až v okamžiku odúčtování příslušného realizovatelného finančního aktiva nebo k okamžiku, kdy se účtuje o snížení hodnoty finančního aktiva.

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Společnost nebude schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace. Účetní hodnota pohledávky je snížena pomocí opravné položky. Takto 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) v ostatním úplném výsledku, je odúčtována z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty i v případě, že finanční aktivum nebylo odúčtováno.

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

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

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno pokud:

- a) zanikla práva na finanční toky v souvislosti s aktivem,
- b) 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 nepřevedla ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

H. Leasing

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

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

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

Leasing pozemků, budov a zařízení, při němž Společnost nese v podstatě všechna rizika a výhody vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Finanční leasing se aktivuje v reálné hodnotě najatého majetku na počátku doby leasingu nebo, je-li nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Každá platba leasingu je alokována mezi závazky a finanční náklady tak, aby 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 zůstatků 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 v 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 ziskatelnou 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 po rozvahovém dni.

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

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.

Daň z příjmů týkající se položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku je zahrnuta v ostatním úplném výsledku 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 v ostatním úplném výsledku, jsou zúčtovány v ostatním úplném výsledku. Obdobně, uznání odložené daňové pohledávky a závazku při podnikové kombinaci ovlivňuje hodnotu goodwillu.

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

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 pojišťovnám 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 po rozvahovém dni.

(3) Odměny

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

Odměny poskytované formou udělení akcií jsou oceněny reálnou hodnotou předkupního práva na získání akcií stanovenou použitím binomické metody. Tato hodnota je účtována do nákladů po dobu přidělení předkupního práva oproti vlastnímu kapitálu. K datu účetní závěrky Společnost přehodnotí počet předkupních práv, u kterých předpokládá, že budou uplatněna a rozdíl příslušně zohlední ve vlastním kapitálu. Jelikož plán bude ukončen fyzickým poskytnutím akcií mateřské společnosti Telefónica, 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. Společnost uplatňuje účetní politiku Skupiny Telefónica. Do března 2008 uplatňovala Společnost pro vykazování výnosů „netto“ princip. Výnosy vykazovala v okamžiku, kdy obdržela příspěvek. Od dubna 2008 do června 2009 zobrazovala Společnost výnosy s použitím „brutto“ principu a kompenzace byly vykázány v okamžiku, kdy Český telekomunikační úřad (ČTÚ) schválil celkovou hodnotu kompenzací a rozhodl o procentních podílech a absolutních hodnotách příspěvků ostatních operátorů. Na základě dalšího úspěšného vývoje v procesu obnovy a přidruženého okolí začala Společnost od června 2009 vykazovat kompenzace výnosů připadající na Společnost s použitím akruálního principu a přitom zachovává „brutto“ princip pro vykazování výnosů.

Stálé poplatky za přístup do sítě

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

Výnosy z prodeje předplacených karet

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

Zřizovací poplatky

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

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. Odhad nevyužitého hovorného je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku nabití a rozprostřen po průměrnou dobu, po kterou zákazník spotřebovává nakoupený kredit. Pro kalkulaci tohoto odhadu Společnost aplikuje procentuální míru expirace nevyužitého hovorného spočítanou z historických údajů.

Vícenásobné dodávky jsou dodávky, kdy post-paid a pre-paid produkty zahrnují např. soupravu mobilního telefonu, aktivaci a hovorné. V takovém případě je celková cena alokována ke každé z položek v závislosti na její reálné hodnotě. Výnosy alokované k dané položce dodávky jsou vykázány na základě stejných kritérií 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 slevy přímo spojené s prodejem zařízení, SIM karet a aktivací v období prodeje produktu obchodnímu zástupci, distributorovi a konečnému zákazníkovi. Provize hrazené obchodním zástupcům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období.

(3) Výnosy z propojení

Výnosy z propojení vznikají z volání započatých v sítích ostatních domácích či zahraničních operátorů, avšak využívajících síť 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 o úplném výsledku k okamžiku poskytnutí služby.

(5) Dividendové příjmy

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

(6) Úrokové příjmy

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

(7) Prodeje na splátky

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

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. 15.

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) 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 nástroje „just plain-vanilla“.

(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 vytvořené peněžní pozice (podpora rychle likvidních instrumentů) a ze závazných úvěrových rámců uzavřených s bankami.

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

(iv) Úvěrové riziko

Koncentrace rizika vzhledem k pohledávkám je omezena díky velkému počtu zákazníků. Podstatná část obchodních pohledávek je soustředěna v rámci České republiky. 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 výši 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 výši účetní hodnoty těchto nástrojů.

Kreditní 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 potenciálních rizikových pohledávek),
- b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, externí databáze dlužníků, ostatní informace), stanovení limitů a/nebo výběr záruky 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.). Zajištění je formou složení záruky v hotovosti nebo pomocí jiných zajišťovacích nástrojů (pojištění pohledávek, atd.),
- c) Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Management.

Činnosti oddělení Credit Managementu v posledních letech

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

- a) napojení na externí databázi dlužníků Solus (sdílení údajů o dlužnících s ostatními členy – banky, ostatní telekomunikační operátoři, leasingové společnosti atd.),
- b) implementace integrovaného systémového řešení RMCA pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek (fixních i mobilních) a jejich reporting
- c) nasazení integrovaného Black Listu fixních i mobilních dlužníků v aktivačním procesu
- d) implementace přísných aktivačních pravidel pro všechny distribuční kanály především pro partnery nepřímého prodeje

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Společnosti, 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 jakékoliv kumulované zisky nebo ztráty, které jsou v té době zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, vyčleněny v ostatním úplném výsledku, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci

pevného příslibu nebo očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, neprodleně převedeny do výkazu zisku a ztráty.

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

Odhad reálné hodnoty

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

T. Užití odhadů, předpokladů a úsudku

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

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

Významné odhady a předpoklady, které mohou mít podstatný vliv na aktiva a závazky v průběhu 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 neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna. K 31. prosinci 2010 celková výše rezervy na splatnou daň dosáhla 2 478 mil. Kč, zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 2 921 mil. Kč a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 936 mil. Kč.

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

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

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Společnost pravidelně vyhodnocuje výkonnost peněžotvorných jednotek. Určení zpětně ziskatelné hodnoty peněžotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek. Společnost ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové

indikace, Společnost odhaduje zpětně ziskatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována. (viz Poznámka č. 10)

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 2010 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. 19. 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. K 31. prosinci 2010 byla hodnota rezervy na soudní a správní rozhodnutí 126 mil. Kč (viz Poznámka č. 18).

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 2010 a 2009 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	171
2. Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku	173
3. Provozní náklady	174
4. Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady	175
5. Daň z příjmů	175
6. Zisk na akcii	175
7. Dividendy	176
8. Pozemky, budovy a zařízení	176
9. Nehmotná aktiva	178
10. Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	180
11. Zásoby	181
12. Pohledávky a časové rozlišení	181
13. Peníze a peněžní ekvivalenty	182
14. Závazky vůči věřitelům	182
15. Finanční závazky	183
16. Odložená daň	185
17. Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění	186
18. Rezervy a ostatní závazky	186
19. Potenciální závazky	187
20. Smluvní závazky	189
21. Poskytování licencovaných služeb	189
22. Vlastní kapitál	191
23. Transakce se spřízněnými osobami	191
24. Dceřiné společnosti	193
25. Události, které nastaly po datu účetní závěrky	194

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 2010

V milionech Kč

	Fixní	Mobilní	Společnost
Výnosy	24 662	29 293	53 955
Tržby mezi segmenty	-345	-451	-796
Celkové výnosy	24 317	28 842	53 159
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	91	0	91
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	350	218	568
Náklady	-15 425	-16 249	-31 674
Nákupy mezi segmenty	451	345	796
Celkové náklady	-14 974	-15 904	-30 878
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv	4 325	0	4 325
Odpisy hmotného majetku	-6 675	-2 522	-9 197
Odpisy nehmotného majetku	-1 034	-1 190	-2 224
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 709	-3 712	-11 421
Provozní zisk	6 400	9 444	15 844
Úroky a ostatní finanční výnosy (netto)			-115
Zisk před zdaněním			15 729
Daň			-3 033
Zisk po zdanění			12 696
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	52 576	30 358	82 934
Goodwill vzniklý při pořízení zbývajících majetkových účastí (Eurotel Praha, spol. s r.o.)	0	13 320	13 320
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	12	0	12
Aktiva celkem	52 588	43 678	96 266
Závazky vůči věřitelům	5 561	5 907	11 468
Ostatní závazky	3 486	3 703	7 189
Závazky celkem	9 047	9 610	18 657
Výdaje na investice	2 843	2 539	5 382

Rok končící 31. prosince 2009
V milionech Kč

	Fixní	Mobilní	Společnost
Výnosy	27 239	31 813	59 052
Tržby mezi segmenty	-394	-604	-998
Celkové výnosy	26 845	31 209	58 054
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	422	0	422
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	456	204	660
Náklady	-15 204	-17 455	-32 659
Nákupy mezi segmenty	604	394	998
Celkové náklady	-14 600	-17 061	-31 661
Snížení hodnoty aktiv	-17	-6	-23
Odpisy hmotného majetku	-7 031	-2 727	-9 758
Odpisy nehmotného majetku	-842	-1 088	-1 930
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 873	-3 815	-11 688
Provozní zisk	5 233	10 531	15 764
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			-153
Zisk před zdaněním			15 611
Daň			-3 197
Zisk po zdanění			12 414
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	51 570	30 295	81 865
Goodwill vzniklý při pořízení zbývajících majetkové účasti (Eurotel Praha, spol. s r.o.)	0	13 320	13 320
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	95	0	95
Aktiva celkem	51 665	43 615	95 280
Závazky vůči věřitelům	4 938	5 772	10 710
Ostatní závazky	3 126	3 654	6 780
Závazky celkem	8 064	9 426	17 490
Výdaje na investice	3 229	2 622	5 851

Výnosy Společnosti jsou tvořeny zejména obchodními aktivitami na domácím trhu. S ohledem na vydání IFRS 8 Provozní segmenty a rozsáhlý integrační proces Společnost analyzovala kritéria pro rozčlenění na segmenty. Na základě analýzy došla Společnost k závěru, že koncept fixního a mobilního segmentu je pro vykázání segmentů nejvhodnější.

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2010 a 2009 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 2010	31. prosince 2009
Odchozí hovorné	10 745	12 578
Výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby	8 244	9 380
Měsíční a jednorázové poplatky za hlasové služby	13 321	15 032
Poplatky za zřizování	7	192
SMS & MMS & služby s přidanou hodnotou	4 374	4 669
Pronajaté okruhy a fixní datové služby	3 132	3 509
Internet (včetně měsíčních a jednorázových poplatků), mobilní data	8 278	7 376
IT a obchodní řešení	2 407	2 609
Příslušenství a aktivizační poplatky	1 409	1 492
Ostatní telekomunikační výnosy	850	901
Ostatní výnosy	392	316
Výnosy celkem	53 159	58 054

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

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

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Do 1 roku	100	142
1 rok až 5 let	338	593
Nad 5 let	89	156
Celkem	527	891

Aktivace dlouhodobého majetku	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Materiál	0	15
Mzdy	568	645
Celkem	568	660

3. Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují následující položky:

Provozní náklady V milionech Kč	Rok končí 31. prosince 2010	Rok končí 31. prosince 2009
Mzdy*	4 363	4 592
Odchodné	454	161
Příspěvky na sociální a zdravotní zabezpečení (viz. Poznámka č.17)	1 481	1 510
Náklady na sociální výhody pracovníků	214	228
Náklady na zaměstnance celkem	6 512	6 491
Náklady z propojení a roamingu	9 386	10 650
Náklady na prodané zboží	1 833	2 225
Náklady na služby obsahu	299	270
Věrnostní program pro zákazníky	0	74
Subdodávky	1 003	1 453
Provize	1 122	1 116
Telekomunikační služby	186	205
Ostatní náklady na prodej	451	583
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek	366	413
Marketing	958	1 220
Call centra	517	426
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	2 486	2 401
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	1 995	1 952
Dodávky energií	1 017	1 037
Poradenství a profesionální poplatky	156	156
Ostatní externí služby	1 577	98
Snížení hodnoty pohledávek a zásob	578	472
Daně a poplatky (kromě daně z příjmů)	402	386
Ostatní provozní náklady	34	33
Provozní náklady celkem	30 878	31 661

* 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 2010 celkem 4 mil. Kč (2009: 14 mil. Kč).

Pro přesnější vykázání byly některé kategorie nákladů přeskupeny.

V průběhu roku 2010 byl řádně schválen plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V období končícím 31. prosince 2010 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Společnosti náklady ve výši 422 mil Kč související s vyplacením odstupného.

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 23

4. Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	86	165
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	0	71
Ostatní finanční výnosy	371	1 055
Celkové finanční výnosy	457	1 291
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-240	-229
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	-175	0
Ostatní finanční náklady	-157	-1 215
Celkové finanční náklady	-572	-1 444
Finanční ztráta/zisk (netto)	-115	-153

5. Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	2 430	3 163
Odloženou daň (viz. Poznámka č. 16)	603	34
Daň z příjmů	3 033	3 197

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 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Zisk před zdaněním	15 729	15 611
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 % (2009: 20 %)	2 989	3 122
Výnosy nepodléhající zdanění	-21	0
Náklady nezahrnuté do základu daně	129	144
Daň vztahující se k minulým obdobím	-64	-69
Daň z příjmů – náklad	3 033	3 197
Efektivní sazba daně	19 %	20 %

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 2010	31. prosince 2009
Počet akcií (vážený)	322 089 900	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	12 696	12 414
Zisk na akcii (Kč)	39	39

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

7. Dividendy

V milionech Kč	2010	2009
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	12 884	16 104

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2010 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2010 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2010 se uskuteční na Valné hromadě akcionářů.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Dividenda na akcii (nominální hodnota 100 Kč)	40	50

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 2010						
Počáteční zůstatek	10 794	33 141	7 095	1 661	2 495	55 186
Přírůstky	294	968	2 240	531	4 099	8 132
Úbytky a ostatní změny	-3	-4	37	-1	-3 966	-3 937
Aktiva určená k prodeji	-3	-1	0	0	0	-4
Odpisy	-662	-4 634	-3 079	-822	0	-9 197
Snížení hodnoty	-1	0	7	0	-14	-8
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	366	3 783	192	3	0	4 344
Zůstatková hodnota	10 785	33 253	6 492	1 372	2 614	54 516
K 31. prosinci 2010						
Pořizovací cena	19 452	102 037	87 308	8 085	2 652	219 534
Oprávký a snížení hodnoty	-8 667	-68 784	-80 816	-6 713	-38	-165 018
Zůstatková cena	10 785	33 253	6 492	1 372	2 614	54 516
K 31. prosinci 2009						
Počáteční zůstatek	10 520	36 227	10 116	1 789	2 546	61 198
Přírůstky	322	759	2 074	856	3 924	7 935
Úbytky a ostatní změny	813	396	-1 133	-101	-3 963	-3 988
Aktiva určená k prodeji	-185	-3	0	0	0	-188
Odpisy	-676	-4 238	-3 961	-883	0	-9 758
Snížení hodnoty	0	0	-1	0	-12	-13
Zůstatková hodnota	10 794	33 141	7 095	1 661	2 495	55 186
K 31. prosinci 2009						
Pořizovací cena	19 264	101 172	86 987	9 464	2 527	219 414
Oprávký a snížení hodnoty	-8 470	-68 031	-79 892	-7 803	-32	-164 228
Zůstatková cena	10 794	33 141	7 095	1 661	2 495	55 186

K 31. prosinci 2010 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 215 mil. Kč (2009: 214 mil. Kč).

K 31. prosinci 2010 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2010 a 2009 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 2010				
Počáteční zůstatek	95	0	0	95
Úbytky a ostatní změny	-76	0	0	-76
Snížení hodnoty	-11	0	0	-11
Aktiva určená k prodeji - reklasifikováno	4	0	0	4
Zůstatková hodnota	12	0	0	12
K 31. prosinci 2010				
Pořizovací cena	502	86	69	657
Oprávky a snížení hodnoty	-490	-86	-69	-645
Zůstatková cena	12	0	0	12
K 31. prosinci 2009				
Počáteční zůstatek	96	0	0	96
Úbytky a ostatní změny	-179	0	0	-179
Snížení hodnoty	-10	0	0	-10
Aktiva určená k prodeji - reklasifikováno	188	0	0	188
Zůstatková hodnota	95	0	0	95
K 31. prosinci 2009				
Pořizovací cena	804	120	76	1 000
Oprávky a snížení hodnoty	-709	-120	-76	-905
Zůstatková cena	95	0	0	95

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji tvoří ve většině případů budovy s pozemky, 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 2010 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 91 mil. Kč (2009: 422 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 16 mil. Kč (2009: 14 mil. Kč).

Na začátku roku 2009 dokončila Společnost podstatnou část procesu optimalizace využití nemovitostí a prodala pozemek určený k zástavbě a dvě administrativní budovy bývalého sídla v Olšanské ulici v Praze. Čistý zisk z tohoto prodeje přesáhl 300 mil. Kč.

K 31. prosinci 2010 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 71 491 mil. Kč (2009: 69 826 mil. Kč).

9. Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Celkem
K 31. prosinci 2010				
Počáteční zůstatek	13 320	3 901	4 456	21 677
Přírůstky	0	0	1 282	1 282
Odpisy	0	-387	-1 837	-2 224
Zůstatková hodnota	13 320	3 514	3 901	20 735
K 31. prosinci 2010				
Pořizovací cena	13 320	6 073	26 655	46 048
Oprávky a snížení hodnoty	0	-2 559	-22 754	-25 313
Zůstatková hodnota	13 320	3 514	3 901	20 735
K 31. prosinci 2009				
Počáteční zůstatek	13 320	4 287	4 095	21 702
Přírůstky	0	0	1 906	1 906
Úbytky a ostatní změny	0	0	-1	-1
Odpisy	0	-386	-1 544	-1 930
Zůstatková hodnota	13 320	3 901	4 456	21 677
K 31. prosinci 2009				
Pořizovací cena	13 320	6 073	25 766	45 159
Oprávky a snížení hodnoty	0	-2 172	-21 310	-23 482
Zůstatková hodnota	13 320	3 901	4 456	21 677

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 oprávky k 31. prosinci 2004 (ve výši 767 mil. Kč) byly eliminovány proti pořizovací ceně. Od 31. prosince 2005 je Goodwill klasifikován jako nehmotné aktivum s 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 2010 a 31. prosinci 2009 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 na základě cash flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na tříleté období). Business plán je schválen managementem a je platný k okamžiku počítání testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po tříletém

období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Hlavní předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán a tempa růstu, obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

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

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

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém 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 šesti 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 dva 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 2010	31. prosince 2009
GSM 900 licence	402	474
GSM 1800 licence	324	382
NMT 450 licence	19	26
UMTS licence	2 769	3 019
Celkem	3 514	3 901

V průběhu let 2010 a 2009 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2010 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 19 003 mil. Kč (2009: 16 381 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 nejistota ohledně tzv. rebalancování tarifů, poplatků konečným zákazníkům za vytáčený internet, propojovacích poplatků a dalších rozhodnutí regulátora v České republice, vedly v roce 2003 vedení Společnosti k posouzení a úpravě zpětně získatelné částky segmentu fixní sítě, jenž tvoří jednu peněžotvornou jednotku (CGU).

K 30. červnu 2010 a k 31. prosinci 2010 vedení Společnosti posuzovalo indikátory, které by mohly signalizovat, že snížení hodnoty majetku fixního segmentu tvořící jednu peněžotvornou jednotku (CGU) realizované v roce 2003 již není relevantní. Společnost vzala v úvahu externí i interní informační zdroje.

Hodnota z užívání byla stanovena metodou kumulovaných diskontovaných peněžních toků generovaných peněžotvornou jednotkou v budoucnosti. Model testování snížení hodnoty majetku pracoval zejména s následujícími předpoklady: aktuální čtyřletý business plán (výnosy, provozní náklady, investiční výdaje, atd.), odhady následného vývoje klíčových ukazatelů (odhadovaná míra růstu výnosů, marže, investic, atd.), konečná hodnota aktiva, diskontní sazba odvozená z vážených nákladů kapitálu.

K 30. červnu 2010 vedení Společnosti prověřilo detailně případné snížení hodnoty aktiv. Výsledkem prověření byla odhadnuta zpětně získatelná hodnota majetku fixního segmentu (model testování na snížení hodnoty). Pro stanovení zpětně získatelné částky Společnost zvážila veškeré relevantní externí i interní informační zdroje.

Společnost zvážila některé příznivé vlivy, jako např. mnohá zlepšení a efektivnosti, změny uskutečněné v průběhu období a změny očekávané v blízké budoucnosti v technologickém, tržním a ekonomickém prostředí, které budou mít pozitivní dopad na způsob, v němž jsou aktiva užívána nebo v němž se předpokládá, že budou užívána, ekonomickou výkonnost aktiv. Společnost vzala v úvahu především tyto vlivy – trvalé prosazování strategie zvýšení nákladové efektivity operací, poptávka po komplexních ICT řešeních, stejně tak všeobecně rostoucí poptávka po datové kapacitě (především Broadband Internet, IP-TV, vysokorychlostní DSL), poskytování širokého spektra datových služeb vedle tradičních fixních hlasových služeb, atd.

Test na snížení hodnoty prokázal, že výše zpětně získatelné hodnoty je dostatečná pro zrušení ztráty ze snížení hodnoty uznané v předchozím období. Na základě testu na snížení hodnoty provedeného k 30. červnu 2010 Společnost zrušila dříve uznanou ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 4 344 mil. Kč vztahující se k aktivům peněžotvorné jednotky (výše zrušení ztráty byla limitovaná zpětně získatelnou hodnotou). Účetní hodnota peněžotvorné jednotky byla zvýšena do výše zpětně získatelné hodnoty. Takto zvýšená hodnota nepřevýšila účetní hodnotu sníženou o odpisy, která by byla stanovena, pokud by se nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva v předchozích letech.

Zůstatková hodnota jednotlivých aktiv, která byla předmětem zrušení ztráty ze snížení hodnoty, byla 34 mld. Kč před zrušením ztráty a 38 mld. Kč po zrušení ztráty. Brutto hodnota aktiv byla 111 mld. Kč.

Zrušení ztráty ze snížení hodnoty uznané v předchozích obdobích vedlo ke zvýšení zůstatkové hodnoty aktiva a tedy i prospektivně ke zvýšení odpisů aktiva.

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

11. Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Telekomunikační materiál	231	153
Kabely	20	31
Ostatní zásoby včetně zboží	312	387
Hotové výrobky a nedokončená výroba	14	14
Celkem	577	585

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 59 mil. Kč (2009: 65 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 67 mil. Kč (2009: 55 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 345 mil. Kč (2009: 2 630 mil. Kč).

12. Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pohledávky (netto)	7 291	7 910
Ostatní pohledávky (netto)	289	389
Náklady a příjmy příštích období	768	733
Ostatní finanční aktiva - krátkodobá	284	0
Derivátové nástroje	9	108
Celkem	8 641	9 140

Pohledávky z obchodního styku jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 604 mil. Kč (2009: 3 448 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. 23.

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 2010	7 291	3 308	273	25	30	119
K 31. prosinci 2009	7 910	3 361	309	20	26	55

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč	
K 1. lednu 2009	3 241
Přírůstky	3 421
Úbytky/splacené pohledávky	-3 214
K 31. prosinci 2009	3 448

Přírůstky	3 474
Úbytky/splacené pohledávky	-3 318
K 31. prosinci 2010	3 604

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 2010 vykazuje Společnost dlouhodobá aktiva ve výši 165 mil. Kč (2009: 1 311 mil. Kč), která zahrnují ostatní dlouhodobé pohledávky a dlouhodobé zálohy, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva (2009: dlouhodobá půjčka společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. ve výši 1 032 mil. Kč byla vykázána v ostatních finančních aktivech).

13. Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009	Úroková sazba
Peněžní zůstatky	203	141	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	4 578	1 100	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	4 781	1 241	

K 31. prosinci 2010 a 2009 zahrnují peněžní ekvivalenty Společnosti 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.

K 31. prosinci 2010 měla Společnost k dispozici přibližně 4 135 mil. Kč (2009: 4 056 mil. Kč) nečerpaných úvěrových zdrojů.

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

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 781	1 241

K 31. prosinci 2010 a 2009 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

14. Závazky vůči věřitelům

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Závazky z obchodního styku	5 062	3 642
Ostatní daně a sociální pojištění	180	182
Výnosy příštích období	884	926
Závazky vůči zaměstnancům	706	678
DPH	341	575
Ostatní věřitelé	279	296
Dohadné položky	4 016	4 411
Závazky celkem	11 468	10 710
Ostatní dlouhodobé závazky	21	19

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 23.

K 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

15.Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Úvěry v cizích měnách	2 883	3 044
Časové rozlišení úroků (včetně poplatků)	80	84
Deriváty	61	3
Ostatní finanční závazky	141	87
Celkové finanční závazky	3 024	3 131
Splatné:		
do 1 roku	141	87
za 2-5 let (celkem splatné nad jeden rok)	2 883	3 044
Celkové finanční závazky	3 024	3 131

V červenci 1997 Společnost obdržela úvěr ve výši 127,8 mil. EUR splatný 30. července 2012. K 31. prosinci 2010 byl nesplacený zůstatek úvěru v cizí měně ve výši 115 mil. EUR. K 31. prosinci 2010 a 2009 Společnost nečerpala kontokorentní úvěry.

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

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Půjčky s pevnou úrokovou sazbou	2 883	3 044

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	2010	2009
Úvěry v cizích měnách	6,64 %	6,64 %

Žádný majetek Společnosti není zajištěn pro účely čerpání stávajících úvěrů.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Společnosti k 31. prosinci 2010 na základě smluvních nediskontovaných plateb.

K 31. prosinci 2010				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	191	3 074	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období)	9 252	1 332	0	0
Deriváty (netto)	61	0	0	0
Celkem	9 313	1 523	3 074	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	16	5

K 31. prosinci 2009				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	202	3 448	0

Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období)	8 763	1 021	0	0
Deriváty (netto)	3	0	0	0
Celkem	8 766	1 223	3 448	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	12	7

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	
	2010	2009	2010	2009
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 781	1 241	4 781	1 241
Dlouhodobé půjčky	0	1 032	0	1 032
Krátkodobé půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	284	0	284	0
Deriváty	9	108	9	108
Ostatní finanční aktiva	165	279	165	279

V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2010	2009	2010	2009
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky:				
Půjčky s fixní úrokovou sazbou (včetně časově rozlišených úroků)	2 963	3 128	3 169	3 432
Deriváty	61	3	61	3

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

K 31. prosinci 2009 poskytla Společnost dlouhodobou půjčku společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. v celkové hodnotě 39 mil. EUR (1 032 mil. Kč)

K 31. prosinci 2010 poskytla Společnost krátkodobou půjčku společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. v celkové hodnotě 11 mil. EUR (281 mil. Kč)

Úrovně reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009 Společnost vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končící 31. prosince 2010 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Analýza finančního rizika

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2010	2009
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-163	-298
Stress testing*	-52	-56
Úrokové riziko		
Stress testing*	-110	-82

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

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

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

Finanční deriváty

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

	Nominální hodnota v milionech EUR		Reálná hodnota v milionech Kč	
	2010	2009	2010	2009
Měnové kontrakty	136	171	-52	105

16. Odložená daň

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

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2009 a 2010 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2010	2009
K 1. lednu	3 333	3 299
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz. Poznámka č. 5)	603	34
K 31. prosinci	3 936	3 333

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 2010	31. prosince 2009
Odložená daňová pohledávka	-248	-316
Odložený daňový závazek	4 184	3 649
Celkem	3 936	3 333

Odložená daňová pohledávka obsahuje 220 mil. Kč (2009: 289 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 28 mil. Kč (2009: 27 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 452 mil. Kč (2009: 378 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 732 mil. Kč (2009: 3 271 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty	
	2010	2009	2010	2009
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	4 162	3 621	541	-304
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-226	-288	62	338
Celkem	3 936	3 333	603	34

17. 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 2010 a 2009 Společnost odvedla 34 % 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 2010 celkem 1 481 mil. Kč (2009: 1 510 mil. Kč) (viz. Poznámka č. 3). Zaměstnanci odvádějí 11 % z hrubých mezd.

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 51 mil. Kč (2009: 56 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 2010, které souvisí s odchodem do důchodu, dosáhly částky 0,2 mil. Kč (2009: 0,1 mil. Kč) a byly účtovány jako provozní náklady.

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

18. Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Rezerva na odstupné	Rezerva na zaměstnanec ké požitky	Rezerva vztahující se k prodeji nemovitostí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2010	37	11	91	139	19	297
Tvorba rezerv	120	422	112	23	29	706
Čerpání rezerv	-31	-429	-168	-130	-37	-795
K 31. prosinci 2010	126	4	35	32	11	208

Krátkodobé rezervy 2010	84	4	26	32	11	157
Dlouhodobé rezervy 2010	42	0	9	0	0	51
	126	4	35	32	11	208
Krátkodobé rezervy 2009	21	11	84	139	19	274
Dlouhodobé rezervy 2009	16	0	7	0	0	23
	37	11	91	139	19	297

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 zaměstnanecké požitky

Částka zahrnuje očekávané náklady spojené s kompenzací nevybrané dovolené a odměn vázaných na akcie.

Rezerva k prodeji nemovitostí

Rezerva k prodeji nemovitostí byla vytvořena primárně k pokrytí nákladů budoucích nároků spojených se stavebními závadami na portfoliu prodaných nemovitostí (viz Poznámka č. 8).

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Společnost účastníkem (viz. Poznámka č.19).

19.Potenciální závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2010 se dařilo pokračovat v úspěšném trendu obrany proti žalobám podaných jinými subjekty v předchozích letech. Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že veškerá potencionální rizika vyplývající z níže uvedených sporů jsou dostatečně zohledněna v účetní závěrce. Zveřejnění dalších informací o uvedených sporech nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohla předjímat pozici Společnosti v těchto věcech:

Vodafone Czech Republic, a.s. – spor z propojovací smlouvy

Dne 30. června 2005 podal Vodafone Czech Republic, a.s. (dříve Český Mobil/Oskar Mobil) proti Společnosti žalobu u Městského soudu v Praze na náhradu škody ve výši 538 mil. Kč s příslušenstvím a na vrácení bezdůvodného obohacení ve výši 117 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost dle žaloby údajně neposkytla tranzit provozu do sítě provozované mobilním operátorem v souladu s příslušnými vzájemnými dohodami o propojení. Vrchní soud v Praze potvrdil závěr Společnosti, že o věci bylo již jednou pravomocně rozhodnuto 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. Vrchní soud v Praze rozhodnutí částečně potvrdil a ve zbývajících částech Městský soud v Praze svým rozsudkem ze 30. září 2009 zamítl žalobu jako nedůvodnou. Společnost na základě dosavadního vývoje věří, že Vrchní soud v odvolacím řízení toto pozitivní rozhodnutí potvrdí. Jednání je nařízeno na únor 2011.

ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

I. Předběžné šetření

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Šetření bylo komentováno i ze strany médií. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah ani, jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně s žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno.

II. Řízení o pokutě 81,7 mil. Kč

V prosinci 2009 zrušil Krajský soud v Brně rozhodnutí ÚOHS, jímž v prosinci 2003 uložil Společnosti pokutu 81,7 mil. Kč v řízení o zneužití dominantního postavení na trhu pevných hlasových služeb. V důsledku zrušení rozhodnutí požádala Společnost ÚOHS o vrácení pokuty i úroků z prodlení. ÚOHS sice vrátil jistinu, než však bylo rozhodnuto o vrácení úroků, Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Brně, čímž se soudní řízení vrátilo již potřetí před Krajský soud v Brně. V reakci na tento vývoj Společnost vytvořila rezervu v odpovídající výši na pokrytí případné nutnosti vrátit pokutu (byť i jen na přechodnou dobu) na účet ÚOHS.

Ostatní právní spory

- I. Společnost AUGUSTUS, spol. s r.o. zažalovala Společnost kvůli údajné ztrátě zisku v letech 1995–2001 ve výši přibližně 183 mil. Kč s příslušenstvím. AUGUSTUS, spol. s r.o. uvádí, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání a distribuci telefonních karet, jež byla uzavřena na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Následně však došlo v řízení k pozitivnímu obratu pro Společnost, když Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky na základě dovolání Společnosti zrušil a Městský soud v Praze v dubnu 2010 žalobu zcela zamítl. Společnost AUGUSTUS, spol. s r.o. sice podala odvolání, zatím však neuhradila ani soudní poplatek. Společnost v reakci na zrušení rozsudku a následné zamítnutí žaloby již podala žalobu, aby AUGUSTUS, spol. s r.o. částku 139 mil. Kč vrátila. Ukázalo se však, že nejméně 94 mil. Kč AUGUSTUS, spol. s r.o. převedla jiným osobám na základě dohod s jednatelem. Společnost využívá všech právních kroků k zajištění majetku a zabránění dalších úniků.
- II. AUGUSTUS, spol. s r.o. podala následně proti Společnosti další žalobu o částku 294 mil. Kč. Žaloba je opět opřena o smlouvu na vydávání telefonních karet, která byla ukončena v roce 1995. AUGUSTUS, spol. s r.o. se snaží v této žalobě uvádět různé další nároky, které nemají oporu v právním řádu, případně si odporují navzájem. Společnost uplatňuje v řízení všechny kroky vedoucí k důsledné obraně před tímto neoprávněným nárokem a věří v plný úspěch v tomto řízení. Vzhledem k výši žalované částky však o tomto řízení rovněž informuje. Vzhledem k judikátu Nejvyššího soudu a vývoji řízení věří vedení Společnosti v úspěch ve věci.
- III. Společnost MEDIATEL, a.s., s níž Společnost od roku 1992 spolupracovala na vydávání telefonního seznamu distribuovaného všem telefonním účastníkům (obchodní označení Zlaté stránky) podala v prosinci 2009 žalobu proti Společnosti na náhradu údajně způsobené škody ve výši více jak 359 mil. Kč. Společnost po doručení žaloby v lednu 2010 podala vyjádření, v němž detailně rozebrala nepodloženost žaloby. Jednání zatím nebylo nařízeno. Společnost je přesvědčena, že veškerá potencionální rizika z této žaloby dostatečně zohlednila.
- IV. Mezi pracovníky společnosti CNS, a.s., zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potencionální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření

žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován. Společnost CNS, a.s. však podala v srpnu 2010 proti Společnosti žalobu na náhradu škody a ušlého zisku ve výši 137,2 mil. Kč za neuzavření smlouvy. Společnost považuje nárok za smyšlený a jeho výši za zjevně přemrštěnou, což demonstruje i fakt, že dle účetní závěrky CNS, a.s. za rok 2009 dosáhla zisku necelých 5,5 mil. Kč. Společnost podala vyjádření k žalobě a je přesvědčena, že veškerá potencionální rizika z této žaloby dostatečně zohlednila.

- V. Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů s hodnotou přesahující 5 mil. Kč, které nebyly v roce 2010 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 30 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

20.Smluvní závazky

Operativní leasing

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Do 1 roku	1 311	1 352
Od 1 roku do 5 let	4 431	4 684
Nad 5 let	4 079	4 710
Celkem	9 821	10 746

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2010 jako náklad činily 1 425 mil. Kč (2009: 1 396 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 pronajímá většinu svého vozového parku ve formě operativního leasingu. Celkové budoucí leasingové platby vztahující se k výše zmíněnému operativnímu leasingu byly 369 mil. Kč v roce 2010 (2009: 344 mil. Kč).

Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce	4 699	5 422

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

21.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):

- veřejná pevná síť elektronických komunikací,
- veřejná mobilní síť elektronických komunikací,
- veřejná síť pro přenos rozhlasového a televizního signálu,
- veřejná pevná telefonní síť,
- veřejná mobilní telefonní síť,

- f) veřejně dostupná telefonní služba,
- g) ostatní hlasové služby - služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- h) pronájem okruhů - služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- i) šíření rozhlasového a televizního signálu - služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- j) služby přenosu dat - služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- k) služby přístupu k síti Internet - služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- l) ostatní hlasové služby - služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- m) pronájem okruhů - služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- n) šíření rozhlasového a televizního signálu - služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- o) služby přenosu dat - služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- p) služby přístupu k síti Internet - služba není poskytována jako veřejně dostupná.

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

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

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

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2010 a 2009 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) služby veřejných telefonních automatů,
- b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
- c) 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*,
- d) 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. c) vyjmuty z režimu univerzální služby od 30. července 2009. Tyto služby jsou nadále poskytovány v komerčním režimu mimo univerzální službu.

22. Vlastní kapitál

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Nominální hodnota akcie na jméno (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

* Rozhodnutím mimořádné Valné hromady ze dne 10. září 2010 byla změněna forma akcií s nominální hodnotou 100 Kč vydaných na majitele na akcie vydané na jméno. Změna formy akcie byla zapsána do obchodního rejstříku dne 13. září 2010. Změna formy akcie neměla žádný dopad na existující práva akcionářů.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Telefónica, S.A.	69,41 %	69,41 %
Ostatní akcionáři	30,59 %	30,59 %

Fondy zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2009: 6 442 mil. Kč), který není podle platné legislativy dělitelný. Fond vytvořený na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji není dělitelný.

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 strategii v oblasti řízení kapitálu Společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. pevný a mobilní širokopásmový internet, datová IPTV, mobilní služby, korporátní a veřejné ICT řešení a další rozšíření 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.

Členění vlastního kapitálu používané při řízení kapitálu je následující:

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Kapitál	77 575	77 754
Úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji	34	36
Celkový vlastní kapitál	77 609	77 790

23. 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 a závazků určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď v hotovosti nebo jsou prováděny

vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu účetní závěrky. Nebyla účtována žádná opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
Vyplacená dividenda (Telefónica, S.A.)	8 943	11 179
Licence (Telefónica, S.A.)	844	754
Poplatky za řízení (Telefónica, S.A.)	205	0
Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
a) Pohledávky	1	4
b) Závazky	1,072	764

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina Telefónica

Rozvaha V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
a) Pohledávky	594	652
b) Závazky	406	404
c) Krátkodobé pohledávky (úrok)	3	0
d) Peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 13)	4 578	1 100
e) Krátkodobé půjčky (Poznámka č. 15)	281	0
f) Dlouhodobé půjčky (Poznámka č. 15)	0	1 032
Výkaz zisku a ztráty V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
a) Prodeje služeb a zboží	1 145	1 306
b) Nákupy služeb a zboží	1 157	1 049
c) Úrokové výnosy	60	151
d) Úrokové náklady	0	10

V období končícím 31. prosince 2010 byla uskutečněna kapitálová investice v hodnotě 25 mil. Kč se spřízněnými osobami (za období končící 31. prosince 2009 dosáhly kapitálové investice celkové hodnoty 101 mil Kč.).

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Společnost realizovala transakce v roce 2010, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., Telefónica O2 Germany GmbH & CO.OHG, Telefónica O2 UK Ltd., Telefónica O2 Ireland Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., Pléyade Peninsular, O2 Holdings Ltd., Telefónica Deutschland GmbH, Telefónica Soluciones, ALTAIR ASSURANCES S.A., Telecom Italia Sparkle S.p.A., 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 Investigación y Desarrollo, S.A., Portugal Telecom, Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global, BV., Telefónica Finanzas, S.A., Telefónica International Wholesale Services, Telefónica International Wholesale Services II, 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., China Unicom (Hong Kong) Limited,

Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH, Telefónica O2 Slovakia, s.r.o., Telefónica Global Roaming GMBH.

III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

V milionech Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	110	122
Pojištění odpovědnosti	5	5
Celkem	115	127

b) Úvěry poskytnuté spřízněným osobám

V roce 2010 a 2009 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

K 31. prosinci 2010 Společnost poskytla společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. krátkodobou půjčku ve výši 281 mil. Kč (11 mil. EUR), která je vykázána v krátkodobých ostatních finančních aktivech (Poznámka č. 15). Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby EURIBOR 1 měsíc. Půjčka je poskytnuta na základě běžných smluvních podmínek.

K 31. prosinci 2009 Společnost poskytla společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. dlouhodobou půjčku ve výši 1 032 mil. Kč (39 mil. EUR), která je vykázána v ostatních finančních aktivech (Poznámka č. 15). Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby EURIBOR 1 měsíc. Půjčka je poskytnuta na základě běžných smluvních podmínek.

Společnost neposkytla další úvěry spřízněným osobám.

24. Dceřiné společnosti

K 31. prosinci 2010

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v milionech Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. (dříve Telefónica O2 Services, spol. s r.o., se sloučila s DELTAX Systems a.s.)	100 %	237	Česká republika	Datové služby a konzultace v oblasti telekomunikací, poskytování služeb IT/ICT
2. CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
3. CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	11	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
4. Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti Internetu a přenosu dat
Přidružené společnosti				
5. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
6. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby

7.	MOPET CZ a.s.	14 %	13	Česká republika	Služby placení v reálném čase prostřednictvím mobilu
----	---------------	------	----	-----------------	--

K 31. prosinci 2009

		Podíl	Pořizovací hodnota		
Dceřiné společnosti		Společnosti	v milionech Kč	Země původu	Předmět činnosti
1.	Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. (dříve Telefónica O2 Services, spol. s r.o., se sloučila s DELTAX Systems a.s.)	100 %	237	Česká republika	Datové služby a konzultace v oblasti telekomunikací, poskytování služeb IT/ICT
2.	CZECH TELECOM Germany GmbH	100 %	13	Německo	Služby v oblasti přenosu dat
3.	CZECH TELECOM Austria GmbH	100 %	11	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
4.	Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	5 081	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti Internetu a přenosu dat
Přidružené společnosti					
5.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
6.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby

V květnu 2010 schválilo představenstvo Společnosti zvýšení základního kapitálu ve společnosti Telefónica O2 Slovakia ve formě peněžitého vkladu v hodnotě 40 mil. EUR. Základní kapitál v hodnotě 200 mil. EUR se zvýšil na částku 240 mil. EUR. Zvýšení základního kapitálu nabylo účinnosti ke dni 6. května 2010.

Společnost a šest dalších akcionářů založilo společnost MOPET CZ a.s. Cílem společnosti MOPET CZ a.s. je spuštění nové služby, která umožní platit v reálném čase prostřednictvím mobilu za zboží a služby, hradit složenky a faktury, posílat mezi sebou peníze či zaplatit mobilním telefonem nákup na internetu.

25. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2010.

9. Ostatní informace pro akcionáře a investory

Základní informace o společnosti

Obchodní firma: Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (Telefónica O2, společnost)
Sídlo: Praha 4, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22
IČ: 60193336
DIČ: CZ60193336
Datum založení: 16. prosince 1993
Datum vzniku: 1. ledna 1994
Doba trvání: společnost byla založena na dobu neurčitou
Právní forma: akciová společnost
Právní předpis, podle kterého byl emitent založen: ustanovení § 171 odst. 1 a § 172 odst. 2 a 3 Obchodního zákoníku
Rejstříkový soud: Městský soud v Praze
Číslo zápisu u rejstříkového soudu: oddíl B., vložka 2322

Vývoj obchodování s akcemi Telefónica O2 v roce 2010

	2010	2009
Počet akcií (v milionech)	322,1	322,1
Čistý zisk (ztráta) na akcii (v Kč) ¹	39,4	38,5
Maximální cena akcie (v Kč) ²	452,5	500,0
Minimální cena akcie (v Kč) ²	369,0	359,8
Cena akcie na konci období (v Kč) ²	381,5	418,0
Tržní kapitalizace (v miliardách Kč) ²	122,9	134,6

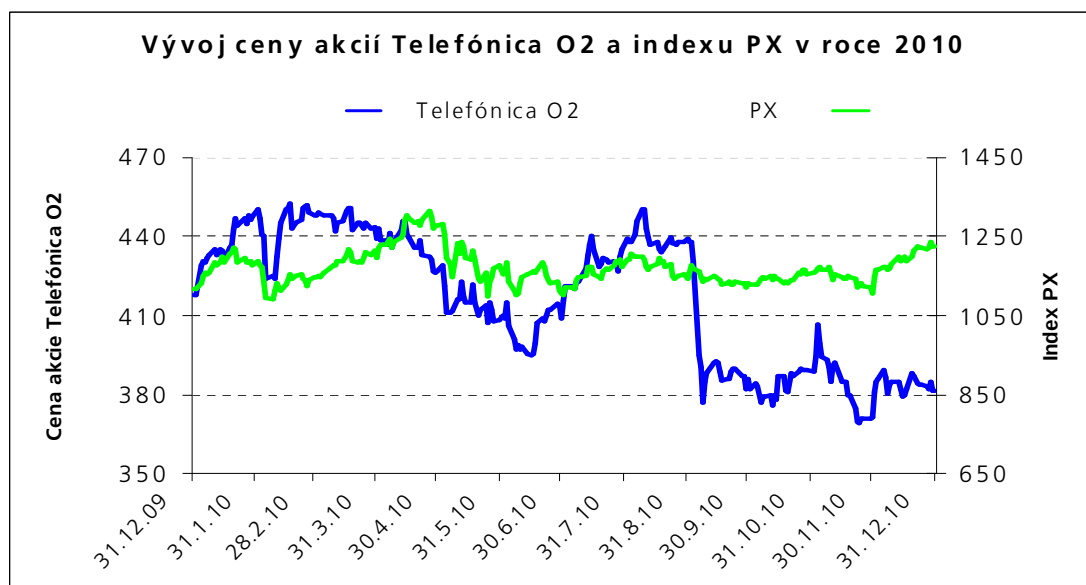
1 Nekonsolidovaný čistý zisk, podle IFRS

2 Zdroj: Burza cenných papírů Praha

Společnost Telefónica O2 patřila i v roce 2010 k nejvýznamnějším společnostem obchodovaným na českém kapitálovém trhu, měřeno výší tržní kapitalizace a objemem obchodů. Celkový objem obchodů s akcemi společnosti na akciovém trhu Burzy cenných papírů Praha (BCPP) za rok 2010 dosáhl 43,0 mld. Kč v porovnání s 65,7 mld. Kč v roce 2009. Obchodování s akcemi společnosti Telefónica O2, měřeno celkovým objemem obchodů, představovalo 11 % všech obchodů na akciovém trhu BCPP. Akcie společnosti Telefónica O2 byly čtvrtou nejobchodovanější emisí na BCPP v roce 2010. Průměrný denní objem obchodů s akcemi společnosti dosáhl v roce 2010 výše 166,7 mil. Kč oproti 258 mil. Kč v roce 2009.

Tržní kapitalizace k 30. prosinci 2010 (poslední obchodní den na BCPP v roce 2010) činila 122,9 mld. Kč, čímž se společnost Telefónica O2 zařadila na páté místo akciového trhu BCPP. Cena akcií společnosti na konci posledního obchodního dne roku 2010 dosáhla 381,5 Kč, což znamenalo 8,73% meziroční pokles. Svého maxima ve výši 452,5 Kč dosáhla cena akcií dne 17. února 2010, svého minima ve výši 369 Kč dne 24. listopadu 2010. Průměrná cena akcií v roce 2010 dosáhla 416,2 Kč v porovnání s 430,6 Kč v roce 2009.

Díky nadprůměrné výši dividendového výnosu, který byl podpořen vysokou tvorbou volných hotovostních toků a nízkou zadlužeností, jsou akcie společnosti Telefónica O2 nadále investory považovány za velmi atraktivní.



Dividenda

Na řádné valné hromadě, konané dne 21. dubna 2008 v Praze, rozhodli akcionáři o výplatě dividendy z části zisku za rok 2007 a z části rezervního fondu, kterou společnost může použít podle svého uvážení, v celkové výši 16,104 mld. Kč, tj. 50 Kč před zdaněním na jednu akcii s jmenovitou hodnotou 100 Kč a 500 Kč před zdaněním na 1 akcii o jmenovité hodnotě 1000 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy bylo určeno 17. září 2008, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 8. října 2008.

Na řádné valné hromadě, konané dne 3. dubna 2009 v Praze, rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2008 a z části nerozděleného zisku minulých let, v celkové výši 16,104 mld. Kč, tj. 50 Kč před zdaněním na jednu akcii s jmenovitou hodnotou 100 Kč a 500 Kč před zdaněním na 1 akcii o jmenovité hodnotě 1000 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy bylo určeno 9. září 2009, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 7. října 2009.

Na řádné valné hromadě, konané dne 7. května 2010 v Praze, rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2009 a z části nerozděleného zisku minulých let, v celkové výši 12,884 mld. Kč, tj. 40 Kč před zdaněním na jednu akcii s jmenovitou hodnotou 100 Kč a 400 Kč před zdaněním na 1 akcii o jmenovité hodnotě 1000 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy bylo určeno 8. září 2010, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 6. října 2010.

Dividendová politika

V současné době nemá společnost žádnou platnou oficiální dlouhodobou dividendovou politiku. Opakovaně deklarovaným záměrem společnosti je nezadržovat přebytečnou hotovost. V následujících obdobích bude každoroční návrh představenstva společnosti na výplatu dividend vycházet z důkladné analýzy aktuálních a budoucích výsledků společnosti včetně očekávané výše tvorby hotovostních toků a plánovaných investic a dále včetně rozvojových investic a akvizic. Tento přístup znamená v souladu s investiční strategií směřovat investice do růstových oblastí, jakými jsou fixní a mobilní širokopásmové připojení k internetu, IPTV, mobilní služby, zákaznická a ICT řešení pro státní správu a korporátní zákazníky a rozvoj mobilních služeb na Slovensku.

Údaje o závislosti na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách, které mají zásadní význam pro podnikatelskou činnost

1) *Patenty a licence*

Telefónica O2 uzavřela licenční smlouvy na užití těchto softwarových produktů: aplikační middleware (BEA), databázové prostředí (od společností Oracle), operační systémy

(od společností Hewlett-Packard, SUN a Microsoft), software pro koncové pracovní stanice (od společnosti Microsoft), CRM založený na SW produktu firmy Oracle, customer care and billing, tj. systém účtování s možností poskytovat zákazníkům detailní výpisy z jejich účtů (od společností Amdocs a LHS), a ERP, tj. podpůrných systémů sloužících ke zvyšování efektivity (od společnosti SAP).

2) *Průmyslové a obchodní smlouvy*

Telefónica O2 udržovala diverzifikované portfolio dodavatelů technologií. Hlavním cílem společnosti ve vztahu k jejím dodavatelům bylo udržení konkurence na straně nabídky. Zásadní smlouvy na dodávky technologií byly uzavírány na základě výsledků výběrových řízení.

V roce 2010 byly hlavními dodavateli v oblasti technologií a souvisejících služeb společnosti IBM Česká republika, Alcatel Czech, AutoCont CZ, Vegacom, Siemens, Accenture Central Europe B.V., Indra, DNS, NextiraOne Czech, Amdocs Development Limited, LHS, Hewlett-Packard, Huawei Technologies Co.

3) *Finanční smlouvy*

Finanční závazky k 31. prosinci 2010 v členění na krátkodobé a dlouhodobé (v mil. Kč):

Krátkodobé (splatné do 1 roku)	141
Dlouhodobé	2 883
Celkem	3 024

Přehled úvěrů, emitovaných dluhopisů a ostatních finančních závazků:

	Měna	Zůstatek v měně k 31. prosinci 2010	Zůstatek v tis. Kč k 31. prosinci 2010	Splatnost
Private Placement – dluhový instrument	EUR	115 040 673	2 882 919	2012
Ostatní finanční závazky			140 669	

Devizový kurz koruny české k euru (použitý v tabulce k přepočtu zůstatku úvěru k 31. prosinci 2010) činí 25,060 Kč za 1 EUR.

Uvedený úvěr a ostatní finanční závazky byly spláceny v souladu s příslušnými úvěrovými smlouvami. K 31. prosinci 2010 neměla Telefónica O2 žádné závazky z úvěrů po lhůtě splatnosti.

Dluhopisy vydané společností Telefónica O2

Dluhopisový program

Maximální objem nesplacených dluhopisů: 20 000 000 000 Kč

Doba trvání programu: 2002 – 2012

Splatnost emisí v rámci programu: maximálně 15 let

K 31. prosinci 2010 nebyla v rámci dluhopisového programu vydána žádná emise dluhopisů.

Údaje o investicích

Hlavní investice skupiny Telefónica O2 za poslední dvě účetní období (v mil. Kč):

	2010	2009
Sítě & Provoz	3 011	2 976
Zákaznická řešení	569	707
IT & Produkty	931	1 206
Nemovitosti & Logistika	169	219
Značkové prodejny	19	17
Dceřiné společnosti a ostatní investice*	661	527
Projekty skupiny Telefónica	0	187
Investice pro společnost Telefónica O2 Slovakia realizované v České republice	49	39
Telefónica O2 Slovakia	254	611
Celkem	5 663	6 489

* včetně interní kapitalizované práce.

V roce 2010 byla uplatňována cílená investiční politika, jejímž hlavním cílem byl rozvoj a podpora zákaznický orientovaných technologií s růstovým potenciálem v následujících obdobích, a dále investice související se zvyšováním efektivity společnosti. Podobně jako v předchozím roce investovala Telefónica O2 do projektů zaměřených na vnitřní integraci mobilních a fixních služeb.

Struktura investičních výdajů reflektovala aktuální požadavky zákazníků na sledování nových trendů v telekomunikačních službách ve vysoké poskytované kvalitě a standardu, a dále realizaci dalších fází integrace poskytování konvergentních služeb a řešení s cílem posílení pozice konvergentního operátora na trhu.

V mobilní části dominovaly především investice do rozšiřování konceptu Mobile Broadband strategie (3G + EDGE technologie), kdy pokrytí obyvatelstva v rámci 3G sítě dosáhlo na konci roku 2010 výše 42,5 % a pokrytí obyvatelstva technologií EDGE dosáhlo 98 %. Rozvoj v oblasti 3G sítě byl doprovázen souvisejícími investicemi do stávající 2G sítě. V oblasti pevných sítí směřovaly investice zejména do posílení rychlosti, dostupnosti a kvality služeb ADSL, IPTV, Voice Over IP a služeb s přidanou hodnotou.

V případě zákaznických řešení reflektoval objem investic realizované zákaznické projekty, když významnou roli i nadále zaujímaly projekty související s datovou konektivitou a ICT řešením. Mezi nejvýznamnější projekty v rámci zákaznických řešení lze v roce 2010 zařadit pokračující realizace informačního systému datových schránek pro veřejnou správu a investice do rozšíření poskytovaných kapacit v hostingovém centru v Hradci Králové.

Konvergentní integraci procesů představovaly především investice do informačních systémů, kde společným jmenovatelem těchto investic bylo zajištění vyšší zákaznické spokojenosti a možnost poskytování nových produktů a služeb (např. investice do CRM systémů a nového on-line portálu společnosti zaměřeného na jednodušší sledování současně využívaných služeb zákazníky, ale také na efektivnější a cílenější poskytování nových nabídek). Ke zvýšení zákaznické spokojenosti přispěla i realizace projektu zaměřeného na pokles stížností a reklamací ze strany zákazníků.

Na Slovensku pokračovala výstavba vlastní sítě, investice směřovaly rovněž do zvýšení kvality stávajícího CRM systému, e-aplikací a do nabídky projektů pro firemní segment. Investice do GSM sítě byly v souladu s požadavky licence a rozvoje systémů. Do konce roku zprovoznila Telefónica O2 Slovakia 965 základnových stanic, 48 z nich bylo dokončeno v průběhu roku 2010. Její síť na konci roku 2010 pokrývala téměř 95 % populace.

Hlavní budoucí investice

V období let 2011-2012 bude Telefónica O2 i nadále pokračovat v investiční politice standardní pro telekomunikační sektor, s důrazem na zvýšení efektivity a implementaci progresivních technologií a

zákaznických přístupů s cílem naplnit svoji celkovou strategii a zvýšit tržní podíl na telekomunikačním trhu Slovenské republiky.

Klíčovým investičním projektem v České republice je celoplošný rozvoj Mobile Broadband technologie, která v následujícím období umožní podstatné zkvalitnění, zefektivnění a rozšíření poskytovaných telekomunikačních a datových služeb. V oblasti poskytování fixních datových služeb se společnost plánuje zaměřit na rozvoj xDSL technologie.

Informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorům

Náklady skupiny Telefónica O2 spojené s činností externího auditora, společnosti Ernst & Young, v roce 2010:

Druh služby	Výše odměny v tis. Kč
Audit	26 570
Ostatní poradenství auditorské povahy	0
Ostatní služby	0
Celkem	26 570

Finanční kalendář

Datum oznámení průběžných hospodářských výsledků

za první čtvrtletí 2011	12. května 2011 *
za první pololetí 2011	27. července 2011 *
za tři čtvrtletí 2011	9. listopadu 2011 *
za rok 2011	nejpozději 28. února 2012

* předběžné datum

Kontakt pro institucionální investory a akcionáře

Vztahy k investorům

Tel.: +420 271 462 076, +420 271 462 169
Fax: +420 271 463 566
E-mail: investor.relations@o2.com
Internet: http://www.o2.cz/osobni/200240-vztahy_s_investory/
Adresa: Telefónica O2 Czech Republic, a.s.
Za Brumlovkou 266/2
140 22 Praha 4

10. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Luis Antonio Malvido, předseda představenstva a generální ředitel společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

Jesús Pérez de Uriguen, 1. místopředseda představenstva a ředitel Divize finance společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Luis Antonio Malvido
předseda představenstva
a generální ředitel

Jesús Pérez de Uriguen
1. místopředseda představenstva
a ředitel Divize finance

Příloha: Zpráva představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2010
(podle ustanovení § 66a, odst. 9, zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník)

Obsah

Část A Rozhodné období	202
Část B Osoby tvořící holding	202
Část C Smlouvy a dohody mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a smlouvy a dohody mezi ovládanou osobou a dalšími propojenými osobami včetně údajů o poskytnutém plnění a protiplnění.	202
Část D Jiné právní úkony mezi osobami holdingu v účetním období roku 2010	203
Část F Závěr	203
Příloha	204
Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných společností Telefónica, S.A. v období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010	

Část A Rozhodné období

Zpráva podle ustanovení § 66a, odst. 9 Obchodního zákoníku o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami – propojenými osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen Zpráva) je zpracována za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010.

Část B Osoby tvořící holding

Oddíl I. Základní identifikace ovládané osoby – společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále jen jako Společnost)

Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2322.

Den zápisu: 1. ledna 1994

Obchodní firma: Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

Sídlo: Praha 4, Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22

Identifikační číslo: 60 19 33 36

Právní forma: akciová společnost

Oddíl II. Základní identifikace ovládající osoby

Ovládající osoba: Telefónica, S.A.

Sídlo: Grand Vía, 28, 28013, Madrid, Spain

Identifikační číslo: A 28015865

Ovládající osoba disponovala akcemi ovládané osoby, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činila 69,41 % základního kapitálu ovládané osoby.

Celkový přehled podílů v Telefónica O2 Czech Republic, a.s.:	69,41 % Telefónica, S.A.
	30,59 % ostatní investoři

Oddíl III. Propojené osoby

Osoby ovládané společnostmi Telefónica, S.A.:

Seznam relevantních osob přímo nebo nepřímo ovládaných společnostmi Telefónica, S.A. je uveden v příloze této Zprávy. Seznam byl sestaven z podkladů společnosti Telefónica, S.A. a ověřen údaji z obchodních rejstříků nebo jiných dostupných údajů.

Část C Smlouvy a dohody mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a smlouvy a dohody mezi ovládanou osobou a dalšími propojenými osobami včetně údajů o poskytnutém plnění a protiplnění.

V rozhodném období byly s ovládající osobou a propojenými osobami uzavřeny a plněny smlouvy o poskytování služeb v oblasti IT (záruční a pozáruční servis a podpora systémů), smlouvy o outsourcingu provozu IT, smlouvy o poskytování telekomunikačních služeb (poskytování přenosové kapacity), o prodeji a instalaci telekomunikační technologie, zajištění kvality telekomunikačních sítí, smlouvy o termínovaném účtu, smlouvy o poskytování organizační podpory, smlouva o sdílení práv duševního a průmyslového vlastnictví, zajištění e-mailových serverů a jejich softwarové ochrany, pojistné smlouvy, smlouvy o využití zvýhodněných globálních velkoobchodních podmínek roamingových služeb, smlouvy o poskytování služeb externích call center, smlouvy o poskytování zahraničních stáží a školení pro zaměstnance, o vedení účtu v zahraniční měně, smlouvy o derivátové transakci (ISDA) a smlouva o zajištění služeb v oblasti lidských zdrojů.

Tyto smlouvy byly uzavřeny buď s ovládající osobou Telefónica S.A. nebo s následujícími propojenými osobami: Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., TELEFONICA GLOBAL TECHNOLOGY S.A. UNIPERSONAL, CZECH TELECOM Austria GmbH, CZECH TELECOM Germany GmbH, Telefónica O2 Slovakia, s.r.o., Telfisa Global, B.V., O2 Holdings Ltd., Altair Assurances, S.A., Telefónica O2 UK Ltd., Telefónica Global Roaming GmbH, Atento Česká republika a.s., Telefónica Europe plc, Telefónica Finanzas, S.A. (TELFISA), Telefonica Europe People Services Ltd.

Podrobnější informace o uzavřených smlouvách považuje ovládaná osoba v souladu s Obchodním zákoníkem a vnitřními řídicími dokumenty za předmět obchodního tajemství. V souvislosti se smlouvami a dohodami, uzavřenými v roce 2010 mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi ovládanou osobou a dalšími propojenými osobami, na jejichž základě byla poskytována plnění a protiplnění nebo v souvislosti s poskytováním plnění a protiplnění v roce 2010 na základě smluv a dohod uzavřených před 1. lednem 2010 ovládané osobě nevznikla újma.

Plnění na základě výše uvedených smluv byla z hlediska ovládané osoby vždy ve výši odpovídající podmínkám co do ceny i kvality službám poskytovanými na trhu třetími osobami a v řadě případů společnost mohla naopak čerpat výhody ze synergií a z možnosti podílet se na globálně sjednaných podmínkách v různých oblastech.

Část D Jiné právní úkony mezi osobami holdingu v účetním období roku 2010

V účetním období roku 2010 ovládaná osoba neučinila žádné jednostranné ani jiné právní úkony v zájmu nebo na popud ovládajících osob nebo těchto propojených osob, z nichž by vznikla ovládané osobě újma nebo prospěch, výhoda či nevýhoda.

Část E Opatření mezi osobami holdingu v účetním období 2010

V účetním období roku 2010 ovládaná osoba neučinila žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo propojených osob, z nichž by vznikla ovládané osobě újma nebo prospěch, výhoda či nevýhoda.

Část F Závěr

- (a) Zpráva byla zpracována představenstvem ovládané osoby, společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., a schválena na zasedání představenstva dne XX. března 2011.
- (b) Zpráva byla zpracována na základě údajů a informací získaných od ovládající osoby a dalších propojených osob, z dalších dostupných podkladů a z výsledků prověření vztahů ovládané osoby k ovládající osobě a dalším propojeným osobám. Představenstvo ovládané osoby, společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., prohlašuje, že při shromažďování těchto údajů a informací postupovalo s péčí řádného hospodáře.
- (c) Vzhledem k tomu, že ovládaná osoba, společnost Telefónica O2 Czech Republic, a.s., je povinna ze zákona zpracovávat výroční zprávu podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, bude tato Zpráva připojena k Výroční zprávě 2010. Akcionáři se budou moci seznámit se Zprávou ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou.

V Praze, dne 16. března 2011.

Telefónica O2 Czech Republic, a.s.
Představenstvo

Příloha

Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných společností Telefónica, S.A. v období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010

Obchodní firma	Země	% skupiny Telefónica	Společnost holdingu
TELEFÓNICA, S.A.	Španělsko		
Telefónica de España, S.A.U.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica Móviles España, S.A.U.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica S. de Informática y Comunicaciones de España, S.A.U.	Španělsko	100%	Telefónica de España, S.A.U. (100%)
Telefónica Soluciones Sectoriales, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica de España, S.A.U. (100%) Telefónica Soluciones Sectoriales, S.A. (100%)
Interdomain, S.A.	Španělsko	100%	
Teleinformática y Comunicaciones, S.A. (TELYCO)	Španělsko	100%	Telefónica de España, S.A.U. (100%)
Telefónica Telecomunicaciones Públicas, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica de España, S.A.U. (100%) Telefónica Telecomunicaciones Públicas, S.A. (100%)
Telefónica Remesas, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica Telecomunicaciones Públicas, S.A. (100%)
Telefónica Salud, S.A.	Španělsko	51,00%	S.A. (51,00%)
Iberbanda, S.A.	Španělsko	58,94%	Telefónica de España, S.A.U. (58,94%)
Telefónica Cable, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica de España, S.A.U. (100%)
Telefónica Internacional, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica Global Technology, S.A.			
Unipersonal	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefonica International Holding, B.V.	Nizozemí	100%	Telefonica International, S.A. (100%)
Latin American Cellular Holdings, B.V.	Nizozemí	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica Datacorp, S.A.U.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telecomunicações de Sao Paulo, S.A. - TELES	Brazílie	87,95%	Telefónica Internacional, S.A. (65,30%) Sao Paulo Telecomunicações Participações, Ltda. (22,65%)
Vivo Participações, S.A.	Brazílie	59,42%	Telefónica, S.A. (35,89%) Telefónica Brasil Sul Celular Participações, Ltda. (4,37%) Portelcom Participações, S.A. (19,16%)
Vivo, S.A.	Brazílie	100%	Vivo Participações, S.A. (100%)
Compañía Internacional de Telecomunicaciones, S.A.	Argentina	50,00%	Telefónica Holding de Argentina, S.A. (50,00%) Telefónica Móviles Argentina Holding, S.A. (39,40%)
		39,40%	Telefonica International Holding, B.V. (10,60%)
		10,60%	Compañía Internacional de Telecomunicaciones, S.A. (51,49%)
Telefónica de Argentina, S.A.	Argentina	100%	Telefónica Internacional, S.A. (16,20%) Telefónica Móviles Argentina, S.A. (29,56%) Telefonica International Holding, B.V. (0,95%)

Obchodní firma	Země	% skupiny Telefónica	Společnost holdingu
			Telefónica, S.A. (1,80%)
Telefónica Móviles Argentina Holding, S.A.	Argentina	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telcel, C.A.	Venezuela	100%	Latin America Cellular Holdings, B.V. (97,21%) Telefónica, S.A. (0,08%) Comtel Comunicações Telefónicas, S.A. (2,71%)
Telefónica Móviles Chile, S.A.	Chile	100%	Inversiones Telefónica Móviles Holding Ltda. (100%)
Telefónica Chile, S.A.	Chile	97,89%	Inversiones Telefónica Internacional Holding Ltda. (53,00%) Telefónica Internacional de Chile, S.A. (44,89%)
Telefónica del Perú, S.A.A.	Peru	98,34%	Telefónica Internacional, S.A. (49,90%) Latin America Cellular Holdings, B.V. (48,28%) Telefónica, S.A. (0,16%)
Telefónica Móviles Perú, S.A.C.	Peru	99,99%	Telefónica del Perú, S.A.A. (99,99%)
Colombia Telecomunicaciones, S.A. ESP	Kolumbie	52,03%	Telefónica Internacional, S.A. (52,03%)
Telefónica Móviles Colombia, S.A.	Kolumbie	99,99%	Olympic, Ltda. (50,58%) Telefónica, S.A. (49,42%)
Telefónica Móviles México, S.A. de C.V.	Mexiko	100%	Telefónica Internacional, S.A. (100%)
Pegaso Comunicaciones y Sistemas, S.A. de C.V.	Mexiko	100%	Telefónica Móviles México, S.A. de C.V. (100%)
Telefónica Móviles del Uruguay, S.A.	Uruguay	100%	Latin America Cellular Holdings, B.V. (68,00%) Telefónica, S.A. (32,00%)
Telefónica Larga Distancia de Puerto Rico, INC.	Portoriko	98,00%	Telefonica International Holding, B.V. (98,00%)
Telefónica Móviles Panamá, S.A.	Panama	100%	Telefónica, S.A. (56,31%) Panamá Cellular Holdings, B.V. (43,69%)
Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V.	Salvador	99,08%	Telefónica Móviles El Salvador Holding, S.A. de C.V. (99,08%)
Telefónica Móviles Guatemala, S.A.	Guatemala	99,98%	TCG Holdings, S.A. (65,99%) Telefónica, S.A. (13,60%) Guatemala Cellular Holdings, B.V. (13,12%) Panamá Cellular Holdings, B.V. (7,27%)
Telefonía Celular de Nicaragua, S.A.	Nikaragua	100%	Latin America Cellular Holdings, B.V. (100%)
Otecel, S.A.	Ekvádor	100%	Ecuador Cellular Holdings, B.V. (100%)
Telefónica International Wholesale Services II, S.L.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica International Wholesale Services America, S.A.	Uruguay	100%	Telefónica, S.A. (76,85%) Telefónica International Wholesale Services, S.L. (23,15%)
Telefónica International Wholesale Services France, S.A.S.	Francie	100%	Telefónica International Wholesale Services II, S.L. (100%)
Telefónica International Wholesale Services Argentina, S.A.	Argentina	100%	T. International Wholesale Services America, S.A. (97,64%) Telefónica International Wholesale

Obchodní firma	Země	% skupiny Telefónica	Společnost holdingu
			Services, S.L. (2,36%)
Telefónica International Wholesale Services Brasil Participacoes, Ltd.	Brazílie	100%	TIWS Participacoes Ltda (99,99%)
Telefónica International Wholesale Services Perú, S.A.C.	Peru	99,99%	T. International Wholesale Services America, S.A. (99,99%)
Telefónica International Wholesale Services USA, Inc.	USA	100%	T. International Wholesale Services America, S.A. (100%)
Telefónica International Wholesale Services Puerto Rico, Inc.	Portoriko	100%	T. International Wholesale Services America, S.A. (100%)
Telefónica International Wholesale Services Ecuador, S.A.	Ekvádor	100%	T. International Wholesale Services America, S.A. (99,00%)
			Telefónica International Wholesale Services Perú, S.A.C. (1,00%)
			Sao Paulo Telecomunicações Participações, Ltda. (100%)
Terra Networks Brasil, S.A.	Brazílie	100%	Terra Networks Mexico Holding, S.A. de C.V. (99,99%)
Terra Networks Mexico, S.A. De C.V.	Mexiko	100%	Telefónica Internacional, S.A. (99,99%)
Terra Networks Perú, S.A.	Peru	99,99%	Telefónica Internacional, S.A. (99,92%)
Terra Networks Argentina, S.A.	Argentina	100%	Telefonica International Holding, B.V. (0,08%)
			Telefónica Internacional, S.A. (99,99%)
Terra Networks Guatemala, S.A.	Guatemala	99,99%	Telefónica Internacional, S.A. (100%)
Telefonica China, B.V.	Nizozemí	100%	
	Spojené království	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica Europe plc	Spojené království	99,99%	Telefónica Europe plc (99,99%)
mmO2 plc	Spojené království	100%	mmO2 plc (100%)
O2 Holdings Ltd.	Irsko	100%	O2 Holdings Ltd. (100%)
Telefónica Europe People Services Ltd.	Spojené království	100%	O2 Networks Ltd. (80,00%)
			O2 Cedar Ltd. (20,00%)
Telefónica O2 UK Ltd.	Spojené království	100%	Telefónica O2 UK Ltd. (100%)
The Link Stores Ltd.	Spojené království	100%	Telefónica O2 UK Ltd. (100%)
Be Un Limited (Be)	Spojené království	50,00%	O2 Communications Ltd. (50,00%)
Tesco Mobile Ltd.	Spojené království	100%	Telefónica, S.A. (100%)
O2 (Europe) Ltd.	Německo	100%	Telefónica O2 Germany Verwaltungs GmBh (99,99%)
Telefónica O2 Germany GmbH & Co. OHG			Telefónica O2 Germany Management GmBh (0,01%)
			Telefónica O2 Germany GmbH & Co. OHG (50,00%)
Tchibo Mobilfunk GmbH & Co. KG	Německo	100%	Telefónica O2 Germany GmbH & Co. OHG (100%)
Telefónica Global Services, GmbH	Německo	100%	Telefónica Global Services, GmbH (100%)
Telefónica Global Roaming, GmbH	Německo	100%	O2 (Netherlands) Holdings, B.V. (99,00%)
Telefonica O2 Ireland Ltd	Irsko	100%	Kilmaine Ltd (1,00%)

Obchodní firma	Země	% skupiny Telefónica	Společnost holdingu
Jajah Inc.	USA	100%	Telefónica Europe plc (100%) Telefónica O2 Germany GmbH & Co. OHG (100%)
Hansenet Telecommunication GmbH	Německo	100%	
Telefónica O2 Czech Republic, a.s.	Česká republika	69,41%	Telefónica, S.A. (69,41%)
Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	Slovensko	69,41%	Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (100%)
CZECH TELECOM Austria GmbH	Rakousko	69,41%	Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (100%)
CZECH TELECOM Germany GmbH	Německo	69,41%	Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (100%)
Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	Česká republika	69,41%	Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (100%)
Telefónica de Contenidos, S.A.U.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%) Telefonica Media Argentina S.A. (93,02%)
Atlántida Comunicaciones, S.A.	Argentina	100%	
Televisión Federal S.A. - TELEFE	Argentina	100%	Atlántida Comunicaciones S.A. (79,02%)
Telefónica Servicios Audiovisuales, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica de Contenidos, S.A.U. (100%) Telefónica Servicios Audiovisuales, S.A.U. (100%)
Telefónica Broadcast Services, S.L.U.	Španělsko	100%	
Telefónica On The Spot Services, S.A.U.	Španělsko	100%	Telefónica de Contenidos, S.A.U. (100%)
Atento Inversiones y Teleservicios, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%) Atento Inversiones y Teleservicios, S.A. (100%)
Atento Česká republika a.s.	republika	100%	
Atento Teleservicios España, S.A.	Španělsko	100%	Atento N.V. (100%)
Atento Impulsa, S.L.U.	Španělsko	100%	Atento Teleservicios España, S.A. (100%) Atento Inversiones y Teleservicios, S.A. (100%)
Atento N.V.	Nizozemí	100%	
Atento Brasil, S.A.	Brazílie	100%	Atento N.V. (100%)
Atento Colombia, S.A.	Kolumbie	100%	Atento N.V. (94,98%) Atento Venezuela, S.A. (0,01%) Atento Brasil, S.A. (0,00%) Teleatento del Perú, S.A.C. (0,00%) Atento Mexicana, S.A. De C.V. (5,00%) Atento Holding Chile, S.A. (97,99%) Atento N.V. (2,01%)
Atento Argentina, S.A.	Argentina	100%	Atento N.V. (100%) Atento N.V. (83,33%) Atento Holding Chile, S.A. (16,67%) Atento Holding Chile, S.A. (71,16%) Telefónica Chile, S.A. (27,44%) Telefónica Empresas Chile, S.A. (0,96%) Telefónica larga Distancia, S.A. (0,44%)
Atento Centroamérica, S.A.	Guatemala	100%	Atento N.V. (99,99%) Atento El Salvador, S.A. de C.V. (0,01%)
Phenix Investments, S.R.L.	Lucembursko	5,00%	Telefónica, S.A. (5,00%)
Telfin Ireland Ltd.	Irsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Terra Networks Asociadas, S.L.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%) Terra Networks Asociadas, S.L. (50,00%)
Red Universal de Marketing y Bookings Online, S.A.	Španělsko	50,00%	
Telefónica Learning Services, S.L.U.	Španělsko	100%	Terra Networks Asociadas, S.L. (100%)

Obchodní firma	Země	% skupiny Telefónica	Společnost holdingu
Telefónica Ingeniería de Seguridad, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica Engenharia de Segurança do Brasil, Ltda.	Brazílie	99,99%	Telefónica Ingeniería de Seguridad, S.A. (99,99%)
Telefónica Capital, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Lotca Servicios Integrales, S.L.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Fonditel Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.	Španělsko	70,00%	Telefónica Capital, S.A. (70,00%)
Fonditel Gestión, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica Capital, S.A. (100%)
Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A. (TIDSA)	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica Investigación y Desarrollo de Mexico, S.A. de C.V.	Mexiko	100%	Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A. (100%)
Casiopea Reaseguradora, S.A.	Lucembursko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Pléyade Peninsular, Correduría de Seguros y Reaseguros del Grupo Telefónica, S.A.	Španělsko	100%	Casiopea Reaseguradora, S.A. (83,33%) Telefónica, S.A. (16,67%)
Altaïr Assurances, S.A.	Lucembursko	100%	Casiopea Reaseguradora, S.A. (95,00%) Seguros de Vida y Pensiones Antares, S.A. (5,00%)
Seguros de Vida y Pensiones Antares, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (89,99%) Casiopea Reaseguradora, S.A. (10,01%)
Telefónica Finanzas, S.A. (TELFISA)	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Fisatel Mexico, S.A. de C.V.	Mexiko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telfisa Global, B.V.	Nizozemí	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica Europe, B.V.	Nizozemí	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica Finance USA, L.L.C.	USA	0,01%	Telefónica Europe, B.V. (0,01%)
Telefónica Emisiones, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%) Telefónica Móviles España, S.A.U. (100%)
Spiral Investments, B.V.	Nizozemí	100%	Telefónica Móviles España, S.A.U. (100%)
Solivella Investment, B.V.	Nizozemí	100%	Telefónica, S.A. (50,00%)
Aliança Atlântica Holding, B.V.	Nizozemí	93,99%	Telecomunicações de Sao Paulo, S.A. - TELESP (43,99%)
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos España, S.A.	Španělsko	100%	Telefónica, S.A. (100%)
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos, S.A.	Argentina	99,99%	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (95,00%) Telefónica, S.A. (4,99%)
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos de Chile, S.A.	Chile	97,89%	Telefónica Chile, S.A. (97,89%)
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos, S.A.C.	Peru	100%	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (99,99%) Telefónica del Perú, S.A.A. (0,01%)
Cobros Serviços de Gestao, Ltda.	Brazílie	99,33%	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (99,33%)

Obchodní firma	Země	% skupiny Telefónica	Společnost holdingu
Tempotel, Empresa de Trabajo Temporal, S.A.	Španělsko	100%	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (100%)
Telefonica Servicos Empresariais do Brasil, Ltda.	Brazílie	99,99%	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (99,99%)
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos Mexico, S.A. de C.V.	Mexiko	100%	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (100%)
Telefónica Servicios Integrales de Distribución, S.A.U.	Španělsko	100%	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (100%)
Telefónica Compras Electrónicas, S.L.	Španělsko	100%	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (100%)
Telefónica Factoring México, S.A. de C.V. SOFOM ENR	Mexiko	50,00%	Telefónica, S.A. (40,50%) Telefónica Factoring España, S.A. (9,50%)
Telefónica Factoring España, S.A.	Španělsko	50,00%	Telefónica, S.A. (50,00%)
Telefónica Factoring Do Brasil, Ltd.	Brazílie	50,00%	Telefónica, S.A. (40,00%) Telefónica Factoring España, S.A. (10,00%)
Telco, S.p.A.	Itálie	46,18%	Telefónica, S.A. (46,18%)
Ipe 2000, S.p.A.	Itálie	39,92%	Solivella Investment, B.V. (39,92%)
Jubii Europe N.V.	Nizozemí	32,10%	LE Holding Corporation (32,10%)
DTS Distribuidora de Televisión Digital, S.A.	Španělsko	22,00%	Telefónica de Contenidos, S.A.U. (22,00%)
Hispasat, S.A.	Španělsko	13,23%	Telefónica de Contenidos, S.A.U. (13,23%)
Telecom Italia, S.p.A.	Itálie	10,47%	Telco, S.p.A. (10,47%)
China Unicom (Hong Kong) Limited	Čína	8,37%	Telefónica Internacional, S.A. (8,37%)