

Telefónica Czech Republic, a.s.
VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2011

Obsah

1.	Zpráva nezávislého auditora	4
2.	Rozhovor s předsedou představenstva Luisem Antoniem Malvidem	6
3.	Vybrané finanční a provozní ukazatele	9
4.	Kalendář významných událostí roku 2011	10
5.	O skupině Telefónica	13
6.	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	20
6.1.	Skupina Telefónica Czech Republic	20
6.1.1.	Přehled skupiny a hlavní změny v roce 2011	20
6.1.2.	Telefónica Slovakia	22
6.1.3.	Řízení rizik	22
6.2.	Telekomunikační trh v České republice	23
6.2.1.	Trendy na trhu fixních služeb	24
6.2.2.	Trendy na trhu mobilních služeb	25
6.2.3.	Regulace	25
6.3.	Rezidentní segment	29
6.3.1.	Internet	30
6.3.2.	Pevné linky a IPTV	30
6.3.3.	Mobilní služby	31
6.4.	Podnikatelé a firmy	31
6.4.1.	Internet	31
6.4.2.	Pevné linky	32
6.4.3.	Mobilní služby	32
6.5.	Korporace a veřejná správa	32
6.5.1.	Telekomunikační služby	32
6.5.2.	ICT	33
6.6.	Národní a mezinárodní služby velkoobchodu	33
6.6.1.	Propojování sítí	33
6.7.	Platební služby	35
6.8.	Komentované finanční výsledky	36
7.	Společenská odpovědnost (CSR)	42
7.1.	Úvod	42
7.2.	Etické zásady podnikání	42
7.3.	Působení na trhu a chování k zákazníkům	43
7.4.	Péče o zaměstnance a pracovní prostředí	46
7.5.	Péče o životní prostředí	48
7.6.	Podpora veřejně prospěšných aktivit	49
8.	Správa a řízení společnosti	52
8.1.	Správa a řízení skupiny Telefónica Czech Republic	52
8.2.	Dceřiné a přidružené společnosti a další majetkové účasti	52
8.3.	Organizační struktura společnosti Telefónica CR	53
8.4.	Správní orgány společnosti	55
8.5.	Představenstvo společnosti	58
8.6.	Výkonné řízení společnosti	60
8.7.	Zpráva dozorčí rady společnosti	62
8.8.	Dozorčí rada společnosti	63
8.9.	Výbor pro audit společnosti	68
8.10.	Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta	69
8.11.	Ostatní informace týkající se osob s řídicí pravomocí	73

8.12. Prohlášení společnosti Telefónica CR o míře souladu její správy a řízení s Kodexem řádné správy a řízení společnosti, založeným na principech OECD (2004)	74
8.12.1. Organizace správy společnosti	74
8.12.2. Vztahy společnosti s akcionáři	77
8.12.3. Zásady transparentnosti a informační otevřenosti	78
8.12.4. Výbory správních orgánů společnosti	79
8.12.5. Politika společnosti vůči zainteresovaným stranám	79
8.13. 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
9. Finanční část	84
9.1. Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2011 sestavená v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví	84
9.2. Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2011 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví	149
10. Ostatní informace pro akcionáře a investory	211
11. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	217
Příloha: Zpráva představenstva společnosti Telefónica Czech Republic, a.s.	218
Zpráva představenstva společnosti Telefónica 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 2011 (podle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů).	

1. Zpráva nezávislého auditora

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

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica Czech Republic, a.s. (dále jen „Skupina“), k 31. prosinci 2011 uvedenou na stranách 83-147, ke které jsme 17. února 2012 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 86-87. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica Czech Republic, a.s. (dále jen „Společnost“), k 31. prosinci 2011 uvedenou na stranách 148-209, ke které jsme 17. února 2012 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 151-152 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

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 6-82 a 210-215 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2011. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky 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 uvedenými účetními závěrkami.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., k 31. prosinci 2011 uvedené ve výroční zprávě na stranách 217-225. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Telefónica 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 Czech Republic, a.s., k 31. prosinci 2011.

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

Brian Welsh
partner

Petr Vácha
auditor, oprávnění č. 1948

15. 3. 2012
Praha, Česká republika

2. Rozhovor s předsedou představenstva Luisem Antoniem Malvidem

Jaký byl pro vaši firmu rok 2011?

Rok 2011 byl velmi náročný, ale pro naši firmu úspěšný. Podařilo se nám dosáhnout hned několika významných milníků. Mezi ty nejvýznamnější bych zařadil to, že jsme v průběhu roku získali více než 50 % tržní podíl v přírůstku smluvních zákazníků mobilních služeb a téměř 50 % podíl v přírůstku zákazníků fixního vysokorychlostního internetu. Kromě toho jsme výrazně překročili vlastní plán v pokrývání republiky signálem mobilní sítě třetí generace. Zatímco na konci roku 2010 pokrýval náš 3G signál 43 % obyvatelstva, k Silvestru loňského roku to bylo už 73 %. V rychlém rozšiřování signálu hodláme pokračovat i v roce 2012. Za úspěch považuji i prestižní ocenění nadací Via Bona za 17 let nepřetržité spolupráce s Linkou bezpečí a zahájení sociálního programu pro mladé talenty Think Big v České republice.

Investice do mobilních sítí a rychlých datových přenosů jsou považovány za klíčové, vzhledem k tomu, že míra penetrace chytrých telefonů a mobilních datových služeb obecně v České republice zaostává za západními zeměmi. Jak úspěšný byl rok 2011 v této oblasti?

Spolu s rozšířením pokrytí 3G sítě jsme se soustředili na propagaci výhod chytrých telefonů. V červnu jsme ve spolupráci se silnými partnery spustili kampaň Už vím proč, kde jsme našim zákazníkům ukazovali výhody, které jim používání chytrých telefonů a mobilního internetu mohou přinést. Díky tomu vzrostla penetrace chytrých telefonů mezi našimi zákazníky do konce roku na téměř 20 % a zvýšili jsme významně prodej služeb internetu v mobilu.

Rok 2011 české ekonomice nepřál tak, jak by si podnikatelé přáli. Jak jste se vypořádali s obtížnými podmínkami?

Uplynulý rok byl složitý pro všechna odvětví, nicméně v telekomunikacích byla situace obzvláště náročná. Finanční výsledky skupiny Telefónica Czech Republic byly ovlivněny pokračující vysokou konkurencí zejména v korporátním segmentu a segmentu malých a středních firem a snížením mobilních terminačních poplatků. Přesto jsme dokázali dostát svým plánům a dosáhnout velmi solidních finančních výsledků. Udržujeme si vysokou ziskovost.

Takže jste spokojení?

Vždy může být lépe, ale na velmi konkurenčním trhu jsme uspěli a dosáhli klíčových úspěchů. To považuji při penetraci SIM karet dosahující 140 % za velmi dobrý výsledek.

Kolik jste získali nových zákazníků?

V mobilních službách jsme získali přes 100 tisíc nových klientů, přičemž v roce 2010 to bylo jen pět tisíc. Ke konci roku jsme tak měli 4,9 milionu zákazníků, což je zhruba o dvě procenta více, než v předchozím roce. Dařilo se i v segmentu pevného internetu xDSL, kde jsme i přes tvrdou konkurenci ze strany kabelových televizí a lokálních poskytovatelů WiFi připojení získali 66 tisíc nových klientů, což je více než osmiprocentní meziroční nárůst. Významný podíl na tom mělo i úspěšné zavedení a rozvoj technologie VDSL, která zákazníkům může až zdvojnásobit jejich rychlost připojení k internetu. Skutečnost, že do konce roku 2011 využilo nabídku pořídit si tuto službu již více než 100 tisíc, většinou stávajících, zákazníků, nám pomohla zmírnit tlak na celkový průměrný výnos a snížit míru jejich odchodu. To považuji v prostředí vysoce konkurenčního trhu za velmi důležité.

Když hovoříte o pevných linkách, nejde zmínit jejich dlouhodobý úbytek spojený s tím, jak je lidé odhlašují a nahrazují mobilními telefony. Jak se vám v roce 2011 na tomto poli dařilo?

Výsledky segmentu pevných linek zaznamenaly solidní výsledek. Oproti předešlému roku se nám podařilo výrazně zpomalit tempo úbytku – zatímco v roce 2010 ubylo přes sto tisíc přípojek, v roce 2011 to bylo necelých devadesát tisíc. Ke konci roku tak pevné linky mělo v České republice necelých 1,6 milionu zákazníků. Za snížením míry odchodu stojí kromě zkvalitňování připojení xDSL také stále populárnější nabídka O₂TV. Jako velmi efektivní se ukázala nabídka pořízení O₂TV k pevnému O₂ internetu za zvýhodněnou cenu. Lidé, kteří zvýhodněné nabídky využili, ušetřili každý měsíc několik set korun.

V průběhu roku jsme viděli mohutnou kampaň zaměřenou na telekomunikační služby podnikatele. Znamená to novou orientaci vaší firmy?

Firemní klientela byla vždy u společnosti Telefónica Czech Republic v popředí zájmu, neboť žádný jiný operátor nedokáže nabídnout takovou šíři služeb jako my, nicméně v průběhu loňska došlo v podnikovém segmentu k několika zásadním změnám. Především jsme v polovině roku uvedli na trh značku O₂ Exclusive, která nabízí podnikatelům komplexní konvergované služby pevného a mobilního volání a internetového připojení. V rámci zkvalitňování péče o podnikovou klientelu jsme také z vyčleněných infolinek odstranili automatické samoobslužné systémy (IVR) tak, aby se podnikatelé, kteří nemají času nazbyt, vždy dovolali přímo operátorovi. A do třetice: významně jsme rozšířili portfolio ICT služeb.

Úspěch skupiny Telefónica Czech Republic je částečně ovlivněn i dceřinou společností Telefónica Slovakia. Jak hodnotíte její výkonnost v roce 2011?

Výsledky společnosti v roce 2011 pozitivně přispěly ke zlepšení finanční výkonnosti celé skupiny. V průběhu čtvrtého čtvrtletí vzrostl celkový počet zákazníků na Slovensku, zejména díky silnému růstu uživatelů smluvních služeb, o 85,1 tisíc, což byl největší čtvrtletní přírůstek v roce 2011. Na konci roku 2011 tak jejich počet dosáhl výše 1,164 milionu, což představuje bezmála třetinový meziroční nárůst. Podíl smluvních zákazníků se v roce 2011 zvyšoval a za celý rok dosáhl hodnoty necelých 43 %. Náš podíl na slovenském mobilním trhu vzrostl na téměř 20 %.

O roce 2012 se v telekomunikacích mluví jako o přelomovém. Jaké nejvýznamnější události vy osobně čekáte?

Nejzásadnějším milníkem bude jistě aukce kmitočtů pro mobilní síť čtvrté generace (LTE). Tato technologie totiž umožní mnohem efektivnější výstavbu infrastruktury, která může nabídnout mnohonásobně rychlejší mobilní internet než současné síť 3G, a to s mnohem lepším pokrytím venkova. V LTE vidíme velkou příležitost jak posunout oblast mobilních komunikací o velký kus dopředu a umožnit tak například českým podnikům dosáhnout mnohem lepší konkurenceschopnosti. V LTE vidíme naprosto klíčovou technologii budoucnosti, která může ovlivnit ekonomiku celé země. Zda se to ale povede, záleží do velké míry také na podmínkách, které Český telekomunikační úřad, regulátor trhu, pro aukce stanoví. Aukce kmitočtů může pomoci v pokrytí celé České republiky signálem rychlého mobilního internetu, ale při nevhodném nastavení podmínek může také celý telekomunikační trh zbrzdít.

Jste připraveni začít budovat síť LTE již v roce 2012?

Pokud proběhne aukce férově a podmínky nám to umožní, tak ano. O licence máme zájem a jsme připraveni do nových technologií investovat. Jen v roce 2011 skupina Telefónica Czech Republic investovala 5,6 miliardy korun a pro rok 2012 jsme připraveni míru investic ještě zvýšit.

Co ovlivní hospodaření v roce 2012?

Očekáváme, že výnosy z fixních a mobilních služeb vysokorychlostního internetu společně rostoucími výnosy na Slovensku budou hlavními oblastmi zlepšení výkonnosti výnosů v roce 2012 oproti roku 2011. Zároveň ovšem hospodaření negativně ovlivní další očekávané snížení mobilních propojovacích poplatků a vysoká konkurence. Budeme nadále klást důraz na efektivní vynakládání provozních nákladů v provozní oblasti (zjednodušení a zefektivnění organizační struktury a procesů, konsolidace a optimalizace call center) s cílem udržet nejlepší provozní marži. Svoje investice budeme nadále směřovat do zlepšení svých sítí vysokorychlostního internetu a zvýšení kapacity sítí s cílem dosáhnout budoucího růstu.

3. 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.

	2011	2010
Finanční ukazatele		
Výnosy	52 388	55 562
OIBDA – hospodářský výsledek před zahrnutím finančních nákladů, daní, odpisů a amortizace ¹	21 790	27 380
Provozní zisk	10 139	15 524
Zisk před zdaněním	10 008	15 318
Čistý zisk	8 684	12 280
Aktiva celkem	88 892	92 792
Pozemky, budovy a zařízení	51 525	56 651
Vlastní kapitál	69 097	73 176
Finanční závazky	3 061	3 024
Výdaje na investice	5 856	5 664
Provozní ukazatele (na konci období)		
Pevné linky (v tisících)	1 582	1 669
xDSL přípojky (v tisících)	872	806
Placená televize - O ₂ TV (v tisících)	136	129
Počet aktivních mobilních zákazníků v České republice (v tisících)	4 942	4 839
- z toho smluvní zákazníci	3 049	2 864
zákazníci předplacených služeb	1 893	1 975
Počet aktivních mobilních zákazníků na Slovensku (v tisících)	1 164	880
Počet zaměstnanců skupiny (na konci roku)	6 890	7 522
Poměrové ukazatele (v %)		
OIBDA marže (OIBDA/Výnosy)	41,6	49,1
Poměr čistého zisku k výnosům	16,6	22,0
Poměr výdajů na investice k výnosům	11,2	10,2
ROA (poměr čistého zisku k celkovým aktivům)	9,8	13,2
ROE (poměr čistého zisku k vlastnímu kapitálu)	12,6	16,8
Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu)	4,4	4,1
Makroekonomické ukazatele²		
Počet obyvatel (v milionech)	10,5	10,5
Vývoj hrubého domácího produktu (v %) ³	1,7	2,2
Průměrná meziroční míra inflace (v %)	1,9	1,5
Míra registrované nezaměstnanosti (na konci období, v %)	8,6	9,6
Směnný kurz Kč/USD – průměr	17,7	19,1
Směnný kurz Kč/USD – na konci období	19,9	18,8
Směnný kurz Kč/EUR – průměr	24,6	25,3
Směnný kurz Kč/EUR – na konci období	25,8	25,1

¹ Včetně zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv/snížení hodnoty aktiv (+/-). V roce 2010 zaúčtovala skupina zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku fixního segmentu ve výši 4 344 mil. Kč a snížení hodnoty aktiv ve výši 18 mil. Kč, zatímco v roce 2011 zaúčtovala snížení hodnoty aktiv ve výši 21 mil. Kč

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

³ Ve stálých cenách roku 1995, předběžný odhad.

4. Kalendář významných událostí roku 2011

Leden

Společnost Telefónica CR představila nový design webových stránek www.o2.cz. S novou podobou internetových stránek zavedla také mobilní elektronické vyúčtování.

Únor

Telefónica CR oznámila své auditované konsolidované finanční výsledky za rok 2010, připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Konsolidované výnosy z podnikání dosáhly výše 55,6 mld. Kč, čistý zisk stoupl na 12,3 mld. Kč.

Vladimír Dlouhý byl kooptován do funkce člena dozorčí rady, kde nahradil Jaimeho Smithe Basterru, který na svou funkci rezignoval.

Společnosti Telefónica CR a T-Mobile Czech Republic, a. s., podepsaly smlouvu o sdílení 3G sítě. Dohoda se týkala dosud nepokrytých oblastí. Společný postup znamenal urychlení výstavby a zároveň výrazné rozšíření 3G pokrytí obou operátorů.

Telefónica CR převzala více než 11 000 rezidentních ADSL zákazníků společnosti VOLNÝ, a. s.

Společnost Telefónica CR se nově připojila k celoevropskému dlouhodobému sociálnímu programu skupiny Telefónica s názvem Think Big. Ten pomáhá mladým lidem realizovat jejich nápady a projekty na podporu komunit, v nichž žijí.

Březen

Telefónica CR uspěla s projektem Automatizace procesu vyjádření pro stavebníky, který byl vyhlášen Českou asociací manažerů úseků informačních technologií IT projektem roku 2010.

Zaměstnanci společnosti přispěli částkou 394 265 Kč v rámci sbírky na pomoc obětem zemětřesení a následných ničivých vln tsunami v Japonsku. Telefónica CR tuto částku navýšila o 100 % na konečnou sumu 788 350 Kč, kterou předala humanitární organizaci ADRA.

Telefónica CR připravila na portálu www.cheidoo2.cz internetovou prezentaci pod názvem Máma a táta ve snaze usnadnit svým zaměstnancům návrat do práce po mateřské a rodičovské dovolené.

Duben

Podle průzkumu společnosti Ipsos Tambor poskytovala Telefónica CR nejlepší mobilní datové služby i nejkvalitnější pokrytí mobilním internetem, a stala se tak nejsilnějším operátorem na poli mobilního internetu.

Telefónica CR zavedla novou technologii VDSL, a přinesla tak až trojnásobné navýšení rychlosti internetu na doma.

Společnost Telefónica CR spustila novou kampaň „Martin a Lucie“ pro podnikatele a malé firmy, zaměřenou na výhody nabídky produktů a zlepšení zákaznické péče.

Telefónica Slovakia připravila nový tarif O₂ Filip, kterým umožňuje neomezené a bezplatné volání v rámci sítě O₂ Slovensko.

Proběhla řádná valná hromada akcionářů společnosti Telefónica CR. Akcionáři společnosti schválili mimo jiné návrh představenstva na výplatu dividendy ve výši 40 Kč před zdaněním na akcii. Vladimír Dlouhý byl zvolen do funkce náhradního člena výboru pro audit a také byla potvrzena jeho kooptace do dozorčí rady.

Květen

Společnost Telefónica v České republice změnila své obchodní jméno na Telefónica Czech Republic, a. s. (z původního Telefónica O2 Czech Republic, a. s.). Stejně tak i Telefónica O2 Slovakia, s.r.o., na Slovensku změnila své obchodní jméno na Telefónica Slovakia, s.r.o. Na pozici ředitelky divize Korporátní komunikace nastoupila Dana Dvořáková.

Telefónica CR vytvořila speciální tým, který poskytuje zákazníkům O₂ podporu na sociálních sítích. Na oficiálním facebookovém a twitterovém profilu společnosti a na YouTube kanále O₂ v sekci O₂ Guru nabízí všem zákazníkům odbornou pomoc, rady a odpovědi na jakékoli dotazy.

Červen

Telefónica CR snížila svou uhlíkovou stopu o 5 tisíc tun CO₂ a zrecyklovala 269 tun elektrozařízení.

Společnost představila kampaň „Už vím proč“, která vysvětlovala zákazníkům, jak mohou maximálně využívat potenciál internetu v mobilu.

Červenec

Ctirad Lolek byl jmenován novým ředitelem divize Lidských zdrojů.

Telefónica CR, Komerční banka, Citibank Europe, Globus ČR, VISA Europe v hypermarketu Globus v pražských Čakovcích zahájily pilotní projekt bezkontaktních mobilních plateb s reálnými uživateli.

Česká veřejnost již podruhé potvrdila, že nejlepším poskytovatelem mobilních datových služeb a nejkvalitnějšího pokrytí je společnost Telefónica CR. Vyplynulo to z druhé vlny průzkumu provedeného společností Ipsos.

Srpen

Zaměstnanci společnosti přispěli částkou 280 000 Kč do sbírky na pomoc lidem ze Somálska, kteří v důsledku dlouhodobého sucha, nemožnosti zajištění vody a základní potravy prchali ze svých domovů. Telefónica CR částku o 100 % navýšila a výtěžek předala humanitární organizaci společnosti Člověk v tísni.

Zákazníci předplacených O₂ karet získali možnost dobít kreditu také v pobočkách

České pošty. Společnost Telefónica CR tak nabízí nejrozsáhlejší dobíjecí síť v ČR, která čítá přes 30 000 míst.

Telefónica CR rozšířila možnosti portálu Moje O₂ a spustila pro své rezidentní zákazníky webovou samoobsluhu.

Uživatelé vysokorychlostního internetu na doma mohou nově využít funkci automatického nastavení domácí WiFi sítě. Celá rodina tak může být on-line současně a vše se obejde bez síťových kabelů.

Telefónica CR a Telefónica Germany podepsaly smlouvy společného projektu na zajištění řízení pevných a mobilních sítí, s platností do konce roku 2015.

Září

Společnost Telefónica CR oslavila pětileté výročí značky O₂ na českém trhu.

Prvních 100 týmů mladých lidí z 276 přihlášených získalo podporu v 1. kole programu Think Big, který v květnu vyhlásila Nadace O₂ ve spolupráci s Nadací rozvoje občanské společnosti. Projekty byly podpořeny celkovou částkou 5,3 milionu Kč.

Telefónica CR převzala v rezidenci velvyslance Spojených států amerických prestižní Cenu Via Bona za všestrannou finanční, materiální i odbornou pomoc Sdružení Linka bezpečí. Telefónica CR je generálním partnerem Linky bezpečí již 17 let.

Říjen

Nové webové stránky společnosti obsadily první místo v oborovém žebříčku Telekomunikace soutěže WebTop100. Web www.o2.cz získal také druhé místo v hlavním žebříčku celé soutěže.

Telefónica CR připravila ve spolupráci s Uníí pro Neslyšící vzdělávací program zaměřený na problematiku komunikace dětí a mládeže se sluchovým postižením.

Téměř 600 zaměstnanců společnosti se zúčastnilo Mezinárodního dne dobrovolnictví. Pomáhali v 18 veřejně prospěšných organizacích po celé České republice. Skupina Telefónica vyhlašuje Mezinárodní den dobrovolnictví každoročně ve všech zemích, kde působí.

Listopad

Reklamní kampaň „Chytrá síť od O₂“ získala zlatou Effie 2011. Stala se tak nejefektivnější reklamou roku 2011 v kategorii Ostatní služby.

Novým ředitelem Divize rezidentních zákazníků společnosti Telefónica Czech Republic se stal Luis Aldo Martin. Nahradil tak Tonyho Hanwaye, který se stal generálním ředitelem společnosti Telefónica Ireland.

Novým generálním ředitelem společnosti Telefónica Slovakia se stal Ramiro Lafarga Brollo.

Prosinec

Telefónica CR oficiálně spustila podporu zabezpečeného systému doménových jmen – DNSSEC – ve své síti. Výrazně tím zvýšila bezpečnost a ochranu svých zákazníků při jejich pohybu na internetu.

Společnost Telefónica CR výrazně rozšířila pokrytí signálem 3G, který se stal dostupný pro téměř 71 % populace.

V rámci vánoční nabídky nabídla Telefónica CR Zákazníkům předplacených služeb volání do všech sítí za 3,50 Kč za minutu a zaslání sms za 1,50 Kč. Tarifní zákazníci získali k volání dvojnásobek volných jednotek (minuty, sms) do všech sítí.

Telefónica CR, VISA Europe, Komerční banka, Citibank Europe a Globus ČR vyhodnotily půlroční pilotní projekt bezkontaktních mobilních plateb. Závěr projektu jednoznačně potvrdil, že čeští zákazníci i obchodníci jsou na nový způsob placení připravení.

Komise soutěže A Greener Festival Awards se opět rozhodla vyzdvihnout český Open Air Festival v celosvětovém měřítku.

5. O skupině Telefónica

Telefónica je jedním z předních světových integrovaných telekomunikačních operátorů – nabízí řešení v oblasti komunikací, informací a zábavy. Působí na trzích 25 zemí v Evropě, Africe a Latinské Americe. Ke konci prosince 2011 registrovala Telefónica celkem 307 mil. zákazníků. Rozvojová strategie skupiny se zaměřuje na trhy, na nichž má Telefónica silnou pozici – Španělsko, Evropa a Latinská Amerika.

Skupina je šestou největší telekomunikační společností na světě měřeno tržní kapitalizací, první integrovaný operátor v Evropě a zaujímá desáté místo na indexu Eurostoxx 50 největších evropských společností (údaje z února 2011).

Telefónica je 100% soukromá společnost s více než 1,5 mil. 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 Paulu.

Telefónica má ve srovnání s ostatními telekomunikačními společnostmi velmi široké mezinárodní aktivity – více než 72 % 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 2011 více než 200 mil. zákazníků, což ji řadilo na přední místo mezi operátory v Brazílii, Argentině, Chile a Peru. Skupina má také silné zastoupení v Kolumbii, Kostarice, Ekvádoru, El Salvadoru, Guatemale, Mexiku, Nikaragui, Panamě, Portoriku, Uruguayi 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 2011 celkem 105 mil. zákazníků.

Telefónica v číslech

- 307 mil. zákazníků* (105 mil. v Evropě; 200 mil. v Latinské Americe).
- Aktivity ve 25 zemích světa (6 zemí Evropy¹; 14 zemí Latinské Ameriky²; prostřednictvím strategických aliancí je skupina aktivní ještě ve třech dalších zemích³).
- 291 000 zaměstnanců* (39 % v Evropě; 70 % v Latinské Americe; 1 % v ostatních zemích).
- Výnosy: EUR 62 837 mil. (2011).
- OIBDA: EUR 20 210 mil. (2011).
- Čistý zisk: EUR 5 403 mil. (2011).
- Největší světový integrovaný telekomunikační operátor měřeno počtem zákazníků.
- Největší evropský integrovaný operátor měřeno tržní kapitalizací.
- V indexu Dow Jones Sustainability.
- Mezi 100 největšími společnostmi světa měřeno tržní kapitalizací.
- Mezi 75 největšími společnostmi světa měřeno výnosy (Fortune Global 500).

1 Včetně Maroka

2 Včetně USA a Portorika

3 Čína, Itálie, Portugalsko

* Údaje z prosince 2011

Telefónica – největší telekomunikační společnost v Latinské Americe



Argentina

Počet zákazníků	23,0 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	1.
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	2.

Brazílie

Počet zákazníků	87,2 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	2.
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	1.

Střední Amerika

Počet zákazníků	8,1 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	–
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	3.

Kolumbie

Počet zákazníků	13,8 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	2.
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	2.

Chile

Počet zákazníků	12,7 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	1.
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	1.

Ekvádor

Počet zákazníků	4,5 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	–
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	2.

Mexiko

Počet zákazníků	20,5 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	–
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	2.

Peru

Počet zákazníků	18,8 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	1.
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	1.

Uruguay

Počet zákazníků	1,8 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	–
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	2.

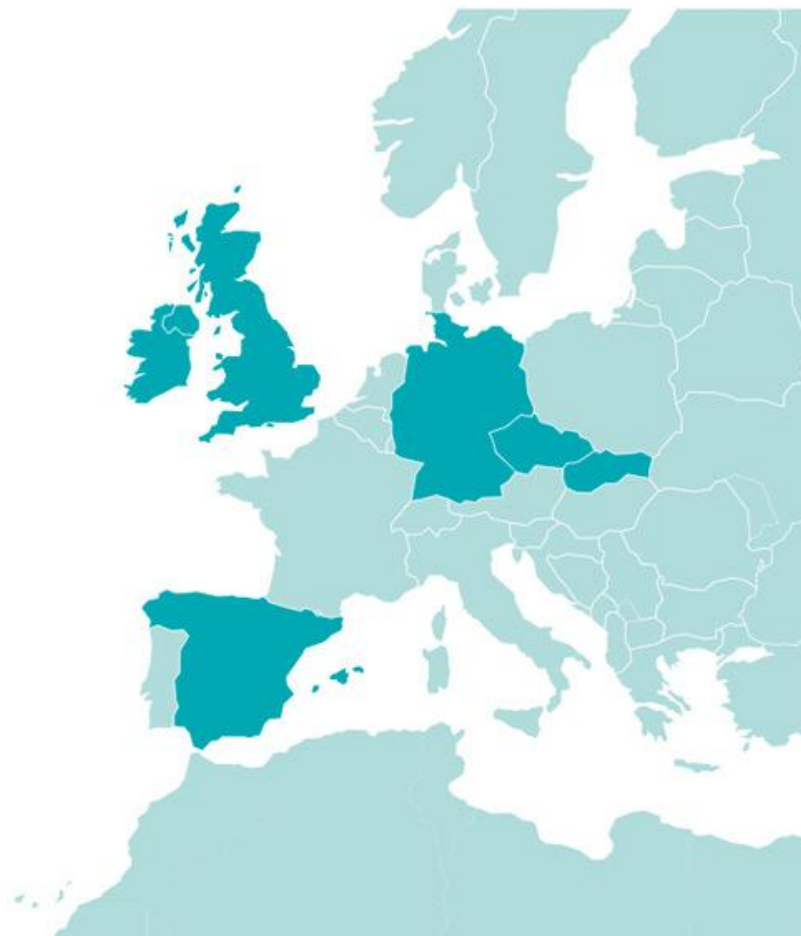
Venezuela

Počet zákazníků	10,4 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	–
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	2.
Počet zákazníků celkem	201 mil.

* Údaje z prosince 2011

Pozn.: Střední Amerika 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.

Telefónica – silný hráč na evropském trhu



Španělsko

Počet zákazníků	47,1 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	1.
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	1.

Velká Británie

Počet zákazníků	23,0 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	–
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	2.

Německo

Počet zákazníků	24,5 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	4.
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	4.

Irsko

Počet zákazníků	1,6 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	–
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	2.

Česká republika

Počet zákazníků	7,8 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	1.
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	2.

Slovensko

Počet zákazníků	1,2 mil.
Tržní pozice na trhu pevných linek	–
Tržní pozice na trhu mobilních služeb	3.
Počet zákazníků celkem	105 mil.

* Údaje z prosince 2011

Společnost Telefónica byla založena v roce 1924 ve Španělsku a postupem času se rozrostla do globálních rozměrů. Telefónica má regionální a integrovaný model řízení. Struktura společnosti vychází z její orientace na zákazníka a snaží se maximálně realizovat potenciál širokého záběru a strategických aliancí v rámci odvětví.

Jednotlivé společnosti skupiny v 25 zemích se dělí na dvě základní geografické zóny – Evropa a Latinská Amerika – a globální obchodní jednotku Telefónica Digital.

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.

Telefónica Europe

Aktivity skupiny v Německu, na Slovensku, ve Španělsku, Irsku, Velké Británii a České republice.

Telefónica Latinoamérica

Aktivity skupiny v Argentině, Brazílii, Chile, Kolumbii, Kostarice, Ekvádoru, El Salvadoru, Guatemale, Mexiku, Nikaragui, Panamě, Peru, Uruguayi a ve Venezuele.

Telefónica Digital

Telefónica Digital je globální obchodní divizí skupiny Telefónica. Jejím posláním je využívat potenciálu digitálního světa k dalšímu růstu skupiny. K naplňování tohoto poslání využívá výzkumu a vývoje, rizikového kapitálu, globálních partnerství a digitálních služeb jako je cloud computing, mobilní reklama, M2M a eHealth. Telefónica Digital je 100% vlastníkem společností Jajah, Terra, Tuenti a giffgaff. Sídli v Londýně; regionální centrály má v Silicon Valley, São Paulu, Madridu, Barceloně a Tel Avivu.

Aliance a majetkové účasti

Prostřednictvím svých podílů v China Unicom a Telecom Italia má Telefónica aktivity v Číně a Itálii.

Další společnosti

Atento poskytuje prostřednictvím své sítě zákaznických call center služby v oblasti řízení vztahů se zákazníky. Provozuje své platformy ve Španělsku, Argentině, Brazílii, Střední Americe, Chile, Kolumbii, USA, Maroku, Mexiku, Peru, Portoriku, České republice, Uruguayi a ve Venezuele.

Integrovaný a decentralizovaný model správy a řízení

Cílem skupiny Telefónica je ve všech svých aktivitách na všech úrovních – globální, regionální i lokální – vytvářet maximální přidanou hodnotu. Organizační struktura společnosti je orientována na zákazníka a inovaci jako hlavní faktory ve tvorbě výnosů a 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 společnosti skupiny Telefónica v členění podle regionálních obchodních jednotek:

Telefónica España

Telefónica de España	100,0
Telefónica Móviles España	100,0
Telyco	100,0
Telefónica Telecomunic, Públicas	100,0
T, Soluciones de Informatica y Comunicaciones de España	100,0
Acens Technologies	100,0
Iberbanda	100,0
Tuenti	91,4

Telefónica Latinoamérica

Telefónica Móviles Perú	100,0
Telefónica de Argentina	100,0
Telefónica Móviles Argentina	100,0
Telefónica Móviles Chile	100,0
Telefónica Móviles México	100,0
Telefónica Móviles Guatemala	100,0
Telefónica Venezuela	100,0
Telefónica Móviles Colombia	100,0
Otecel	100,0
Telefónica Móviles Panamá	100,0
Telefónica Móviles Uruguay	100,0
Telefonía Celular Nicaragua	100,0
Telefónica Costa Rica	100,0
Telefónica Móviles El Salvador	99,2
Telefónica del Perú	98,3
Telefónica Chile	97,9
Telefónica Brasil ⁽¹⁾	73,9

(1) Včetně 100% společnosti Vivo

Telefónica Europe

Telefónica United Kingdom	100,0
Telefónica Germany	100,0
Telefónica Ireland	100,0
Be	100,0
T, Intern, Wholesale Serv, (TIWS)	100,0
Jajah	100,0
Telefónica Czech Republic ⁽¹⁾	69,4
Tesco Mobile	50,0

(1) Včetně 100% společnosti Telefónica Slovakia

Další majetkové účasti

Atento Group	100 %
Telefónica de Contenidos (Španělsko)	100 %
Telco SpA (Itálie) ¹	46,2 %
DTS, Distribuidora de Televisión Digital	22,0 %
Hispasat	13,2 %
Portugal Telecom ²	2,0 %
China Unicom (Hongkong) Limited (Čína)	9,6 %
ZON Multimedia ³	5,3 %
BBVA	1,0 %
Amper	5,8 %

- 1 Prostřednictvím Telco vlastní Telefónica nepřímý podíl ve společnosti Telecom Italia, který činí přibližně 10,36 % kmenových akcií (s hlasovacími právy). Bez zohlednění tzv. spořicíh akcií (azioni di risparmio), na něž se nevážou hlasovací práva, by nepřímý podíl společnosti Telefónica ve společnosti Telecom Italia činil 7,15 %.
- 2 Reálný podíl skupiny Telefónica, podíl skupiny Telefónica by bez zohlednění menšinových podílů činil přibližně 10 %.
- 3 Reálný podíl skupiny Telefónica, podíl skupiny Telefónica by bez zohlednění menšinových podílů činil 5,46 %.

6. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

6.1. Skupina Telefónica Czech Republic

6.1.1. Přehled skupiny a hlavní změny v roce 2011

Skupinu Telefónica Czech Republic (skupina Telefónica CR) tvoří společnost Telefónica Czech Republic, a.s., (Telefónica CR, společnost) a několik dalších dceřiných společností. Převážná část služeb skupiny byla v roce 2011 poskytována na území České republiky. Prostřednictvím 100 % vlastněné dceřiné společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o., (Telefónica Slovakia) poskytuje skupina od roku 2007 své mobilní služby zákazníkům na Slovensku.

V průběhu prvního pololetí roku 2011 došlo ke změně obchodního jména některých společností ve skupině Telefónica CR. S účinností od 10. května 2011 bylo změněno obchodní jméno společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o., na Telefónica Slovakia, s.r.o. Dále, s účinností od 16. května 2011, se obchodní název společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., změnil na Telefónica Czech Republic, a.s. Obchodní jméno ostatních společností ve skupině zůstalo nezměněno. Tyto změny souvisely se sjednocením obchodních jmen společností ve všech evropských státech skupiny Telefónica, S.A. Telefónica tak bude kromě České republiky a Slovenska fungovat jako jednotná firemní značka ve Velké Británii, Německu a Irsku. Pro zákazníky bude společnost Telefónica CR nadále vystupovat pod značkou O₂.

V červnu 2011 schválilo představenstvo společnosti Telefónica CR projekt přeměny dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. formou rozdělení odštěpením. V rámci tohoto projektu došlo k vyčlenění části podniku rozdělované společnosti do nově založené dceřiné společnosti Internethome, s.r.o., jejímž předmětem podnikání je poskytování služeb elektronických komunikací. Právní účinky této přeměny včetně vyčlenění části podniku nastaly dne 1. října 2011, kdy byla společnost Internethome, s.r.o., zapsána do obchodního rejstříku. Rozdělovaná společnost Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., jejíž hlavní činností nadále zůstává poskytování služeb informačních a komunikačních technologií, touto přeměnou nezanikla.

Dne 1. ledna 2012 založila Telefónica CR dceřinou společností Informační linky, a.s., jejíž vznik byl k tomuto datu zapsán do obchodního rejstříku. Dceřiná společnost byla vytvořena formou vkladu části podniku – organizační jednotky Informační a asistenční služby, která poskytuje zákazníkům informační služby na telefonních číslech 1180, 1181 a 1188. Tímto vyčleněním došlo k převodu všech složek uvedené části podniku (včetně zaměstnanců) do dceřiné společnosti.

Telefónica CR 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 2011 byly součástí skupiny Telefónica CR 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 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 %
Internethome, s.r.o.	Praha 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 00	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	24161357	200 000 Kč	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	104 000 000 Kč	14,29 %

Restrukturalizační program

Podobně jako v předcházejících letech pokračovala společnost také v roce 2011 ve svém úsilí dále zlepšit svoji provozní efektivitu. V rámci toho realizovala další fázi restrukturalizačního programu. Restrukturalizační projekty se zaměřily mimo jiné na konsolidaci a optimalizaci call center. Výsledkem bylo snížení počtu zaměstnanců skupiny v roce 2011 o 631 na 6 890. V této souvislosti záúčtovala společnost v roce 2011 náklady na restrukturalizaci ve výši 174 mil. Kč.

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

	k 31. prosinci	
	2011	2010
Telefónica Czech Republic, a.s.	6 340	6 936
Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	154	178
Zaměstnanci v České republice	6 494	7 114
Telefónica Slovakia, s.r.o.	396	408
Zaměstnanci na Slovensku	396	408
Zaměstnanci skupiny celkem	6 890	7 522

6.1.2. Telefónica Slovakia

K 31. prosinci 2011 evidovala Telefónica Slovakia celkem 1 164 tisíc zákazníků, z toho 498 tisíc zákazníků smluvních služeb. Meziročně tak celkový počet zákazníků vzrostl o 32,2 %. Od spuštění bezplatné přenositelnosti čísla v listopadu 2007 do 31. prosince 2011 si zákazníci do sítě společnosti Telefónica Slovakia přenesli více než 387 tisíc telefonních čísel.

I v roce 2011 pokračovala společnost v nabídce úspěšných tarifů O₂ Fér a O₂ Moja Firma určeného pro živnostníky a malé a střední firmy. Začátkem dubna spustila nabídku nového programu pro rezidentní zákazníky O₂ Filip ve třech cenových hladinách.

V průběhu celého roku 2011 Telefónica Slovakia intenzivně pracovala na pokrývání území vlastní 3G sítí. Komerční nabídku nových datových balíčků spustila začátkem druhé poloviny roku, kdy pokrytí dosahovalo zhruba 30 % populace Slovenska. Na konci roku 2011 pokrývala již třetinu populace. V prosinci pak společnost oznámila svůj záměr rozšířit pokrytí 3G sítí až na 50 % na podzim 2012.

V rámci zlepšování péče o zákazníky spustila Telefónica Slovakia na podzim 2011 pod názvem O₂ Super zóna nový program na podporu loajality, který zahrnoval benefity z oblasti gastronomie, cestování, zábavy, vybavení domácnosti nebo péči o tělo. Kromě Super zóny přinesla společnost na Slovensko i úspěšný koncept využívaný v dalších společnostech skupiny Telefónica, O₂ Guru. V rámci tohoto konceptu speciálně vyškolení zaměstnanci pomáhají zákazníkům, jak správně využívat nové technologie. Na Slovensku byl tento projekt odstartován v polovině července 2011.

Na konci prosince 2011 pokrývala Telefónica Slovakia vlastní sítí již 94,9 % populace Slovenska. Toto pokrytí jí umožnilo realizovat 90 % volání ve vlastní síti. Zbýlých 10 % se realizovalo v režimu národního roamingu.

Na základě průzkumu nezávislé agentury Ipsos Tambor a společnosti Telefónica Slovakia dosáhla společnost opět nejvyšší úrovně spokojenosti zákazníků mezi všemi slovenskými mobilními operátory a dlouhodobě si udržuje nejvyšší hodnoty indexu zákaznické spokojenosti ve skupině Telefónica.

6.1.3. 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 registru rizik společnosti.

Útvar Řízení rizik byl i v roce 2011 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 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 a v ekonomice, snahy vlády a státních orgánů generovat další úspory, působení na velmi konkurenčním trhu v silně regulovaném odvětví (rozhodnutí regulačních orgánů vč. Evropské komise) a změn právního prostředí.

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 nedostatkem v procesech, lidským selháním, selháním technologií nebo informačních systémů nebo událostmi způsobenými vnějšími faktory, též rizika související s možnými selháními dodavatelů či ztráty související s probíhajícími soudními spory vedenými proti Společnosti.

Výše uvedená rizika jsou pravidelně monitorována a řízena způsobem odpovídajícím charakteru rizika.

6.2. Telekomunikační trh v České republice

V prvním pololetí roku 2011 zaznamenal telekomunikační trh pokles. Důvodem byly obtížné ekonomické podmínky na trhu včetně silné konkurence a další snížení mobilních terminačních poplatků. Ve druhém pololetí se situace mírně zlepšila, zejména díky stabilizaci spotřeby rezidentních zákazníků v mobilním segmentu.

I v tomto náročném prostředí se společnosti Telefónica CR podařilo udržet solidní nárůst počtu zákazníků, a to především v oblastech mobilních služeb a vysokorychlostního internetu.

Počet zákazníků mobilních služeb vzrostl v průběhu roku 2011 o 103 tisíc na 4 942 tisíc. Vzhledem k rozdílné metodice vykazování mobilních zákazníků společnostmi T-Mobile Czech Republic a.s. (dále jen T-Mobile) a Vodafone Czech Republic a.s. (dále jen Vodafone) není možné srovnatelné

porovnání. Nicméně v oblasti počtu zákazníků smluvních služeb posílila Telefónica CR významně svoji tržní pozici. Celkový počet jejích zákazníků v této oblasti se zvýšil o 186 tisíc, což představuje 49,5% podíl na celkovém počtu přírůstků zákazníků smluvních služeb na českém mobilním trhu v roce 2011. Na konci roku její tržní podíl dosáhl 39,4 %, meziročně o 0,5 procentního bodu více.

Všichni mobilní operátoři směřovali své investice do zlepšení svých sítí vysokorychlostního internetu a zvýšení kapacity sítí s cílem dosáhnout budoucího růstu.

V průběhu prvního pololetí pokračovala modernizace a rozšiřování pokrytí území ČR signálem 3G. V únoru společnosti Telefónica CR a T-Mobile podepsaly smlouvu o sdílení sítě třetí generace ve venkovských oblastech. Společná infrastruktura by měla do budoucna zahrnovat necelých 1 000 vysílačů, kdy každý operátor vybuduje polovinu z nich. Telefónica CR pokryje oblasti ve východní části ČR, T-Mobile bude mít na starosti výstavbu v západní části ČR.

V rámci sdílení 3G sítě s T-Mobile sjednotila Telefónica CR metodiku výpočtu pokrytí populace. Na konci prosince pokrývala svou 3G sítí 73 % populace.

Společnost také pokračovala v postupném rozšiřování optických sítí a aktivních investicích do WiFi sítí s cílem posílit svoji pozici na trhu.

V roce 2011 začali na českém trhu působit dva noví virtuální operátoři. Operátor OpenCall, který využíval CDMA síť U:fon provozovaný společností MobilKom a.s. (dále jen MobilKom), nabízel bezdrátovou pevnou linku a mobilní volání na principu předplacené karty. Druhý z nich, Mujoperator, poskytuje své služby rovněž v síti U:fon.

6.2.1. Trendy na trhu fixních služeb

Na trhu fixních služeb došlo v průběhu roku 2011 k několika změnám ve vlastnických vztazích společností.

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže v lednu povolil prodej společnosti České Radiokomunikace, a.s., fondům vedeným australskou skupinou Macquarie. Prodávajícím byla společnost Falcon Group, která kromě toho vlastní téměř 40% podíl ve společnosti T-Mobile.

V únoru oznámila změnu svého vlastníka společnost MobilKom, provozující mobilní síť U:fon: 100% podíl koupila od skupiny Penta společnost Divenno Holdings, která je mateřskou firmou společnosti Dial Telecom, a.s.

V únoru převzala společnost UPC Česká republika, a.s., (dále jen UPC) firmu Sloane Park Property Trust, a.s. To UPC umožnilo propojit pátevní optické sítě obou společností. V této souvislosti vznikla nová jednotka UPC Business, která se zaměřovala výhradně na firemní klientelu. V březnu společnost UPC otevřela v Praze první datové centrum.

Na počátku června se společnost České Radiokomunikace (ČRa) sloučila se společností Morava Czech Communication Holdings, která do té doby vlastnila téměř 100 % akcií ČRa.

V oblasti nabídky fixních služeb došlo ke změně u společnosti VOLNÝ, a.s., která se v rámci své dlouhodobé strategie rozhodla ukončit poskytování služeb připojení k internetu technologií ADSL, které nejsou poskytovány na vlastní infrastrukturu, v segmentu rezidentních zákazníků. Zhruba 11 tisíc nefiremních zákazníků převzala společnost Telefónica CR. Převod zákazníků započal v polovině března 2011, parametry i cena připojení zůstaly zachovány.

Telefónica CR pokračovala ve zlepšování nabídky svých služeb pevného vysokorychlostního internetu prostřednictvím rozšíření pokrytí VDSL technologie a zvýšením rychlostí stávajících zákazníků.

Telefónica CR zavedla na začátku května novou technologii VDSL (Very High Speed DSL), která zákazníkům přinesla až dvojnásobné navýšení rychlosti internetu na doma. Stávajícím zákazníkům společnost zrychlila internetové připojení bez navýšení ceny. Uvedená technologie je dostupná pro přibližně 45 % domácností, které se nacházejí ve vzdálenosti do 1,3 km od ústředny. Spolu s novou technologií došlo i ke změně stávajícího portfolia tarifů pevného připojení, zákazníci mohli rovněž využít mimořádné akční nabídky, nabízející nové tarify za zvýhodněné ceny. Atraktivnost této technologie dokazuje fakt, že si službu do konce roku 2011 pořídilo více než 100 tisíc stávajících i nových zákazníků.

6.2.2. Trendy na trhu mobilních služeb

Během roku 2011 došlo k řadě významných událostí, které ovlivnily celý telekomunikační trh. Na mobilním trhu převážně dominovaly novinky z oblasti datových služeb. Níže uvádíme ty události, které považujeme za nejdůležitější.

Společnost Telefónica CR od března 2011 snížila ceny základní nabídky za přenos dat v zahraničí u všech zón, přičemž největší snížení proběhlo u zóny EU, kde cena klesla z 240 Kč/MB na 24 Kč/MB, tj. o cca 90 %. K významnému snížení ceny došlo také u roamingových datových balíčků.

Společnost Telefónica CR dále upevňovala pozici jedničky v pokrytí českého území 3G sítí. Dalšíh 126 lokalit společnost připojila v průběhu června 2011. Výhody, které nabízí vysokorychlostní datové přenosy pomocí mobilního internetového připojení, byly na konci roku 2011 dostupné lidem v celkem 1 699 městech a obcích, což představuje pokrytí 73 % obyvatelstva České republiky.

Povědomí o pokrytí území 3G sítí podporovala společnost kampaní „Chytrá síť“. Kampaň představovala veřejnosti všechny výhody internetu v mobilu a mobilního internetu.

Z průzkumu společnosti Ipsos Tambor vyšlo, že nejlepší mobilní datové služby a nejkvalitnější pokrytí mobilním internetem poskytuje Telefónica CR. Sami dotazovaní potvrdili, že v porovnání s konkurencí je Telefónica CR nejsilnějším operátorem na poli mobilního internetu.

6.2.3. Regulace

V regulačním prostředí trhu elektronických komunikací v České republice proběhla během roku 2011 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:

- vyhlášení zákona č. 468/2011 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 nálezu Ústavního soudu č. Pl.ÚS 24/11 ze dne 20. 12. 2011, kterým se ruší ustanovení § 88a zákona č. 141/1961 Sb., o trestním řízení soudním (trestní řád), ve znění pozdějších

předpisů, uplynutím dne 30. září 2012, který se týká přístupu orgánů činných v trestním řízení k údajům o telekomunikačním provozu,

- vyhlášení nálezu Ústavního soudu č. Pl. ÚS 24/10, kterým se ruší ustanovení § 97 odst. 3 a 4 zákona č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o elektronických komunikacích), ve znění pozdějších předpisů, a vyhláška č. 485/2005 Sb., o rozsahu provozních a lokalizačních údajů, době jejich uchovávání a formě a způsobu jejich předávání orgánům oprávněným k jejich využívání,
- vydání nařízení vlády č. 156/2011 Sb., kterým se mění nařízení vlády č. 154/2005 Sb., o stanovení výše a způsobu výpočtu poplatků za využívání rádiových kmitočtů a čísel, ve znění pozdějších předpisů,
- vydání vyhlášky č. 53/2011 Sb., kterou se mění vyhláška č. 117/2007 Sb., o číslovacích plánech sítí a služeb elektronických komunikací, ve znění pozdějších předpisů,
- vydání vyhlášky č. 22/2011 Sb., o způsobu stanovení pokrytí signálem zemského rozhlasového vysílání šířeného ve vybraných kmitočtových pásmech,
- pokračování 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, 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, směrnice 2002/19/ES o přístupu k sítím elektronických komunikací a přiřazeným zařízením a o jejich vzájemném propojení a směrnice 2002/20/ES o oprávnění pro sítě a služby elektronických komunikací,
 - o nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1211/2009 o zřízení Sdružení evropských regulačních orgánů v oblasti elektronických komunikací (BEREC) a Úřadu.

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

V lednu 2011 ČTÚ vydal rozhodnutí o výběru společnosti Ernst & Young, s.r.o., jakožto zhotovitele „Metodiky LRIC, včetně modelu, pro službu ukončení volání ve veřejných pevných sítích“. Výstupy tohoto modelu by měly být ČTÚ použity ke stanovení maximálních cen za službu ukončení volání (terminace) ve veřejných pevných sítích na přelomu roku 2012 a 2013.

V lednu 2011 ČTÚ dále vydal rozhodnutí o výběru Vysoké školy ekonomické v Praze, institutu oceňování majetku, jakožto zhotovitele zakázky malého rozsahu na výpočet ukazatele hodnoty WACC pro účely regulace v sektoru elektronických komunikací. Telefónica předpokládá, že tato aktualizovaná hodnota WACC bude následně od počátku příštího roku používána pro stanovení regulovaných cen.

V únoru 2011 ČTÚ zahájil třetí kolo analýzy relevantního trhu č. 5 – velkoobchodní širokopásmový přístup v sítích elektronických komunikací. Telefónica CR předpokládá, že tato analýza bude vydána formou opatření obecné povahy do konce tohoto roku.

V dubnu 2011 ČTÚ na základě výsledku analýzy relevantního trhu č. 6 – velkoobchodní koncové segmenty pronajatých okruhů bez ohledu na technologii použitou k zajištění pronajaté nebo vyhrazené kapacity vydal rozhodnutí, kterými došlo ke změně regulačních opatření uplatňovaných vůči společnosti Telefónica CR na tomto trhu; na základě těchto rozhodnutí již není u této velkoobchodní služby dále uplatňována cenová regulace, nicméně uložená regulační opatření se nově vztahují i na pronajaté okruhy založené na technologii Ethernet.

Od 1. července 2011 došlo ke snížení regulované velkoobchodní ceny za ukončení volání v mobilních sítích na 1,08 Kč/min.

Regulace mezinárodního roamingu

V souladu s platnou roamingovou regulací došlo od 1. července 2011 k dalšímu snížení regulovaných cen mezinárodního roamingu.

Maloobchodní ceny za příchozí volání se od 1. července 2011 snížily na 11 eurocentů za minutu, cena za odchozí volání poklesla na 35 eurocentů za minutu. Cena za odeslání SMS zůstala beze změny na 11 eurocentech. Ceny vyjádřené v českých korunách byly upraveny dle platného směnného kurzu.

Dne 6. července 2011 Evropská komise zveřejnila návrh, jakým způsobem si představuje III. fázi regulace mobilního roamingu. Dle tohoto návrhu by měla být regulace roamingu uplatňována i po 31. červenci 2012 (kdy skončí platnost tzv. II. fáze roamingové regulace). Návrh předpokládá, že dojde k dalšímu rozšíření regulačních opatření v oblasti mezinárodního roamingu; dosud uplatňovaná regulační opatření (regulace cen) mají být od 1. 7. 2014 rozšířena o možnost zákazníků zvolit si pro poskytování roamingových služeb jiného poskytovatele, než je poskytovatel, který jim poskytuje národní mobilní služby. Tento návrh musí být ještě schválen Evropským parlamentem a Radou ministrů EU.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci uložené povinnosti ze strany ČTÚ poskytovat univerzální službu zajišťovala společnost v průběhu celého roku 2011 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 VTA zařazených do univerzální služby v roce 2011 a povinnost provozovat v rámci univerzální služby veřejné telefonní automaty se týká obcí do 4 999 obyvatel. ČTÚ provedl přezkum služeb uvedených pod písm. a) a rozhodl o zachování jejich poskytování v režimu univerzální služby v obcích do 4 999 obyvatel do konce roku 2013 a v případě obcí do 1 999 obyvatel do konce roku 2014. Zároveň ČTÚ v průběhu podzimu 2011 zahájil proces výběru poskytovatele VTA zařazených do univerzální služby. Tento proces bude dokončen v první polovině roku 2012.

V případě služeb uvedených pod písm. c) byla rozhodnutím Českého telekomunikačního úřadu uložena společnosti Telefónica CR povinnost poskytovat zvláštní ceny v rámci univerzální služby po dobu tří let ode dne 2. července 2011.

Financování univerzální služby

Telefónica CR předložila žádost o úhradu ztráty z poskytování univerzální služby (včetně ztráty z poskytování zvláštních cenových plánů pro zdravotně a tělesně postižené osoby) za rok 2010. Ze strany ČTÚ následně probíhal proces ověřování výše požadované ztráty a dodaných podkladů. K úhradě ze strany ČTÚ došlo v prosinci 2011.

ČTÚ vydal pravomocné rozhodnutí o výši ztráty z poskytování univerzální služby za rok 2009 i o výši ztráty z poskytování univerzální služby (včetně ztráty z poskytování zvláštních cenových plánů pro zdravotně a tělesně postižené osoby) za rok 2010.

Státní politika a podpora v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu

Vláda České republiky schválila v lednu 2011 „Státní politiku v elektronických komunikacích – Digitální Česko“. Strategie se zabývá rozvojem ICT s důrazem na odstranění rozdílů v dostupnosti vysokorychlostního internetu mezi městy a venkovem a nastavuje tyto cíle:

1. Zajistit do roku 2013 dostupnost služby přístupu k vysokorychlostnímu internetu ve všech obydlených lokalitách ČR s minimální přenosovou rychlostí (download) alespoň 2 Mbit/s a ve městech alespoň 10 Mbit/s.
2. Zajistit do roku 2015 dostupnost služby přístupu k vysokorychlostnímu internetu ve venkovských sídlech přenosovou rychlostí, která bude alespoň na úrovni 50 % průměrné rychlosti dosahované ve městech. Přitom 30 % domácností a firem ve městech by mělo mít dostupnost k přípojkám s přenosovou rychlostí alespoň 30 Mbit/s.

V září 2011 Ministerstvo průmyslu a obchodu v rámci naplňování cílů Digitálního Česka zveřejnilo návrh rozvojových kritérií pro plánovanou aukci kmitočtů v pásmu tzv. digitální dividendy.

V září 2011 zveřejnil ČTÚ základní principy chystané kmitočtové aukce v pásmu 800 MHz, 1 800 MHz a 2,6 GHz.

Díky dotacím ze strukturálních fondů EU pokračovala podpora projektů na rozvoj ICT v institucích veřejné správy, kde podpora směřovala zejména do podpory krajských sítí propojujících instituce veřejné správy, i v podnikatelském sektoru.

Evropská komise v dubnu 2011 zahájila veřejnou konzultaci k pokynům Společenství k použití pravidel veřejné podpory ve vztahu k rychlému zavádění broadbandových sítí.

Telefónica CR je členem významných oborových asociací, které svojí činností podporují rozvoj trhu elektronických komunikací v ČR. Jedná se o ICTU (Sdružení pro Informační Technologie a Telekomunikace), APMS (Asociaci provozovatelů mobilních sítí), ČAT (Česká asociace telekomunikací) a ČAEK (Česká asociace elektronických komunikací o. s.).

Také je členem dalších sdružení, která jsou významná pro její činnosti. Jedná se o HK ČR (Hospodářskou komoru ČR), SDT (Sdružení pro dopravní telematiku) a další.

Vláda ČR zahájila přípravy znění operačních programů strukturálních fondů EU pro období let 2014 až 2020. S ohledem na cíle EU vyjádřené v dokumentu Digitální agenda 2020 lze očekávat zacílení dotací i na oblast ICT.

Telefónica CR zaslala připomínky k návrhu rozvojových kritérií i k základním principům připravované kmitočtové aukce, a to jak samostatně za společnost, tak i v rámci svého členství ve výše uvedených asociacích.

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. Telefónica CR se proto úspěšně zapojila do veřejných zakázek financovaných ze strukturálních fondů.

6.3. Rezidentní segment

V roce 2011 Telefónica CR připravila první vzdělávací kampaň zaměřenou na užívání internetu v mobilu. V rámci této kampaně byly představovány nejrůznější aplikace dostupné pro chytré telefony a jejich výhody pro běžného uživatele. Kampaň byla spuštěna ve spolupráci se společností Google a přispěla k výraznému vylepšení výsledků v oblasti užívání mobilního internetu.

Stejně jako v minulých letech i v roce 2011 byl mezi zákazníky předplacených služeb vítaný věrnostní program Odměna za dobítí. Oblíbenost programu dokazuje i fakt, že se do něj zapojili další partneři (např. společnost Seat nebo GE Money Bank).

Důležitou událostí bylo rovněž hodnocení zákaznické spokojenosti (tzv. CSI Leadership) v oblasti předplacených služeb, které proběhlo ve čtvrtém čtvrtletí roku 2011. Tento výzkum byl realizován poprvé v historii společnosti.

V roce 2011 Telefónica CR zaznamenala řadu úspěchů také v oblasti online aktivit. Kompletně redesignovaný web www.O2.cz zvítězil v prestižní soutěži Web Top 100. Rovněž byla zavedena internetová samoobsluha Moje O₂, díky které zákazníci ovládají nastavení svých služeb, získávají přehled o vyúčtování, kontrolují své platby a přímo mohou uhradit vystavené faktury.

Online aktivity společnosti se ovšem netýkaly pouze samotného webu www.O2.cz. Telefónica CR byla v roce 2011 velmi aktivní na sociálních sítích jako je Twitter, Facebook nebo YouTube. Mezi nejzajímavější projekty se zařadil O₂ Guru, díky kterému zákazníci získávají potřebnou podporu na sociálních sítích, nebo odborné videonávody. Vše zastřešuje speciální webový portál www.O2guru.cz.

Spuštěn byl také speciální portál s aplikacemi pro chytré telefony. Portál je připraven pro webové i mobilní prostředí. Aplikace jsou ke stažení pro platformy iOS, Android a Windows Phone.

Online aktivity zahrnovaly testování nových prodejních možností v rámci online prodejní sítě. Z tohoto důvodu byl v roce 2011 spuštěn affiliate program. Majitelé internetových stránek propagující produkty a služby O₂ tak mohli získat za jejich prodej odpovídající finanční odměnu.

V roce 2011 bylo na základě franšizového programu otevřeno 30 nových prodejních míst. Ve více než padesáti prodejnách Telefónica CR zákazníkům nabídla pomoc datového specialisty zaměřeného na datové služby a chytré telefony. Makety nejpoužívanějších typů chytrých telefonů nahradily skutečné telefony, které si zákazníci mohli vyzkoušet.

Mobilní internet a předplacené hlasové karty bylo možné získat také v nepřímých prodejních sítích O₂, jako je ALZA.cz, CZC.cz, eD'system Czech, 100MEGA distribution, Billa a řada dalších. Proběhla rovněž akvizice nových poskytovatelů přímého dobíjení předplacených služeb – Česká

pošta, Fortuna nebo Unipay. V neposlední řadě došlo k významnému posílení kapacit na straně distributorského prodeje v oblasti akvizic hlasových a datových paušálních služeb.

V oblasti call center byla významná konsolidace části pečující o rezidentní zákazníky. Nová organizační struktura a konsolidace přinesla v roce 2011 značnou finanční úsporu, nižší fluktuaci v nově posílených lokalitách, schopným pracovníkům možnost kariérního růstu a možnost přechodu mezi jednotlivými odděleními.

6.3.1. Internet

Počátkem roku Telefónica CR zvýhodnila účtování mobilních dat. Za první hodinu připojení tak uživatel zaplatil 15 Kč, za celý den surfování maximálně 30 Kč (FUP 30 MB/den). Tím vyšla společnost vstříc zejména zákazníkům, kteří na mobilu surfují jen občas.

V oblasti pevného připojení k internetu bylo hlavní událostí spuštění technologie VDSL umožňující rychlejší datový přenos. Zavedení a rozvoj technologie VDSL přineslo zákazníkům až zdvojnásobení rychlosti připojení k internetu, a proto byla v úspěšné komunikační kampani spojena s postavou běžce. Zákazníci si mohli ověřit dostupnost a možnou rychlost svého pevného internetového připojení na www.zrychlujeme.cz. Po vyplnění krátkého dotazníku pro ně byla připravena soutěž o zajímavé ceny. Kromě věcných cen byly také připraveny slevy u partnerů O₂ Extra dle vlastního výběru.

V roce 2011 společnost Telefónica CR pokračovala v razantním rozšiřování pokrytí území 3G signálem a dále upevňovala pozici jedničky v pokrytí českého území 3G sítí.

Výhody, které nabízí vysokorychlostní datové přenosy pomocí mobilního internetového připojení, zákazníkům vysvětlovala kampaň „Chytrá síť od O₂“. Ta se stala nejefektivnější reklamou roku 2011 v kategorii Ostatní služby a získala zlatou Effie 2011.

6.3.2. Pevné linky a IPTV

Podobně jako v předcházejících čtvrtletích zaznamenala společnost v segmentu pevných linek ve čtvrtém čtvrtletí 2011 opět solidní výsledky v oblasti nárůstu zákazníků vysokorychlostního internetu a zpomalení poklesu pevných linek.

Telefónica CR v únoru představila výhodné tarify a balíčky pro volání z pevné linky do všech mobilních sítí v ČR i na pevné linky do zahraničí. Tyto nové tarify a balíčky O₂ Volání Mobil a O₂ Volání Zahraničí mohou zákazníci kombinovat podle toho, kam volají nejčastěji.

Od července do konce roku byla společností Telefónica CR poskytována akviziční nabídka k internetovým tarifům. Noví zákazníci z řad fyzických i právnických osob, kteří si ve zmíněném termínu objednali službu Internet Optimal nebo Internet Aktiv se závazkem na 12 měsíců, mohli po dobu smluvního závazku získat cenově zvýhodněné služby Internet Optimal nebo Internet Aktiv. Od 13. měsíce využívání služby platí standardní ceny (tzn. 750 Kč za Internet Optimal a 850 Kč za Internet Aktiv).

V období od 1. září 2011 do 31. října 2011 přišla Telefónica CR se speciální akviziční nabídkou i pro zákazníky, kteří si nově zřídili zároveň službu Internet Optimal a digitální televizi O₂ TV Flexi se závazkem na 12 měsíců. Za službu Internet Optimal zákazníci tak mohli zaplatit prvních 12 měsíců 400 Kč měsíčně, za službu O₂ TV Flexi pak 250 Kč měsíčně. Od 13. měsíce platí standardní ceny.

Počet zákazníků služby O₂ TV vzrostl v průběhu roku 2011 o 5 % na 136 tisíc, když ve čtvrtém čtvrtletí se jejich počet zvýšil o 5 tisíc, a to díky úspěšné vánoční kampani, v jejímž rámci si mohli zákazníci tuto službu pořídit ve výhodném balíčku spolu s vysokorychlostním internetem.

6.3.3. Mobilní služby

Společnost Telefónica CR nabídla pro zákazníky s předplacenou kartou od července 2011 volání a posílání SMS a MMS zpráv na jedno O₂ číslo zdarma.

V září 2011 byla spuštěna nová služba pro rodiny a přátele O₂ Nejbližší, která propagovala možnost volání na vybranou skupinu čísel zdarma nebo za exkluzivní podmínky. Na této nabídce bylo jedinečné, že mezi vybranými čísly mohla být i slovenská telefonní čísla.

Od 1. listopadu Telefónica CR nabídla nové zvýhodnění pro předplacenou O₂ kartu, a to jak pro nové, tak stávající zákazníky. Podmínkou bylo měsíční dobítí karty minimální částkou 200 Kč, poté bylo možné volat do všech sítí za 3,50 Kč za minutu a odesílat SMS za 1,50 Kč. Koupit si novou kartu s tímto zvýhodněním nebo nastavit si nové ceny na stávající kartě bylo možné do 31. prosince 2011. Paušálním zákazníkům pak Telefónica CR nabídla možnost získat každý měsíc dvojnásobek volných jednotek (minuty volání, SMS), a to v případě, že si prodlouží závazek nebo přejdou na vyšší tarif. Noví zákazníci měli tyto výhody nastaveny automaticky.

V listopadu 2011 rovněž Telefónica CR spustila novinku v dobíjení předplacených O₂ karet. Zákazníci si pomocí svých platebních karet mohli nejen jednorázově dobít online, ale také si nastavit automatické dobíjení nebo kredit zajistit přes SMS. Majitel platební karty mohl navíc spravovat dobíjení pro libovolný počet O₂ karet, takže toto řešení bylo ideální například pro rodiny. Do konce roku 2011 navíc získali zákazníci při každém dobítí přes nový kanál bonus 10 % z dobíjené částky. Při prvním dobítí po registraci do systému získali 20 % dobíjeného kreditu navíc.

Mezi další zásadní kampaně patřila výhodná vánoční nabídka v oblasti mobilního hlasu. Zákazníci předplacených služeb mohli využít nabídku volání do všech sítí za 3,50 Kč za minutu a zasílání SMS za 1,50 Kč. Tarifní zákazníci získali k volání dvojnásobek volných jednotek (minuty, SMS) do všech sítí.

6.4. Podnikatelé a firmy

V segmentu malých a středních firem byl v roce 2011 zaveden nový obslužný model založený na diferencované péči podle velikosti zákazníka.

Rovněž vznikl nový prodejní kanál se zaměřením na péči a retenci, díky kterému se podařilo zastavit odliv zákazníků ke konkurenci. Zákazník se nyní spojí přímo s operátorem, ve vybraných prodejnách byla zřízena speciální prodejní místa s vyškolenými specialisty pro firemní klientelu.

Tyto změny jsou dle výsledků průzkumů, které společnost pravidelně provádí, pozitivně vnímány a vedly ke zvýšení zákaznické spokojenosti s péčí.

6.4.1. Internet

V roce 2011 byla spuštěna technologie VDSL umožňující rychlejší datový přenos (Very High Speed DSL). Kampaň s motivem běžce probíhala pouze na lokální úrovni (tzn. v GEO lokalitách), díky čemuž je možné lépe cílit na potenciální zákazníky a komunikovat nabízené produkty. GEO lokality pro segment malých a středních firem jsou odlišné pro field force kanály, zatímco pro prodejny a franšízy jsou stejné jako v rezidentním segmentu.

6.4.2. Pevné linky

V oblasti pevných linek probíhaly stejné aktivity jako v segmentu rezidentních zákazníků. Tradiční fixní linky HTS a ISDN nebyly komunikací příliš podporovány. Pouze internetová telefonie (tzv. VoIP) byla společně s technologií VDSL v rámci balíčku Neomezená linka a xDSL komunikována za zvýhodněnou cenu. V prosinci 2011 byla spuštěna testovací pilotní kampaň na samoinstalační balíček pro variantu služby O₂ Neomezená linka bez virtuální ústředny.

6.4.3. Mobilní služby

V průběhu celého roku 2011 probíhala kampaň k tarifní řadě O₂ Podnikání, ve které se objevila dvojice postav Lucka a Martin. Lucka jako zástupce Telefónica CR a Martin jako podnikatel využívající služby společnosti. Kampaň byla úspěšná a počet zákazníků této tarifní řady stoupl v průběhu roku dvojnásobně – na více než 20 000.

Většinu nabídek rezidentního segmentu mohli využít i zákazníci spadající do malých a středních firem, ať už to byly zvýhodněné chytré telefony v kombinaci s internetem v mobilu, nebo vánoční kampaň 2x více volných minut. Obě výše zmíněné tarifní výhody byly platné nejen pro tarify z řady O₂ Neon, ale i pro tarify O₂ Podnikání.

6.5. Korporace a veřejná správa

6.5.1. Telekomunikační služby

Aby společnost Telefónica CR své podnikání, ale i podnikání svých zákazníků neustále posouvala dopředu, změnila radikálně pohled na způsob poskytování telekomunikačních služeb. Významný zákazník získal komplexní řešení telekomunikačních služeb a výhody, které mu mohl nabídnout pouze jeden operátor zastřešující všechny jeho požadavky.

Telefónica CR nepovažuje důvěru zákazníka za samozřejmost, a proto se ji rozhodla rozvíjet pomocí nového programu O₂ Exclusive, který nabízí tu nejlepší péči, pravidelný audit využívaných služeb v rámci garanční schůzky a řadu dalších výhod, které zefektivní jejich každodenní potřeby. Také díky tomu se v roce 2011 podařilo získat řadu exkluzivních korporátních zákazníků:

Společnost **Accenture** uzavřela s Telefónica CR kontrakt pokrývající všechny TELCO služby a zapojila se do konceptu O₂ Exklusive.

Akvizicí mobilních služeb se **Český Rozhlas** stal exkluzivním zákazníkem, kterému Telefónica CR nyní dodává téměř všechny telekomunikační služby. Sjednaný kontrakt na mobilní služby je na dobu 4 let. Významnou výhodou pro společnost Telefónica CR byla dlouhodobá zkušenost klienta s péčí a rozvojem při poskytování datových a hlasových služeb.

ČSA a.s. vypsaly v červnu 2011 výběrové řízení na dodávku Kontaktního centra pro široké spektrum uchazečů současného trhu ICT. Telefónica CR společně s dodavatelem Atlantis Software a.s. ve velké konkurenci uspěla a zakázku získala. V dubnu 2012 bude Kontaktní centrum iCC předáno do ostrého provozu.

Před 2 lety se společnosti Telefónica CR podařilo převzít WAN připojení pro kamenné **pobočky Fortuny** od společnosti GTS. V roce 2011 se podobný úspěch podařilo zopakovat. Získaná zakázka pro Telefónica CR znamená až 3 000 nových přípojek POS během následujících 2 let, nezávislé centrální přípojky MPLS, internetovou konektivitu a dvě nezávislé lokality pro databáze a aplikační servery.

Telefónica CR se stala po dobu 5 let primárním poskytovatelem datové konektivity v nově vybudovaném datovém centru společnosti **Synot ICT**. Tato spolupráce vytváří značný potenciál pro prodej dalších služeb O₂ v regionu. Kromě toho se podařilo rozšířit portfolio služeb o úspěšnou akvizici 3 000 datových a hlasových SIM karet. Holding Synot se tak stal jedním z exkluzivních zákazníků, kteří 100% spoléhají na služby od společnosti Telefónica CR.

V roce 2011 byla podepsána smlouva na WAN pro holding **Moravia Steel**. Akvizicí od GTS bude společnost Telefónica dodávat fixní datové služby a internet na dobu 24 měsíců.

V roce 2011 se společnosti Telefónica CR podařilo získat řadu významných zákazníků nejen z korporátní, ale také ze státní správy. Mezi důležité zákazníky patří například **Lesy ČR**, se kterými byla podepsána smlouva na telekomunikační služby včetně IP telefonie a rekonstrukci LAN.

Významným klientem společnosti se stal rovněž **SZIF** (Státní zemědělský intervenční fond), se kterým byl uzavřen kontrakt na poskytování provozu a technické podpory. Telefónica CR nabídla nejnižší cenovou nabídku, zakázku získala, a navíc státnímu fondu pomohla ušetřit až 100 milionů Kč.

Mezi zákazníky O₂ se zařadila také **Armáda ČR**, které bude společnost Telefónica dodávat po dobu 48 měsíců mobilní a fixní hlasové služby. Stejně služby, a navíc i monitoring IT infrastruktury bude společnost dodávat státnímu podniku **DIAMO**. Státní podnik **Povodí Ohře a Palivový kombinát Ústí** pak bude využívat službu O₂ Car Control.

Podařilo se rovněž získat zákazníky ze státní správy na regionální úrovni. Vybudování komunikační infrastruktury Karlovarského a Plzeňského kraje bylo svěřeno právě společnosti Telefónica CR.

6.5.2. ICT

V první polovině roku 2011 došlo ke změně organizační struktury v rámci divize Firemních zákazníků společnosti směrem k většímu zaměření na prodej ICT řešení nad telekomunikačními službami.

V červnu 2011 byla na úrovni executive committee schválena strategie pro oblast ICT na období následujících tří let. Hlavními oblastmi této strategie je zaměření na vertikály „machine2machine“, cloud computing a security/networking vyvíjené globálně na úrovni celé skupiny Telefónica.

Od září 2011 byl prvním dostupným produktem z této kategorie O₂ Cloud. Technologie O₂ Cloud nabízí korporátním zákazníkům virtuální datová centra, tj. serverový výkon, disková pole, zálohování a obnovu dat. Služba disponuje interaktivním rozhraním pro ovládání a správu. Zákazníkům přináší výhody v podobě flexibilního navyšování nebo snižování výkonu a kapacity na měsíční bázi a kompletní garanci funkčnosti. Zákazníci rovněž oceňují nižší náklady v porovnání s pořízením vlastní infrastruktury.

6.6. Národní a mezinárodní služby velkoprodeje

6.6.1. Propojování sítí

V průběhu roku 2011 pokračovala konsolidace trhu elektronických komunikací, a to formou fúzí společností, prodejem jednotlivých služeb nebo celých zákaznických bází, a to jak v oblasti mobilních tak i fixních služeb.

V propojení naší pevné sítě s ostatními operátory došlo ke změnám v návaznosti na akvizice a fúze na našem trhu elektronických komunikací. Ke konci roku 2011 byla naše pevná síť propojena

s 15 provozovateli pevných sítí veřejných elektronických komunikací a 3 provozovateli mobilních sítí elektronických komunikací.

Ve službách Zpřístupnění metalických vedení stále pokračuje trend významného počtu objednávek, ale zároveň dochází k rušení některých existujících služeb, pro které pravděpodobně skončily akční nabídky našich odběratelů. Proto počty aktivních Zpřístupněných vedení rostou pouze mírně.

V průběhu roku 2011 stále rostl podíl zákazníků, kteří využívali služeb jiných operátorů s využitím naší velkoobchodní služby předprodeje telefonní linky (WLR). Naopak počty klientů, kteří využívají služby CS/CPS stále klesají, tento pokles se ale zpomaluje. Naopak celkový provoz u služeb CS/CPS se snižuje jen mírně, protože nadále užívají těchto služeb spíše korporátní zákazníci s námi propojených operátorů.

V roce 2011 se nám podařilo splnit plánované obchodní cíle a to i přes silný vliv klesajících regulovaných cen za propojení (především mobilní terminace) a přes stupňující se finanční krizi v Evropě, jejíž přímým důsledkem je celková hospodářská stagnace a recese.

Mezinárodní služby velkoprodeje

Mezinárodní data a Internet

Rostoucí požadavky na mezinárodní přenosové kapacity znamenaly pro naše mezinárodní partnery také zvýšené požadavky na objem námi poskytovaných přenosových kapacit. Došlo rovněž k nárůstu mezinárodní IP konektivity naší společnosti a k nárůstu služeb na bázi Ethernetu.

Mezinárodní hlasové služby

V oblasti mezinárodních hlasových služeb pro jiné operátory jsme implementovali do naší sítě novou platformu pro mezinárodní propojení NGN. Důvodem byly rostoucí nároky na kapacitu jako důsledek zvyšování objemů vzájemně poskytovaných služeb a pokračující expanze našich obchodních aktivit především v regionu východní Evropy, Ruska, Středního a Blízkého Východu. Nová technologie nám umožní následovat současný trend propojování na VoIP.

V obchodní oblasti jsme dosáhli stanovených cílů pro r. 2011. Rozšířili jsme počet našich přímých propojení na nové mobilní a fixní operátory.

Ve srovnání s rokem 2010 došlo k nárůstu provozu hlasových tranzitních služeb o 16% na rekordních téměř 2,025 mld. minut. Podařilo se udržet vysokou úroveň kvality nabízených hlasových služeb. V oblasti mezinárodních služeb pokračujeme v rozšiřování spolupráce v rámci skupiny Telefónica s mezinárodním operátorem TIWS (Telefónica International Wholesale Services).

Tuzemské služby velkoprodeje

Rok 2011 byl rokem stabilizace telekomunikačního trhu. Telekomunikační operátoři pokračovali stejně jako v roce minulém ve zvýšené kontrole svých nákladů a v realizaci řady úsporných opatření. Tato opatření se týkala zejména nákladů na provoz sítí, což se projevovalo v tlaku na snižování velkoobchodních cen datových služeb. Zároveň probíhala intenzivní výstavba mobilních 3G sítí. Na této výstavbě se náš velkoprodej aktivně podílel, což se projevilo rostoucí poptávkou po páteřních datových službách a meziročním nárůstem výnosů z těchto služeb. Zároveň pokračoval i projekt sdílení 3G sítí se společností T-Mobile.

Všichni mobilní operátoři v ČR také pokračovali ve strategii své přeměny z čistě mobilních operátorů na komplexní telekomunikační operátory poskytující širší portfolio služeb, včetně fixních. Z tohoto důvodu pokračovala silná poptávka po velkoobchodní službě ADSL, kde došlo

k meziročnímu nárůstu přípojek o 25% na celkových 89 000 přípojek ke konci roku 2011. K tomuto nárůstu přispělo i rozšíření portfolia služeb o technologickou variantu VDSL, která umožnila poskytování služeb s vyšší přenosovou kapacitou.

Rovněž pokračoval zvýšený zájem o naše datové služby na bázi Ethernetu. Naše společnost reagovala rozšířením pokrytí a změnami v produktovém portfoliu směrem k vyšším přenosovým kapacitám 1 Gbit/s a více.

6.7. Platební služby

Telefónica CR 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 2011 využilo v průměru 435 tisíc zákazníků měsíčně. Druhou nejčastější platební metodou byla platba pomocí volání zpoplatněného vyšším tarifem (tzv. Audiotex), kde průměrné měsíční platby na zákazníka dosáhly 913 Kč, což představuje meziroční nárůst o 21,1 %. V naší síti bylo v souhrnu za tyto dvě nejužívanější metody zapláceno zboží a služby ve výši 806 mil. Kč.

Také v roce 2011 Telefónica CR ve spolupráci s ostatními mobilními operátory v rámci Asociace provozovatelů mobilních sítí podporovala 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 CR pod názvem m-platba.

Telefónica CR 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.

Zpoždění komerčního spuštění nové platební metody prostřednictvím mobilního telefonu pod značkou Mobito (projekt Mopet) kvůli výměně dodavatele transakční platformy (srpen 2011) bylo zkráceno díky intenzivnímu úsilí všech zúčastněných partnerů. K pilotnímu uvedení služby na trh by mělo dojít v průběhu prvního pololetí roku 2012.

Stejně jako v minulých letech i v roce 2011 Telefónica CR pokračovala v pilotním provozu služeb na bázi bezkontaktní technologie (NFC: Near Field Communication) podporované mobilními telefony. Ve spolupráci s Komerční bankou, Citibank, obchodním řetězcem Globus, společností Visa Europe a dodavatelí NFC technologie (společnosti G&D a Oberthur) byla v červenci 2011 zkušebně spuštěna bezkontaktní platební karta Visa v mobilní aplikaci O₂ Wallet. V listopadu byl tento pilot rozšířen o již běžící projekt plzeňské dopravní karty v mobilu. V roce 2012 oba pilotní provozy plynule přejdou do komerčního spuštění bezkontaktních služeb v mobilních telefonech.

6.8. Komentované finanční výsledky

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

Konsolidované finanční výsledky

Výnosy, náklady a OIBDA

Celkové konsolidované výnosy dosáhly v roce 2011 výše 52,4 mld. Kč, meziročně o 5,7 % méně. V druhé polovině roku došlo ke zlepšení ve vývoji výnosů zejména díky stabilizaci ve vývoji spotřeby rezidentních zákazníků mobilních služeb a silnému nárůstu výnosů z ICT služeb a obchodních řešení. Naproti tomu byly finanční výsledky v roce 2011 ovlivněny pokračující vysokou konkurencí zejména v korporátním segmentu a segmentu malých a středních firem a regulačními opatřeními (snížením mobilních terminačních poplatků a nižšími cenami za roaming). Výnosy z netelekomunikačních služeb dosáhly v roce 2011 výše 487 mil. Kč oproti 242 mil. Kč v roce 2010. Za tímto nárůstem stojí zejména vyšší zisky z prodeje dlouhodobého majetku. Celkové konsolidované provozní náklady poklesly v roce 2011 o 5,1 %, na 31,1 mld. Kč, a to díky pokračujícímu úsilí skupiny o efektivitu v této oblasti.

Provozní zisk před odpisy OIBDA dosáhl v roce 2011 výše 21,8 mld. Kč, o 20,4 % méně ve srovnání s rokem 2010. Meziroční srovnání provozního zisku OIBDA bylo významně ovlivněno zúčtováním zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv (4 344 mil. Kč) ve třetím čtvrtletí roku 2010. Bez této položky by celkový provozní zisk OIBDA v roce 2011 poklesl meziročně o 5,4 %. Plně srovnatelný zisk OIBDA⁴ poklesl v roce 2011 meziročně o 5,1 %, na 22,9 mld. Kč, zatímco plně srovnatelná OIBDA marže⁵ dosáhla v roce 2011 výše 43,7%, meziročně o 0,3 procentního bodu více. Za tímto výsledkem stojí pozitivní vliv aktivit zaměřených na efektivní vynakládání provozních nákladů a kladný provozní zisk OIBDA na Slovensku, který nadále roste. Provozní zisk OIBDA upravený pro účely odhadu⁶ poklesl meziročně o 5,0 %, v rámci cílového rozmezí -1 % až -5 %, na 22,9 mld. Kč.

Provozní zisk, zisk před zdaněním a čistý zisk

Konsolidovaný provozní zisk a konsolidovaný zisk před zdaněním poklesly v roce 2011 meziročně shodně o 34,7 %, na 10,1 mld. Kč, respektive na 10,0 mld. Kč, zejména díky výše uvedenému zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku v roce 2010. Konsolidovaný čistý zisk dosáhl v roce 2011 výše 8,7 mld. Kč, meziročně o 29,3 % méně, díky kombinaci výše uvedeného zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku v roce 2010 a vykázání odložené daně na Slovensku v roce 2011 (709 mil. Kč). Bez započítání vlivu zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku na provozní zisk OIBDA, odpisy hmotného a nehmotného majetku a daň z příjmu v roce 2010 i 2011 a bez započítání vlivu odložené daně na Slovensku v roce 2011 by čistý zisk poklesl o 5,7 %, na 8,5 mld. Kč. Důvodem byl pokles provozního zisku OIBDA, který nebyl plně kompenzován nižšími odpisy, finančními náklady a nižší daní.

⁴ OIBDA bez zahrnutí poplatků za licence a řízení (2010: 1 057 mil. Kč, 2011: 1 080 mil. Kč) a zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv v roce 2010 ve výši 4 344 mil. Kč).

⁵ Plně srovnatelná OIBDA/ Výnosy

⁶ Pro účely odhadu pro rok 2011 OIBDA nezahrnuje poplatky za licence a řízení (2010: 1 057 mil. Kč, 2011: 1 080 mil. Kč) a zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv v roce 2010 ve výši 4 344 mil. Kč). 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.

Peníze a zadluženost

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) k 31. prosinci 2011 dosáhla výše 3,1 mld. Kč, což je téměř stejně jako na konci roku 2010. Objem peněz a peněžních ekvivalentů na konci roku 2011 dosáhl výše 7,0 mld. Kč ve srovnání s 4,8 mld. Kč o rok dříve. Výsledkem je ukazatel čisté zadluženosti⁷ ve výši minus 5,6 % a hrubé zadluženosti⁸ na úrovni 4,4 % na konci roku 2011 ve srovnání s minus 2,4 % a 4,1 % na konci roku 2010.

Výdaje na investice

Celkové konsolidované výdaje na investice (kromě přírůstků z akvizic WiFi) dosáhly v roce 2011 výše 5,6 mld. Kč, meziročně o 0,7 % méně, v souladu s celoročním cílem společnosti (zhruba 5,7 mld. Kč). Skupina nadále směřovala své investice do zvýšení kapacity, kvality a dalšího rozšiřování své 3G sítě, včetně dosud nepokrytých oblastí na základě smlouvy se společností T-Mobile. Na konci roku 2011 tak byla 3G síť dostupná již v 1 699 městech po celé České republice, což představuje zhruba 73 % obyvatelstva. Rovněž se soustředila na investice do zkvalitnění své fixní sítě vysokorychlostního internetu prostřednictvím rozvoje technologie VDSL. Telefónica CR věří, že tyto investice jí pomohou posílit pozici na vysoce konkurenčním trhu fixního vysokorychlostního přístupu k internetu v České republice a zvýšit zákaznickou spokojenost. Významná část investic směřovala rovněž do zdokonalení systémů společnosti pro řízení vztahů se zákazníky, které pomohou společnosti ke zlepšení v této oblasti, zjednodušení a zefektivnění procesů a celkově vyšší provozní efektivitě. Na Slovensku směřovaly investice zejména do dalšího rozvoje vlastní sítě v souvislosti se spuštěním služeb na bázi 3G. Na konci roku 2011 dosáhlo pokrytí signálem 3G zhruba 35 % populace na Slovensku.

Peněžní toky

Výše volných hotovostních toků⁹ poklesla v roce 2011 meziročně o 8,6 % na 15,0 mld. Kč. To je výsledek kombinace 5,6% snížení hotovostních toků z provozní činnosti, což odpovídá poklesu provozního zisku OIBDA a 3,8% meziročního nárůstu čistých peněžních prostředků použitých v investiční činnosti z důvodu vyšších plateb za nákup pozemků, budov a movitých věcí, které byly částečně kompenzovány vyššími příjmy z prodeje nevyužívaných dlouhodobých aktiv.

Přehled konsolidovaných výnosů

Celkové konsolidované výnosy poklesly v roce 2011 meziročně o 5,7 %, na 52,4 mld. Kč, zejména z důvodu dalšího poklesu mobilních terminačních poplatků, nižších cen za roaming a byly ovlivněny pokračující vysokou konkurencí zejména v korporátním segmentu a segmentu malých a středních firem.

Výnosy z hlasových služeb (hovorné, výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby) dosáhly v roce 2011 celkové výše 18,2 mld. Kč, o 12,6 % méně než v roce 2010. Samotné výnosy z hovorného poklesly o 12,0 % na 10,5 mld. Kč kvůli nižšímu hlasovému provozu generovaného v pevných sítích, většímu počtu minut zahrnutých v měsíčních mobilních paušálních poplatcích a konkurenčnímu tlaku na minutovou cenu volání. Výnosy z propojení a ostatních velkoobchodních služeb dosáhly v roce 2011 výše 7,7 mld. Kč, o 13,3 % meziročně méně, zejména díky snížení mobilních terminačních poplatků, nižšímu příchozímu mobilnímu hlasovému provozu a nižším výnosům z tranzitních služeb.

Celkový mobilní hlasový provoz¹⁰ v České republice vzrostl v roce 2011 meziročně o 1,9 % na 8 956 milionů minut. Tento nárůst souvisel s vyšším počtem zákazníků smluvních služeb

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, včetně zahraničního roamingového provozu, ale bez příchozího roamingového provozu

a vánoční kampaní pro tento zákaznický segment, která jim nabízela dvojnásobný počet minut v rámci všech tarifů. Hlasový provoz generovaný v pevné síti poklesl v roce 2011 meziročně o 13,4 % na 1 507 milionů minut. Tento vývoj byl nadále ovlivněn poklesem počtu pevných telefonních (hlasových) linek a nahrazováním fixního hlasového provozu provozem mobilním.

Výnosy z paušálních poplatků se v roce 2011 snížily meziročně o 4,9 % na 12,9 mld. Kč, zejména díky nižšímu počtu pevných hlasových linek. Ten nebyl plně kompenzován nárůstem zákazníků smluvních služeb v České republice i na Slovensku.

Celkový počet mobilních zákazníků v České republice dosáhl k 31. prosinci 2011 výše 4 942 tisíc, meziročně o 2,1 % více. Za celý rok 2011 se jejich počet zvýšil o 103,1 tisíce ve srovnání s 5,0 tisíce v roce 2010 (bez zahrnutí jednorázového snížení o neaktivní zákazníky smluvních služeb ve druhém čtvrtletí 2010). Počet zákazníků smluvních služeb vzrostl meziročně o 6,5 % na 3 049 tisíc na konci roku 2011. V průběhu roku 2011 se jejich počet zvýšil o 185,7 tisíce, což bylo o 15,9 % více ve srovnání s rokem 2010 (bez zahrnutí jednorázového snížení o 111 tisíc neaktivních zákazníků ve druhém čtvrtletí 2010). Tento výsledek souvisí s pokračujícím přechodem zákazníků z předplacených služeb na tarifní, nárůstem zákazníků mobilního internetu, rostoucí penetrací chytrých telefonů a nižší mírou odchodu zákazníků (churn). Na konci roku 2011 tak podíl smluvních zákazníků na celkovém počtu zákazníků představoval 61,7 %, což představuje nejvyšší podíl v historii a meziroční nárůst o 2,5 procentních bodů. Počet zákazníků předplacených služeb dosáhl ke konci roku 2011 výše 1 892 tisíc, meziročně o 4,2 % méně. Za celý rok 2011 poklesl jejich počet o 82,6 tisíce, což představuje zlepšení oproti 155,2 tisíce v roce 2010. Navíc, ve čtvrtém čtvrtletí se jejich počet zvýšil o 5,5 tisíce, což je první čtvrtletní nárůst od třetího čtvrtletí roku 2009. K tomuto výsledku pomohla úspěšná vánoční kampaň a nižší míra odchodu zákazníků.

V roce 2011 dosáhla celková průměrná měsíční míra odchodu mobilních zákazníků (churn) v České republice výše 1,85 %, což představuje meziroční snížení o 0,5 procentního bodu. Tento pokles je výsledkem nižší průměrné měsíční míry odchodu zákazníků smluvních služeb, která v roce 2011 dosáhla 1,09 % a ve čtvrtém čtvrtletí historicky nejnižší úroveň 0,99 %, o 0,3 procentního bodu meziročně méně. Ke zlepšení došlo i u průměrné měsíční míry odchodu zákazníků předplacených služeb. Ta v roce 2011 dosáhla 3,03 %, meziročně o 0,4 procentního bodu méně, díky zaměření společnosti na získávání zákazníků s vyšší kvalitou a úspěchu věrnostního programu, ve kterém jsou zákazníci odměňováni při pravidelném dobití kreditu.

V roce 2011 dosáhl průměrný měsíční výnos na zákazníka ARPU¹¹ výše 423,7 Kč, meziročně o 9,6 % méně, zejména kvůli snížení mobilních terminačních poplatků. Bez vlivu snížení mobilních terminačních poplatků by pokles dosáhl 5,7 %. Hlavním důvodem tohoto poklesu je pokles hlasového ARPU kvůli přetrvávajícím konkurenčním tlakům. ARPU zákazníků smluvních služeb dosáhl v roce 2011 výše 577,9 Kč, meziročně o 12,4 % méně (bez vlivu snížení mobilních terminačních poplatků by pokles dosáhl 8,9 %). ARPU zákazníků předplacených služeb klesl v roce 2011 meziročně o 9,6 % na 186,2 Kč. Průměrný výnos z datových služeb poklesl v roce 2011 meziročně o 2,4 % na 117,2 Kč. Za tímto poklesem stály zejména nižší ceny datového roamingu a větší počet SMS/MMS zahrnutých v měsíčním paušálu. Nicméně bez těchto dvou faktorů (datový roaming, SMS a MMS) by průměrný datový ARPU v roce 2011 meziročně vzrostl o 2,4 % díky pokračujícímu nárůstu počtu zákazníků mobilního internetu.

Celkový počet pevných linek klesl k 31. prosinci 2011 meziročně o 5,2 % na 1 582 tisíc. Za celý rok 2011 se tak jejich počet snížil o 87,3 tisíce, což je o 13,9 % méně než v roce 2010, kdy došlo k poklesu o 101,4 tisíce. Za tímto zlepšením stojí zpomalení tempa poklesu tradičních hlasových linek (meziročně o 22,4 %) a nárůst počtu zákazníků využívajících služby vysokorychlostního internetu bez hlasového paušálu (tzv. naked xDSL) o 45,0 %.

¹¹ Včetně výnosů ze segmentu pevných linek

V průběhu roku 2011 vzrostl celkový počet zákazníků na Slovensku, zejména díky silnému růstu zákazníků smluvních služeb, o 283,7 tisíce. Na konci roku 2011 tak jejich počet dosáhl výše 1 164 tisíc, což představuje meziroční nárůst o 32,2 %. Počet smluvních zákazníků se meziročně zvýšil o 48,9 % na 498 tisíc. Počet zákazníků předplacených služeb se v průběhu roku 2011 zvýšil o 22,0 % na 666 tisíc. Díky tomu se dále zlepšila zákaznická struktura a na konci roku 2011 dosáhl podíl smluvních zákazníků na celkovém počtu zákazníků výše 42,8 %, což představuje meziroční nárůst o 4,8 procentního bodu.

Celkové výnosy z datových služeb zůstaly v roce 2011 na stejné úrovni jako v roce 2010 a dosáhly výše 11,5 mld. Kč. Z toho výnosy z pronajatých okruhů a fixních datových služeb poklesly o 9,5 % na 2,8 mld. Kč, zejména kvůli poklesu výnosů z pronajatých okruhů, které nebyly plně vykompenzovány nárůstem výnosů z datových služeb na bázi IP. Výnosy z internetu vzrostly o 2,8 % na 5,5 mld. Kč, díky nárůstu počtu zákazníků xDSL a přechodu stávajících zákazníků na služby VDSL. Výnosy z mobilních datových služeb se zvýšily o 9,7 % na 2,6 mld. Kč. Za tímto nárůstem stojí zejména úspěšná marketingová kampaň zaměřená na podporu prodeje chytrých telefonů, která vedla ke zrychlení nárůstu jejich penetrace na téměř 20 % na konci roku 2011 a nárůstu zákazníků služeb internetu v mobilu. K nárůstu výnosů pozitivně přispěl i růst zákazníků mobilního vysokorychlostního internetu a vyšší výnosy na Slovensku v souvislosti se spuštěním služeb na bázi technologie 3G.

Počet přípojek xDSL dosáhl na konci roku 2011 výše 872 tisíc, meziročně o 8,1 % více. V průběhu roku 2011 se jejich počet zvýšil o 65,6 tisíce. K 31. prosinci 2011 využívalo službu vysokorychlostního internetu založenou na technologii VDSL, kterou společnost uvedla na trh v květnu, již 103,2 tisíce zákazníků, což představuje 12 % celkového počtu zákazníků xDSL služeb a zhruba 1/4 celkové zákaznické báze, která je v dosahu technologie VDSL. Počet zákazníků služby O₂ TV vzrostl v průběhu roku 2011 o 5,0 % na 136 tisíc, když ve čtvrtém čtvrtletí se jejich počet zvýšil o 5,0 tisíce, díky úspěšné vánoční kampani, v rámci níž si mohli zákazníci tuto službu pořídit ve výhodném balíčku spolu s vysokorychlostním internetem.

Ostatní konsolidované výnosy vzrostly v roce 2011 dohromady o 1,1 % na 9,8 mld. Kč. Z toho výnosy z SMS, MMS, PRMS a výnosy za služby obsahu vzrostly o 0,9 % na 4,8 mld. Kč, zejména díky nárůstu výnosů na Slovensku, zatímco tyto výnosy v České republice klesly kvůli většímu počtu SMS a MMS zahrnutých v měsíčních paušálních poplatcích. Výnosy z prodeje zboží, příslušenství a aktivačních poplatků dosáhly v roce 2011 výše 1,7 mld. Kč, což je o 13,2 % meziročně více, díky vyšším výnosům z prodeje mobilních telefonů a zařízení pro přístup k internetu. Výnosy z ICT a obchodních řešení dosáhly výše 2,4 mld. Kč, což představuje solidní úroveň v prostředí napjatých výdajů vládních institucí, které jsou hlavními zákazníky v této oblasti.

Přehled konsolidovaných provozních nákladů

Přes vyšší náklady spojené s nárůstem komerčních aktivit poklesly konsolidované provozní náklady skupiny Telefónica CR v roce 2011 o 5,1 % na 31,1 mld. Kč. Za tímto poklesem stála zejména pokračující důsledná finanční disciplína s cílem maximálně kompenzovat pokles výnosů, pozitivní vliv poklesu mobilních terminačních poplatků a nižší náklady na odstupné.

Konsolidované propojovací a roamingové náklady poklesly v roce 2011 meziročně o 9,6 % na 9,2 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 2011 výše 2,2 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 13,0 %, v souladu s vyššími výnosy z prodeje zboží a příslušenství. Ostatní přímé náklady na prodej vzrostly dohromady o 7,9 % na 3,4 mld. Kč. Z toho náklady na telekomunikační služby, služby obsahu a ostatní přímé náklady poklesly o 33,3 % na 665 mil. Kč, zatímco náklady na subdodávky se zvýšily o 20,5 % na 1 mld. Kč, kvůli

vyšším subdodávkám pro ICT projekty. Náklady na provize vzrostly o 30,7 % na 1,7 mld. Kč z důvodu vyšších komerčních aktivit.

Osobní náklady včetně odchodného dosáhly v roce 2011 výše 6,2 mld. Kč, o 12,6 % méně oproti roku 2010. Bez zahrnutí nákladů na odchodné (174 mil. Kč v roce 2011 a 458 mil. Kč v roce 2010) by náklady na zaměstnance poklesly meziročně o 9,2 % díky pozitivnímu vlivu restrukturalizačního programu realizovaného v letech 2010 a 2011. Počet zaměstnanců skupiny poklesl v průběhu roku 2011 o 8,4 % a k 31. prosinci 2011 dosáhl výše 6 890. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2011 přispěl k poklesu počtu zaměstnanců skupiny outsourcingu IT služeb do české pobočky společnosti Telefónica Global Technology, která bude poskytovat IT služby provozním jednotkám v České republice, na Slovensku a v Německu.

Ostatní provozní náklady včetně aktivace dlouhodobého majetku dosáhly v roce 2011 výše 10,1 mld. Kč, o 3,1 % meziročně méně. K tomuto poklesu nejvýznamněji přispěly nižší náklady na marketing a call centra, které se snížily o 9,0 % na 1,6 mld. Kč díky vyšší efektivitě v těchto oblastech. K významnému poklesu došlo i u nákladů na vymáhání pohledávek a inkaso pohledávek a snížení hodnoty pohledávek, které poklesly dohromady o 13,3 % na 831 mil. Kč. Z ostatních kategorií stojí za zmínku pokles nákladů na pronájem a provoz nemovitostí a dopravních prostředků (-4,4 % na 2,1 mld. Kč) díky zaměření na efektivnější využití budov a optimalizaci vozového parku. K úspoře došlo i v nákladech na poradenství, profesionálních poplatcích a ostatních externích službách, které poklesly o 12,2 % na 735 mil. Kč. Na druhé straně došlo k meziročnímu nárůstu nákladů na opravy a udržování sítí a výpočetní techniky o 6,0 % na 2,7 mld. Kč kvůli outsourcingu aktivit souvisejících s provozem sítí. Nicméně tento nárůst byl více než kompenzován úsporou souvisejících osobních nákladů. Vyšší náklady zaznamenala skupina i u dodávek energií, které v roce 2011 dosáhly 1,1 mld. Kč, o 5,0 % meziročně více, zejména díky nárůstu cen energií.

Výhled pro rok 2012

V roce 2012 se bude skupina Telefónica CR nadále soustředit na další zvyšování spokojenosti svých zákazníků prostřednictvím nabídky nových hodnotných služeb a produktů, které uspokojí jejich potřeby. Prostřednictvím pokračujících investic do systémů hodlá společnost zjednodušit a zefektivnit své procesy týkající se vztahů se zákazníky. To povede ke snížení počtu reklamací a stížností a následnému zvýšení zákaznické zkušenosti. V souladu se svojí strategií ještě více posílit svou pozici na trhu se bude skupina zaměřovat na realizaci aktivit v oblasti řízení zákaznické hodnoty ve všech segmentech. Skupina věří, že jí tyto kroky pomohou lépe řídit průměrný výnos na zákazníky a míru jejich odchodu, což pomůže snížit tlaky ve vysoce konkurenčním prostředí.

Kromě toho bude pokračovat ve zlepšování nabídky svých služeb pevného vysokorychlostního internetu prostřednictvím rozšíření pokrytí VDSL technologie a zvýšením rychlostí pro stávající zákazníky. Bude také pokračovat v postupném rozšiřování optických sítí s cílem posílit svůj tržní podíl. V oblasti mobilního vysokorychlostního internetu je jejím cílem další zvýšení pokrytí její 3G sítě a zvýšení kapacity a kvality mobilní sítě včetně transportní sítě. Díky tomu bude moci využít příležitosti dalšího nárůstu uživatelů chytrých telefonů a mobilního internetu. Navíc bude pozorně sledovat a analyzovat podmínky připravované aukce na volné kmitočty, v rámci které bude usilovat o získání LTE licence, aby mohla začít s rozvojem 4G sítě. Společnost věří, že tento krok jí pomůže udržet konkurenceschopnost na mobilním trhu rychlého internetu. V oblasti ICT služeb se bude Telefónica CR soustředit na nabídku standardních služeb a řešení s cílem snížit závislost na jednorázových projektech. To jí pomůže udržet výnosy do budoucna.

Telefónica Slovakia bude pokračovat ve své nabídce hodnotných a jednoduchých služeb s cílem oslovit zákazníky s vyšší hodnotou. To jí pomůže udržet solidní nárůst zákazníků. Zároveň se zaměří na další zlepšení své finanční výkonnosti prostřednictvím úsporného provozu.

Skupina očekává, že výnosy z fixních a mobilních služeb vysokorychlostního internetu společně s rostoucími výnosy na Slovensku budou hlavními oblastmi zlepšení výkonnosti výnosů v roce 2012 oproti roku 2011. Zároveň další očekávané snížení mobilních propojovacích poplatků a vysoká konkurence negativně ovlivní výši výnosů v roce 2012. Skupina Telefónica CR bude nadále klást důraz na efektivní vynakládání provozních nákladů v provozní oblasti (zjednodušení a zefektivnění organizační struktury a procesů, konsolidace a optimalizace call center) s cílem udržet nejlepší provozní marži. Svoje investice bude nadále směřovat do zlepšení svých sítí vysokorychlostního internetu a zvýšení kapacity sítí s cílem dosáhnout budoucího růstu.

Na základě výše uvedeného je výhled skupiny Telefónica CR na rok 2012 následující:

	Skutečnost roku 2011	Výhled na rok 2012
Výnosy z podnikání	meziroční pokles o 5,7 %	lepší trend oproti roku 2011
OIBDA marže¹²	43,7 %	mírný meziroční pokles
Investice¹³	5,6 mld. Kč	až do výše 6,2 mld. Kč (prostor pro řízení výše investic v závislosti na vývoji tržeb)

¹² OIBDA nezahrnuje poplatek za používání značky a manažerské poplatky. Cíl pro rok 2012 nepředpokládá změny v konsolidačním celku, zahrnuje potenciální kapitálové zisky z prodeje majetku nesouvisejícího s hlavní činností a předpokládá konstantní kurz roku 2011.

¹³ Bez zahrnutí akvizice části podniků

7. Společenská odpovědnost (CSR)

7.1. Úvod

Telefónica CR vnímá společenskou odpovědnost jako způsob řízení svého podnikání v souladu se zájmovými skupinami. Teprve bude – li firma pozitivně ovlivňovat ekonomický, technologický a společenský pokrok prostřednictvím svých aktivit, bude sama úspěšnou společností.

Řečeno jinými slovy – způsob, jakým je dosahováno ekonomicko-finančních výsledků, je stejně důležitý jako samotné výsledky. Strategie trvalé udržitelnosti, kterou Telefónica CR přijala, se nyní implementuje napříč všemi aktivitami prostřednictvím řízení rizik podnikání, vyhledávání příležitostí, které mohou znásobit pozitivní dopady našich služeb na společnost, a proaktivního zapojování zainteresovaných stran a partnerů.

V roce 2011 se Telefónica CR umístila mezi pěti nejlépe hodnocenými telekomunikačními společnostmi z hlediska společenské odpovědnosti na indexu Dow Jones Sustainability Index (DJSI). Tento index je nejdůležitějším měřítkem investic do společenské odpovědnosti v rámci telekomunikačního odvětví, který hodnotí jak operátory pevných, tak i mobilních sítí.

Aktivity a výsledky Telefónica CR v oblasti trvalé udržitelnosti procházejí nezávislým posouzením firmou Ernst & Young v rámci každoročního auditu; jsou také monitorovány po interní linii Výborem pro správní záležitosti společnosti Telefónica.

V oblasti společenské odpovědnosti dosáhla Telefónica CR v roce 2011 řady úspěchů : spuštění sociálního programu Think Big, který podporuje mladé lidi v jejich úsilí zlepšit kvalitu života v jejich komunitě; úspěchy strategie zapojení zaměstnanců; vyšší energetická účinnost; řešení výzev, kterým společnost čelí v souvislosti s příležitostmi digitálního světa; zlepšení v oblasti etického chování všech zaměstnanců a k životnímu prostředí šetrnější dodavatelský řetězec.

Více informací ke konkrétním okruhům se dozvíte v následujících kapitolách:

7.2. Etické zásady podnikání

Firemní kultura a reputace představují jednu z priorit skupiny Telefónica. V červnu 2011 bylo zveřejněno aktualizované znění Zásad podnikání (Business Principles), které odrážejí současné priority skupiny Telefónica. Jedná se o soubor 42 základních zásad, jejichž dodržování považuje Telefónica CR za nástroj, jak si udržet a získávat důvěru zákazníků, akcionářů, ale i zaměstnanců, smluvních partnerů a celé veřejnosti. Mezi klíčové zásady patří striktní odmítnutí korupce v jakékoli formě, respekt k právu, ochrana informací a osobních údajů.

I v roce 2011 společnost Telefónica CR pokračovala v šíření povědomí o těchto principech mezi svými zaměstnanci, a to prostřednictvím elektronického kurzu. Tento kurz byl nově plně integrován do standardního školicího portálu, což zvýšilo uživatelské pohodlí pro zaměstnance. Zaměstnanci si znalost zásad obnovují v rámci kurzu každé 3 roky, k 31. prosinci 2011 mělo tedy platný certifikát o absolvování kurzů 85 % všech zaměstnanců.

Povinností zaměstnanců je nahlásit neetické chování, jehož se mohou stát svědky, přičemž společnost zaručuje zachování anonymity oznamovatele. Telefónica CR v průběhu roku 2011 opět zaměstnancům připomněla, že mohou využít nástroje důvěrné pomoci. Zaměstnanci mohou podezření na neetické chování nahlásit několika možnými způsoby. Vybrat si mohou mezi elektronickou aplikací, zasláním elektronické zprávy, dopisu, telefonicky příslušné pověřené osobě (compliance officer) nebo osobní návštěvou. Zaměstnanci také mají k dispozici odborné poradce

z oblasti lidských zdrojů, bezpečnosti a právních záležitostí. Nahlášené podněty šetří útvar Bezpečnost nebo útvar Interní audit ve spolupráci s compliance officerem. Mimo to 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 CR pravidelně hodnotí organizační jednotka Interního auditu společnosti.

Zásady podnikání jsou jakožto základní dokument společnosti součástí pracovního řádu a je vyžadováno jeho dodržování zaměstnanci. Brožuru Zásady podnikání obdrží každý zaměstnanec při nástupu do společnosti v rámci úvodního školení, kde je Zásadám i hodnotám značky O₂ věnována zvláštní sekce. Text Zásad je ke stažení na podnikovém intranetu i webových stránkách společnosti.

Firemní Zásady podnikání deklarují, že Telefónica CR je směrem dovnitř společnosti i vůči svým zákazníkům důvěryhodným partnerem.

7.3. Působení na trhu a chování k zákazníkům

Zákaznická zkušenost

Zákaznická zkušenost byla i v roce 2011 pro společnost Telefónica CR prioritou a nadále zůstává zásadním pilířem strategie Bravo!.

Společnost nadále kladla důraz na dodržování čtyř závazků vůči 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.

Tyto závazky jsou důležitým kritériem pro spouštění nových a úpravy stávajících produktů a služeb. Jejich naplňování a celkovou úroveň zákaznické zkušenosti Telefónica CR pečlivě monitoruje.

Pro zákazníky fixních služeb byla spuštěna nová technologie VDSL, která umožňuje vyšší rychlost internetu na doma. Komunikační kampaň přinesla velký zájem stávajících zákazníků, kteří doposud používali technologii ADSL. Velká část aktivit společnosti byla soustředěna na vzdělávání v oblasti využití mobilního internetu, bezpečného používání komunikačních technologií a přímou a srozumitelnou komunikaci.

V roce 2011 byl zahájen projekt O₂ Guru, jehož prostřednictvím Telefónica CR poskytuje péči zákazníkům na sociálních sítích. Byla natočena série videí, kde O₂ Guru například radí, jak si poradit s danou službou či nastavením chytrého telefonu.

Segment malých a středních firem prošel resegmentací zákazníků, jejich obsluha byla zkvalitněna. Byl zrušen hlasový automat v call-centrech, zákazníci se nyní dovolají přímo operátorovi. Tato změna se pozitivně projevila v hodnocení zákaznické péče.

V rámci BRAVO projektu POTR Telefónica CR v roce 2011 zaznamenala několik zásadních úspěchů.

V divizi Firemních zákazníků bylo dokončeno nastavení procesu proaktivního informování zákazníků i u mobilních požadavků o jejich vyřízení a zpoždění. Tato změna přinesla snížení počtu dotazů zákazníka na stav jeho požadavku. Dále byl spuštěn nový proces zavedení Rámcové dohody v jeden den včetně optimalizace tarifů zákazníkovi, který snížil chybovost v zadávání údajů při vkládání individuální nabídky zákazníka. Podařilo se nastavit automatické vkládání nových čísel do VPN skupiny zákazníka. Ten je proaktivně informovaný o výši prodávané částky v případě, že nemá zapojený žádný datový balíček.

V segmentu malých a středních firem byly koncem roku 2011 znovu obnoveny některé z plánovaných aktivit, které budou mít v rámci projektů POTRa velkou prioritu i pro rok 2012. Jednou z nich je systém oprav chybně zadaných objednávek z důvodu lidského selhání, což značnou měrou přispěje ke snížení reklamací.

V divizi Rezidentních zákazníků se v oblasti call center Telefónica CR soustředila na kvalitu prodeje. Byly zavedeny povinné standardy pro prodejní hovor a tzv. Sales summary, což je shrnutí objednávky, která je zasílána zákazníkovi e-mailem. Cílem bylo postupné snižování počtu reklamací v této kategorii o 35 %. V roce 2011 došlo k úpravám procesu rušení služeb. Zjednodušil se výpočet výpovědní doby a zákazník je o termínu zrušení informován již při prvním kontaktu.

Díky nově zavedenému systému Smart promo management, tj. informovanosti zákazníka o skončení promo nabídky formou SMS a vět do faktur, se podařilo podchytit celkem 80 % všech promoakcí. Počet reklamací v této kategorii klesl o 75 %.

V rámci této divize byl také upraven proces řešení reklamací, který zrychlil uznání, popř. zamítnutí reklamce zaměstnancům v call centrech a prodejnách a současně nastavil jasná pravidla pro řešení reklamace upomínek za pozdní platbu.

V prodejnách mohli rezidentní zákazníci nově využít Sumarizaci, tzv. Shrnutí objednávky, která usnadňuje orientaci v objednaných produktech, napomáhá kontrole prodejci přímo v prodejně a vede ke snížení počtu reklamací i opakovaných hovorů na call centra. Byl vytvořen informační leták pro prodejny s cílem nastavit správné očekávání zákazníka. Telefónica CR také velmi kladla důraz na dodržování Etického kodexu prodejce.

Produkty a služby pro lidi se specifickými potřebami

Stejně jako v minulých letech i v roce 2011 se společnost zaměřila na pomoc a podporu osob se specifickými potřebami, především seniorů a osob se zdravotním postižením, a snažila se jim usnadnit komunikaci.

Do svého portfolia Telefónica CR zařadila několik modelů mobilních telefonů určených přímo pro seniory či osoby, které mají potíže s ovládáním běžných tlačítek. Nabídka přístrojů pro sluchově postižené byla samozřejmostí. Nabízela také přístroje, které si poradí s převodem textu a hlasu, a jsou tak lépe využitelné pro zákazníky se zrakovým handicapem.

I v roce 2011 Telefónica CR nabízela 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

Také v roce 2011 společnost pokračovala s provozem služby Hovor pro neslyšící. Celkem vyřídili pracovníci této linky v roce 2011 na 15 000 požadavků.

V prvním polovině roku 2011 proběhla mediální kampaň, jež měla za cíl přiblížit tuto službu cílové skupině.

V říjnu roku 2011 Telefónica CR ve spolupráci s Uníí neslyšících Brno uspořádala tzv. Doubledecker tour. Londýnský dvoupatrový autobus objel 14 českých měst. Operátoři linky Hovor pro neslyšící měli tak možnost oslovit na 20 škol a institucí pro neslyšící, ohluchlé či nedoslýchavé.

Během posledního čtvrtletí roku 2011 se zákaznická základna linky zvýšila o 40 %.

Poskytované slevy

Telefónica CR i v roce 2011 poskytovala osobám s I. stupněm závislosti slevu ve výši státního příspěvku a slevu O₂ pro ZTP na pevné lince. Ta byla poskytnuta celkem 48 836 zákazníkům.

Konference INSPO 2011 a soutěž „Internet, mobilní telefon a můj handicap“

Společnost byla v roce 2011 již tradičně generálním partnerem 11. 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 jediná svého druhu v ČR. Zástupci společnosti Telefónica CR 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. Výherci si tak odnesli nejen chytré telefony, ale také na dva roky připojení k internetu zdarma.

Bezpečně s internetem

Pomáháme chránit děti ve světě komunikačních technologií

Jednou z priorit společnosti Telefónica CR coby poskytovatele telekomunikačních služeb je snaha 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.

Společnost se i v roce 2011 držela své politiky „Marketing ve vztahu k dětem“ shrnující zásady respektované v rámci marketingových aktivit společnosti, kterou v minulých letech přijala a podřídila jí své aktivity. Telefónica CR pokračovala v blokování internetových stránek šířících obsah se sexuálně zneužívanými dětmi. V síti O₂ byly blokovány všechny stránky, které byly v rámci všech zemí EU nelegální.

Podpora akcí zaměřených na ochranu dětí

V únoru 2011 se již tradičně společnost zapojila do oslav v rámci mezinárodního dne bezpečného internetu a společně s Národním centrem bezpečnějšího internetu podpořila celoevropskou kampaň zaměřenou na náš virtuální život. V rámci kampaně pod heslem „Víc než hra, je to tvůj život!“ uspořádala Telefónica CR sérii workshopů pro své zaměstnance na téma bezpečnějšího internetu.

Telefónica CR i v roce 2011 podpořila odbornou konferenci pořádanou v sídle Senátu v Praze Národním centrem bezpečnějšího internetu, která byla zaměřená na prevenci internetové kriminality – a to zejména ve vztahu k dětem – Prevence internetové kriminality a děti, technologie, edukace, legislativa.

Společnost uspořádala po této konferenci diskusní oběd, kde se u jednoho stolu sešli zástupci obchodní, politické i mediální sféry, aby společně prodiskutovali své závazky právě v oblasti digitálních technologií. Hostitelem byl generální ředitel Telefónica CR Luis Antonio Malvido. Výstupy z této expertní skupiny byly zapracovány do strategie společnosti v oblasti „Digital Confidence“ pro následující roky.

Na konci roku 2011 se uskutečnil již devátý ročník mezinárodní konference zaměřené na působení internetu na společnost s názvem Cyberspace, kterou pořádala Právnická fakulta Masarykovy univerzity ve spolupráci s Fakultou sociálních studií MU. Telefónica CR byla hlavním partnerem této akce.

Společnost obdržela prestižní cenu nadace Via Bona za 17 let spolupráce s Linkou bezpečí.

7.4. Péče o zaměstnance a pracovní prostředí

Dlouhodobým cílem, společnosti je být vyhledávaným zaměstnavatelem a vytvořit „místo, kde je radost pracovat“. V loňském byl definován 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.

	počet zaměstnanců k 31.12.2011
celkový počet zaměstnanců	6494
z toho ženy	36,98%
z toho muži	63,02%
z toho zaměstnanci se zdravotním znevýhodněním či postižením	0,86%

Název organizační jednotky	Fyzický počet k 31.12.2011
Divize Velkoobchod	179
Divize Korporátní zákazníci	988
Divize Rezidentní zákazníci	1,849
Divize Provoz	2,270
Vnější vztahy	20
Lidské zdroje	76
Podpůrné jednotky	295
Divize Finance	324
Právní a regulační záležitosti	40
Interní audit a řízení rizik	14
Divize Marketing	197
Kancelář generálního ředitele	33
DHL	55
Telefónica Business Solutions	154
Celkem	6,494

Zapojení zaměstnanců

Průzkum Reflect

Zájem zaměstnanců společnosti o průzkum spokojenosti a motivovanosti se meziročně udržel na velmi vysoké úrovni 83 %. Celkový Reflect index meziročně vzrostl o 3 procentní body a zaznamenal tak první růst od roku 2008. Tento výsledek považovalo vedení společnosti za výborný, zejména vzhledem ke skutečnosti, že v průběhu roku došlo k řadě významných změn. Růst byl zaznamenán také v dílčích oblastech, např. index Top management se meziročně zvýšil o 6 procentních bodů. Indexy Můj manažer, Má práce a rozvoj a Atmosféra stále patří k nejsilnějším stránkám společnosti. Největší příležitostí pro zlepšení zůstává především v efektivitě týmu top manažerů, důvěryhodnosti a dostupnosti.

Přibližování se k zákazníkům

V roce 2011 společnost pokračovala v programu „Jeden den se zákazníkem“, jehož cílem bylo zprostředkovat manažerům přímý kontakt se zákazníkem a díky tomu zlepšovat vědomí o potřebách našich zákazníků. Programu se zúčastnilo 318 manažerů, kteří strávili jeden pracovní den v prodejně, v call-centru, v back office, či vyrazili za zákazníkem po boku obchodníka nebo technika.

Zlepšování interní spolupráce

Pro společnost Telefónica CR je důležité, aby jednotlivé interní týmy společně efektivně komunikovaly. Telefónica Tým je nástroj, který formou krátkého strukturovaného dotazníku poskytuje vedoucím jednotlivých týmů zpětnou vazbu a příležitost ke zlepšení vzájemné spolupráce. Po úspěšném pilotu, který v loňském roce proběhl v několika divizích, byl tento program v roce 2011 rozšířen do celé firmy.

Globální ocenění Bravo Awards

V rámci Telefónica globální strategie Bravo byly zavedeny tzv. Bravo Awards. Ve společnosti byli oceňováni nejlepší zaměstnanci v rámci cen Bravo. Všichni zaměstnanci měli možnost nominovat sebe nebo své kolegy za aktivity, které pomáhají společnosti Telefónica CR držet se na špičce telekomunikačního trhu.

Programy podporující rovnováhu pracovního a osobního života

Telefónica CR si uvědomuje, že možnost práce z domova přináší výhody všem stranám – zaměstnancům, firmě i jejím zákazníkům. Proto se každý zaměstnanec, u kterého to dovoľovala povaha jeho práce, mohl dohodnout se svým nadřízeným na výkonu práce z domova. K dispozici mají zaměstnanecký mobilní telefon a připojení k internetu. Společnost 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.

Na začátku roku 2011 byl spuštěný webový portál Máma & Táta, určený zaměstnancům – rodičům společnosti. Projekt je zaměřený zejména na rodiče, kteří se mají do společnosti vracet v horizontu 6 – 8 měsíců. V rámci projektu byly uspořádány dva dvoudenní workshopy zaměřené jak na aktuální dění ve společnosti a jejich současné uplatnění, tak i na vyvážený životní styl. Spuštění portálu i workshopy vzbudili u zaměstnanců – rodičů velmi pozitivní ohlas.

V druhé polovině roku Telefónica CR podala žádost o čerpání z EU fondů na realizaci mateřského centra v sídle společnosti. Grant z EU se podařilo získat, a proto se v roce 2012 bude společnost soustředit na realizaci mateřského centra.

Vzdělávání a rozvoj

Adaptace nových zaměstnanců

Stejně jako v minulých letech i v roce 2011 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 2011 celkem 72 zaměstnanců.

Leadership

Rozvojem leadershipu v oblasti středního a vyššího managementu se zabývá dlouhodobý program „Leading to Excellence“. V roce 2011 jej absolvovalo 84 zaměstnanců. Jeho nadstavbou „Feedback – the Pathway to Success“ v roce 2011 úspěšně prošlo 34 manažerů. Pro rozvoj top managementu jsou určeny programy Universitas Telefónica.

Motivace a odměňování

Plán zaměstnaneckých akcí

I v roce 2011 mohli zaměstnanci dobrovolně nakupovat akcie společnosti Telefónica, S.A. Tuto možnost využilo více než 2 000 zaměstnanců. Investovat mohli v průběhu dvanácti po sobě jdoucích měsíců až 1 200 euro. Pokud bude zaměstnanec vlastnit tyto akcie alespoň dalších 12 měsíců od konce dvanáctiměsíčního nákupního období, společnost mu věnuje jednu volnou dodatečnou akci za každou zakoupenou, s ohledem na pravidla programu.

Zaměstnanecké výhody a motivační programy

Telefónica CR nabízí svým zaměstnancům širokou nabídku výhod. Zaměstnanci mají možnost volby např. mezi finančními produkty, službami a produkty společnosti anebo benefity podporujícími zdraví, vzdělávání a rovnováhu pracovního a osobního života. Zdravotně znevýhodnění zaměstnanci dostali navíc poukázku na rehabilitační dovolenou ve výši 10 tisíc korun ročně. Kromě toho se pravidelně pro zaměstnance uskutečňují různé soutěže, například při spouštění marketingových kampaní, mající za cíl zvýšit zapojení zaměstnanců do firemního dění.

Podnik podporující zdraví

V roce 2011 proběhl již sedmý ročník soutěže o titul Podnik podporující zdraví. Soutěž organizuje Státní zdravotní ústav v Praze pod záštitou Ministerstva zdravotnictví ČR. Získaný titul je udělován na dobu tří let a Telefónica CR jej získala již potřetí, tentokrát nejvyšší ocenění III. stupně, což je 1. místo. Všechny oceněné podniky se vyznačují vysokou úrovní péče o zdraví zaměstnanců a zaměřením na preventivní aktivity v oblasti podpory zdraví.

7.5. Péče o životní prostředí

Politika ochrany životního prostředí

Vztah společnosti Telefónica CR k minimalizaci jejího vlivu na životní prostředí byl v roce 2011 definován dlouhodobou strategií a aktualizovanou Politikou ochrany životního prostředí. Ta se dlouhodobě zaměřuje na eliminaci, resp. minimalizaci možných ohrožení či dopadů případného poškození 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 přispívá společnost k hlubšímu prosazení myšlenek péče o životní prostředí i ve svém okolí. Sama také v roce 2011 pokračovala v aktivním zapojování svých zaměstnanců prostřednictvím programu Zelená firma a navázala na předešlé období, kdy odevzdala více než 269 tun vysloužilých elektrozařízení, což jí vyneslo prvenství v rámci tohoto projektu.

Snižování negativních dopadů

Nadále se dařilo držet trend snižování negativních dopadů na životní prostředí. Bylo dosaženo úspory pohonných hmot na služebních cestách o 18,1 % oproti roku 2010, meziročně poklesla také spotřeba plynu o 23,84 % a elektrické energie bylo spotřebováno o 2 % méně. Množství odpadu podobného komunálnímu produkovaného společností Telefónica bylo v roce 2011 redukováno o 3,5 % oproti roku 2010. Podařilo se zvýšit množství tříděného odpadu, zejména průmyslových obalů ve skladech. V roce 2011 také došlo k významnému posunu v odstraňování regulovaného chladiva R22 z klimatizačních jednotek, bylo vyměněno 56 jednotek nad 10 kW a 228 jednotek do 10 kW.

Certifikace

Aktivity společnosti v oblasti péče o životní prostředí podléhaly pravidelnému ověřování, a to jak v interních oblastech, tak u činností dodavatelů. Dosahovaná úroveň 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

Eko koncept Open Air Festivalu

Již druhým rokem se společnost Telefónica CR, jako generální partner Open Air Festivalu v Panenském Týnci, starala i o jeho ekokoncept. Eko Think Big zóna festivalu se tak starala nejen o recyklaci a řízení úklidových jednotek, ale také o osvětu. V jednom Think Big staně si pak mohli hudební fanoušci vyzkoušet, jakou práci dá vyrobit takovou elektřinu. Pomocí vlastních nohou si mohli jízdu na kole zkusit nabít mobilní telefon.

Díky těmto aktivitám společnost Telefónica CR a pořadatelská agentura i v roce 2011 obhájily s tímto konceptem v rámci mezinárodního žebříčku ekologických festivalů Greener Festival Awards příčku „Commended“ (tedy doporučených festivalů).

7.6. Podpora veřejně prospěšných aktivit

Podpora veřejně prospěšných aktivit a filantropie byla i v roce 2011 nedílnou součástí konceptu CSR. Telefónica CR usilovala o to, aby její technologie pomáhaly zlepšovat lidem kvalitu života. Hlavním nástrojem pro transparentní a systémové firemní dárcovství byla již desátým rokem Nadace O₂.

Společnost se v roce 2011 účastnila osmého 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 2011 se podle objemu investovaných prostředků umístila na čtvrtém místě. V rámci uvedené akce byl vyhlášen další ročník ceny

ODPOVĚDNÝ LEADER 2011 – cena společnosti Telefónica Czech Republic za osobní přínos k rozvoji odpovědnosti a CSR.

Celková výše finančních prostředků, věcných darů a telekomunikačních služeb, které Telefónica CR v roce 2011 poskytla na veřejně prospěšné projekty, překročila částku 52 milionů Kč.

Program Think Big

V roce 2011 zahájila Nadace O₂ nový sociální program Think Big, který nahradil dosavadní program Regionálních grantů.

Cílem dlouhodobého programu je podpora neformálních skupin mladých lidí při realizaci jejich nápadů a projektů, kterými chtějí něco změnit, zlepšit nebo vytvořit ve svém okolí.

V první výzvě programu Think Big bylo z došlých 276 žádostí vybráno 100 projektů, mezi které společnost rozdělila přes 5,3 milionu korun. Týmy mladých tak získaly finanční podporu ve výši 10–90 tisíc korun, víkendové vzdělání, telekomunikační balíček od společnosti a podporu mentora z řad zaměstnanců Telefónica CR.

Žádosti o podporu jsou hodnoceny devíti regionálními komisemi. Každá byla složena ze dvou zaměstnanců společnosti, jednoho odborníka na neziskové organizace a volný čas mladých, zástupce médií a jednoho zástupce mladých, který má již zkušenosti s realizací podobných projektů.

Podpořené projekty byly zveřejněny na internetových stránkách www.O2thinkbig.cz.

Linka bezpečí 116 111

Nadace O₂ byla již 17 let generálním partnerem jediné celostátní bezplatné anonymní linky důvěry pro děti, které se ocitly v tíživých životních situacích. V roce 2011 se Nadace O₂ stala již potřetí hlavním partnerem benefičního koncertu Linky bezpečí. Diváci přímého přenosu zaslali Lince bezpečí dárcovské SMS v celkové výši přesahující 450 656 Kč. Celkový výtěžek koncertu činil přes 7,5 milionu korun a největším dárcem se stala společnost Telefónica CR, která darovala prostřednictvím Nadace O₂ částku ve výši 3,5 milionu Kč.

Linka seniorů

Nadace O₂ i nadále pokračovala v podpoře Linky seniorů, provozované organizací Elpida 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 2011 téměř 4 300 závažných hovorů z celkového počtu 28 tisíc kontaktů. Díky finanční podpoře Nadace O₂ zůstalo volání na linku bezplatné.

Minimalizace šikany

Také v roce 2011 byla Nadace O₂ partnerem programu Minimalizace šikany. Ve spolupráci s hlavním realizátorem programu, sdružením Aisis, proběhla celostátní soutěž „MÍŠÍ děti říkají STOP kyberšikaně“. Do soutěže se zapojilo čtrnáct škol. Hodnotící komise oceňovala bezprostřednost a přirozenost a neotřelé myšlenky, které děti dokázaly ztvárnit. Týmy žáků musely téma představit v rádiovém spotu, televizním spotu a plakátu. V roce 2011 vyhráli hlavní cenu zástupci 28. základní školy Plzeň.

Dobrovolnické programy pro zaměstnance

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

V roce 2011 se veřejně prospěšných činností zúčastnilo 2 374 zaměstnanců. Telefónica CR tak dosáhla nejvyššího zapojení zaměstnanců ze skupiny Telefónica Europe.

Do úspěšných finančních sbírek v roce 2011 přispělo 1 530 zaměstnanců, kteří darovali celkem 1 367 288 Kč. Nejvíce finančních prostředků poskytli na pomoc lidem zasažených živelními katastrofami. Obyvatelům Japonska darovali 394 265 Kč na pomoc při odstraňování škod po ničivých vlnách Tsunami. Obyvatelům Somálska zasažených hladomorem darovali částku ve výši 352 898 Kč. Obě tyto částky společnost Telefónica CR zdvojnásobila a prostřednictvím Nadace O₂ předala humanitárním organizacím Adra a Člověk v tísni.

Díky své solidaritě také zaměstnanci usnadnili život 16 lidem. Příspěvkem ve výši 494 000 Kč jim umožnili nakoupit nezbytné zdravotnické pomůcky. Dále podpořili Linku bezpečí, Linku seniorů a pomohli také dětem v Latinské Americe.

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

Telefónica CR nadále podporovala teambuildingy pro dobrou věc, během nichž manažeři s celými svými týmy pracovali v neziskových organizacích. V roce 2011 věnovalo tímto způsobem 933 zaměstnanců (16 týmů) téměř 7 500 hodin práce neziskovým organizacím. Svůj volný čas darovalo 132 zaměstnanců. Nejvíce z celkového počtu 4 755 hodin volného času strávili zaměstnanci jako mentoři Think Big, kteří jsou podporou týmů mladých lidí.

Nadace O₂ také ocenila ty zaměstnance společnosti, kteří byli ve svém volném čase aktivními dobrovolníky. V roce 2011 díky této službě veřejnosti získalo 18 zaměstnanců částku 400 000 Kč pro veřejně prospěšné organizace, kterým pravidelně a dlouhodobě pomáhají.

Na velikonočních a vánočních trzích, které Nadace O₂ pořádala ve 12 budovách po celé České republice, nabízely zaměstnancům chráněné dílny produkty vyrobené lidmi se zdravotním znevýhodněním. Šedesát dílen v roce 2011 získalo díky zaměstnancům společnosti tímto způsobem přes 450 000 Kč.

Mezinárodní dobrovolnický projekt Proniño

Dobrovolné aktivity 6 zaměstnanců společnosti přesáhly i v roce 2011 hranice České republiky. Zapojili se do mezinárodního dobrovolnického programu Proniño, který Telefónica CR realizovala v zemích Latinské Ameriky.

Celkem 30 dobrovolníků ze všech zemí, kde skupina Telefónica působila, pomáhalo v Ekvádoru, Brazílii, Guatemale, Argentině a Kolumbii. 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 Nadací O₂

Také v roce 2011 pokračoval projekt Daruj krev s Nadací O₂, jehož cílem bylo podpořit dobrovolné dárce krve v České republice. Do projektu se v průběhu roku zapojilo 156 zaměstnanců a odebráno bylo více než 70 litrů krve. Odběry pravidelně probíhaly přímo v budovách společnosti.

8. Správa a řízení společnosti

8.1. Správa a řízení skupiny Telefónica Czech Republic

Z hlediska organizačního začlenění patří Telefónica CR 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 akcionářem je společnost Telefónica, S.A., s nezměněným podílem 69,41 % akcií.

Vlastnická práva společnosti Telefónica CR v dceřiných společnostech vykonává představenstvo. Personální změny ve statutárních a dozorčích orgánech dceřiných společností a ve společnostech, v nichž má Telefónica CR 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.

8.2. Dceřiné a přidružené společnosti a další majetkové účasti

(stav k 31. lednu 2012)

V roce 2011 došlo ve struktuře a počtu společností, patřících do skupiny Telefónica Czech Republic, k některým změnám oproti stavu popsanému ve Výroční zprávě za rok 2010 a v Pololetní zprávě 2011. Přehled uskutečněných změn za uplynulé období:

- u dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia, s. r. o., došlo v souvislosti s novým názvem mateřské společnosti k přejmenování – společnost změnila obchodní firmu na Telefónica Slovakia, s. r. o., s účinností od 10. května 2011;
- v červnu 2011 byl představenstvem schválen záměr přeměny dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r. o., formou rozdělení odštěpením, na jehož základě došlo k vyčlenění části podniku rozdělované společnosti do nově založené dceřiné společnosti Internethome, s. r. o.;
- nově založená dceřiná společnost Internethome, s. r. o., s předmětem podnikání poskytování služeb elektronických komunikací byla zapsána do obchodního rejstříku k 1. říjnu 2011;
- 16. prosince 2011 bylo rozhodnutím představenstva schváleno založení nové dceřiné společnosti Informační linky, a.s., která byla vytvořena formou vkladu části podniku – organizační jednotky Informační a asistenční služby poskytující informační služby na telefonních číslech 1180, 1181 a 1188; vznik společnosti byl k 1. lednu 2012 zapsán rejstříkovým soudem do obchodního rejstříku.

Obchodní jméno	Základní kapitál	Podíl společnosti Telefónica CR
Telefónica 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 %
MOPET CZ a.s.	104 000 000 Kč	14 %
Internethome, s.r.o.	200 000 Kč	100 %
Informační linky, a.s	150 000 000 Kč	100 %
Tesco Mobile Slovakia, s. r. o.**	5 000 EUR	50 %

* Telefónica CR tuto společnost neovládá.

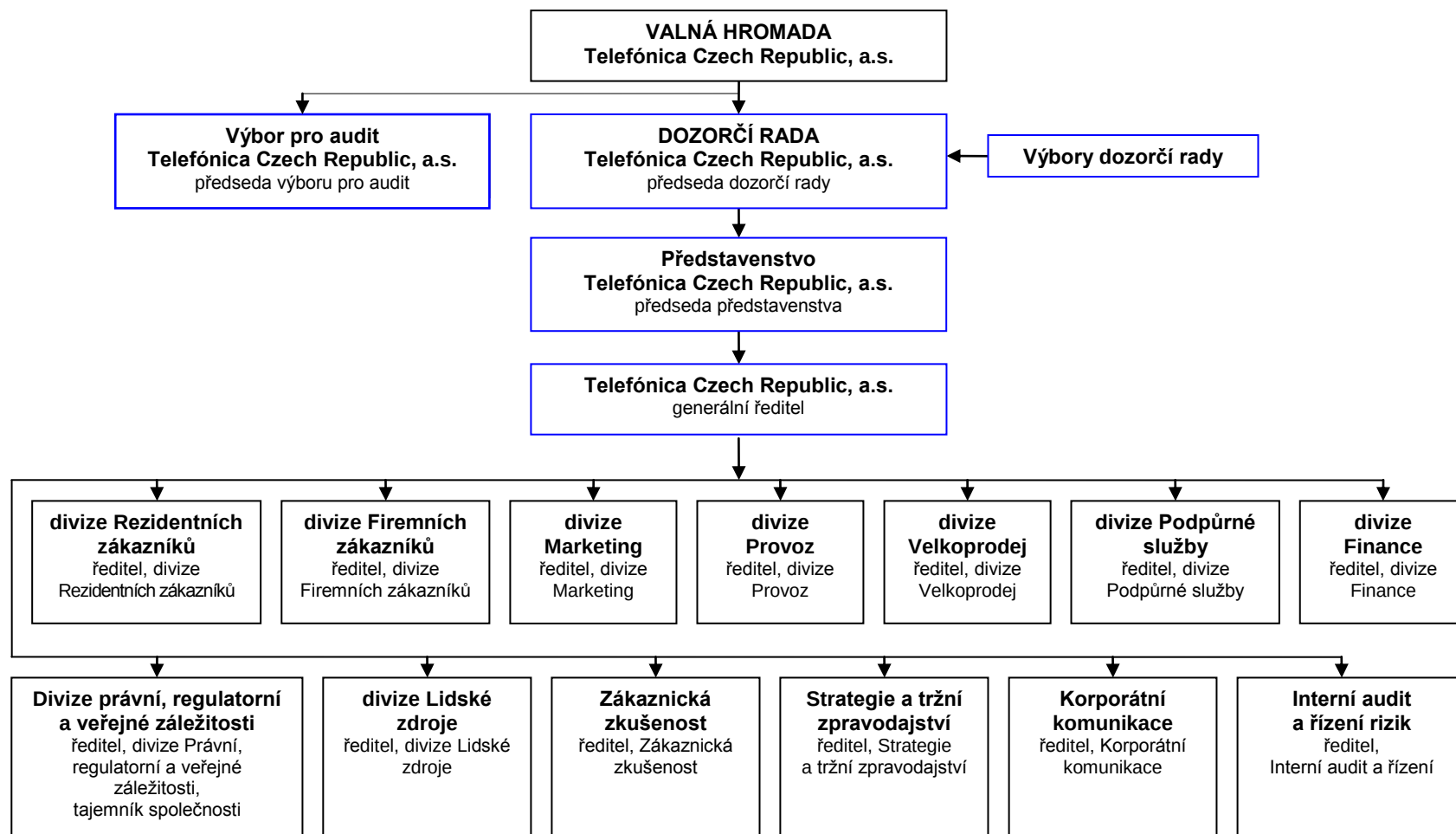
** Vlastněno prostřednictvím dceřiné společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.

8.3. Organizační struktura společnosti Telefónica CR

V roce 2011 nedošlo v organizační struktuře společnosti k žádným zásadním změnám oproti stavu popsanému ve Výroční zprávě za rok 2010 a v Pololetní zprávě 2011.

Schéma výkonné makrostruktury společnosti Telefónica Czech Republic (stav k 31. lednu 2012)

Základní organizační struktura společnosti



8.4. Správní orgány společnosti

(stav k 31. lednu 2012)

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti a rozhoduje o zásadních hospodářských, organizačních a provozních záležitostech. Valnou hromadu svolává minimálně jedenkrát ročně představenstvo společnosti tak, aby se konala nejpozději do šesti měsíců od posledního dne účetního období. Svolává se písemnou pozvánkou zaslánou všem akcionářům nejpozději 30 dnů přede dnem jejího konání. Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni akcionáři mající akcie nebo je nahrazující cenné papíry s jmenovitou hodnotou přesahující polovinu základního kapitálu společnosti. Hlasuje se hlasovacími lístky, na kterých se přítomní akcionáři podepíší. Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, o změně stanov rozhoduje alespoň dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů.

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- schvalování jednacího řádu valné hromady,
- rozhodnutí o změnách stanov, nejde-li o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 obchodního zákoníku (tj. aby představenstvo rozhodlo o zvýšení základního kapitálu) či o možnosti započtení peněžitě pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu akcií,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu,
- rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých rozhodnutí valné hromady vyžaduje obchodní zákoník,
- rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku,
- rozhodnutí o přeměně společnosti, pokud ze zákona nevyplývá, že takováto rozhodnutí je oprávněno učinit představenstvo,
- rozhodnutí o změně druhu akcií a o změně práv spojených s jednotlivými druhy akcií,
- rozhodnutí o změně podoby a formy akcií,
- volba a odvolání členů dozorčí rady, s výjimkou členů dozorčí rady volených zaměstnanci podle ustanovení § 200 obchodního zákoníku,
- schválení řádné a mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty, stanovení výše a splatnosti tantiém, stanovení výše a splatnosti dividend, jakož i schválení zásad pro použití nerozděleného zisku,
- rozhodnutí o zvýšení rezervního fondu,
- projednání zprávy představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku, jako součásti výroční zprávy podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon č. 563/1991 Sb.“),
- schvalování smluv uvedených v § 67a obchodního zákoníku,
- rozhodnutí o vytvoření a zásadách použití dalších fondů vytvářených ze zisku,
- rozhodnutí o schválení pravidel odměňování členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit a stanovení odměn členů představenstva, členů dozorčí rady a členů výboru pro audit a splatnosti těchto odměn,
- rozhodnutí o schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku a smlouvy o tichém společenství a jejich změn, pokud společnost takové smlouvy uzavře,
- rozhodnutí o schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a pravidel pro poskytování nenárokových plnění členům dozorčí rady společnosti,

- rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy,
- volba a odvolání členů výboru pro audit,
- rozhodnutí o schválení smluv o výkonu funkce členů výboru pro audit a pravidel pro poskytování nenárokových plnění členům výboru pro audit,
- rozhodnutí o schválení finanční asistence, pokud takové schválení vyžadují právní předpisy.

Výbor pro audit

Výbor pro audit má pět členů a je samostatným orgánem 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, přičemž opětovná volba člena je možná. Valná hromada může zvolit také náhradní členy výboru pro audit až do celkového počtu 5, a to s určením jejich pořadí. Výbor pro audit se schází dle potřeby, zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů výboru.

Výboru pro audit přísluší zejména:

- sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- hodnotit účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a systému řízení rizik,
- sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování doplňkových služeb společnosti,
- doporučovat auditora,
- přijímat a s auditorem projednávat informace, prohlášení a sdělení podle právních předpisů.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti, skládá se z patnácti členů a dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti 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. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li na jejím zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů.

Dozorčí radě přísluší zejména:

- přezkoumávat řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů, nebo úhradu ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě,
- volit a odvolávat členy představenstva,
- schvalovat smlouvy o výkonu funkce členů představenstva v souladu s ustanovením § 194 odst. 1 obchodního zákoníku,
- rozhodovat o schválení pravidel pro poskytování nenárokových plnění členům představenstva společnosti v souladu s ustanovením § 194 odst. 1 obchodního zákoníku,
- svolat mimořádnou valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy společnosti, a na valné hromadě navrhnout potřebná opatření,
- předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení, návrhy a výsledky své kontrolní činnosti,
- přezkoumávat výkon působnosti představenstva na žádost akcionářů, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 3 % základního kapitálu, v záležitostech určených v žádosti,
- na žádost akcionářů, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 3 % základního kapitálu, uplatňovat právo na náhradu škody, které má společnost vůči členovi představenstva,

- rozhodovat o záležitostech týkajících se odměn a dalších plnění pro členy představenstva, pokud to vyplývá z právních předpisů, stanov společnosti, smlouvy o výkonu funkce jednotlivých členů představenstva nebo z pravidel schválených valnou hromadou,
- rozhodovat o záležitostech týkajících se odměn a dalších plnění pro členy dozorčí rady nebo členy výboru pro audit, pokud to vyplývá z právních předpisů, stanov společnosti, smlouvy o výkonu funkce nebo z pravidel schválených valnou hromadou,
- přezkoumávat zprávu představenstva podle ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku, o přezkoumání této zprávy informovat valnou hromadu a seznámit valnou hromadu se svým stanoviskem.

Dozorčí rada uděluje představenstvu předchozí souhlas v záležitostech týkajících se vydání akcií nebo jiných dluhových cenných papírů; vnitroskupinových smluv o spolupráci; realizace investic nebo dispozic majetkových účastí v jiných společnostech převyšující čtvrtinu vlastního kapitálu; více než deseti procent zaměstnanců společnosti; přeměn společnosti; personálních změn v orgánech dceřiných společností; uzavírání smluv o převodu podniku; dispozice s majetkem přesahujícím čtvrtinu vlastního kapitálu a ustanovení tajemníka společnosti.

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.

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. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů.

Představenstvu přísluší zejména:

- zabezpečovat řízení podnikatelské činnosti a zajišťovat provozní záležitosti společnosti,
- schvalovat jednací řád představenstva,
- vykonávat zaměstnavatelská práva,
- svolávat valnou hromadu,
- zajišťovat zpracování a předkládat valné hromadě k projednání záležitosti, náležející do její působnosti,
- provádět v souladu se zákonem a stanovami usnesení valné hromady,
- zabezpečovat řádné vedení účetnictví a dokladů společnosti ve smyslu platných právních předpisů,
- předkládat dozorčí radě k přezkoumání řádnou, mimořádnou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, a to vždy v konsolidované i nekonsolidované formě, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů, nebo úhradu ztráty a zprávu představenstva podle ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku,
- rozhodovat o uzavírání smluv o založení obchodních společností a družstev a smluv o sdružení nebo o založení zájmových sdružení a o kapitálových vkladech do obchodních společností a družstev, o nabývání, zastavení a zcizování účastí v jiných obchodních společnostech nebo družstvech, a to i se sídlem mimo území České republiky,
- používat, podle zásad stanovených valnou hromadou, nerozdělený zisk,
- rozhodovat, podle zásad stanovených valnou hromadou, o použití prostředků fondů společnosti,

- sestavovat zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku podle ustanovení § 192 odst. 2 obchodního zákoníku a výroční zprávu podle ustanovení § 21 zákona č. 563/1991 Sb., ustanovení § 118 zákona č. 256/2004 Sb., včetně zprávy představenstva podle ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku, pololetní zprávu podle ustanovení § 119 zákona č. 256/2004 Sb., mezitímní zprávu nebo rovnocenné čtvrtletní informace podle ustanovení § 119a zákona č. 256/2004 Sb. a souhrnnou vysvětlující zprávu podle ustanovení § 118 odst. 8 zákona č. 256/2004 Sb.,
- stanovit obchodní politiku,
- stanovit zásady pro kolektivní smlouvu,
- rozhodovat o použití rezervního fondu,
- udělovat a odnímat prokuru,
- v souladu s obchodním zákoníkem organizovat volby, případně odvolávání členů dozorčí rady zaměstnanci a schvalovat pro tyto volby nebo odvolání volební řád,
- stanovit pravidla pro tvorbu a užití sociálního fondu na základě kolektivního vyjednávání,
- uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb,
- projednávat s auditorem zprávu o auditu.

8.5. Představenstvo společnosti

(stav k 31. lednu 2012)

Luis Antonio Malvido (*1964)

předseda

Vystudoval průmyslové inženýrství na Technologickém institutu v Buenos Aires. Pro společnost Telefónica začal pracovat v 80. letech při privatizaci jako člen týmu pro zhodnocení cílové společnosti. Poté ve společnosti Telefónica zastával různé pozice v oblasti zákaznických služeb, prodeje, rozvoje obchodu a strategického plánování. V červnu 1998 byl jmenován viceprezidentem a výkonným ředitelem společnosti Telefónica Móviles Argentina, Unifón, kde byl odpovědný za rozjezd společnosti, její sloučení s jiným regionálním operátorem a vybudování celonárodního mobilního operátora. Od ledna 2005 působil ve funkci prezidenta a výkonného ředitele Telefónica Venezuela, Movistar. Později se stal předsedou regionálního výboru pro kvalitu v Latinské Americe. Od ledna 2008 zastával pozici výkonného ředitele společnosti TeleSP, která je poskytovatelem služeb pevných sítí a dceřinou společností Telefónica v Brazílii. Do funkce generálního ředitele a předsedy představenstva společnosti Telefónica Czech Republic byl jmenován v únoru 2010.

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 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, získal značné zkušenosti v oblasti telekomunikací a financí. Následně působil téměř 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 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 Czech Republic) a pracoval v oborech spojovací techniky, technickém rozvoji, v projektech řízení sítě a OSS. V letech 2005–2007 byl jednatelem dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. V červnu 2008 byl opětovně zvolen 2. místopředsedou představenstva společnosti Telefónica 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 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 Czech Republic), kde od září 2004 působil jako výkonný ředitel pro provoz. Nyní zastává funkci ředitele pro podpůrné služby ve společnosti Telefónica Czech Republic. Je jednatelem dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., společnosti NOVELLO s.r.o. a členem správní rady Nadace O2.

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 CR) v prosinci 2003 zastával funkci ředitele pro právní záležitosti, od května 2006 i funkci tajemníka společnosti a od roku 2011 je ředitelem divize právních, regulačních a veřejných záležitostí. Je rovněž 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, skotského poskytovatele zdravotnického poradenství po telefonu. Do společnosti Telefónica O2 UK nastoupil v roce 2007 a pracoval jako výkonný ředitel spotřebitelského segmentu poboček Glasgow, Preston Brook a Bury. V období 2009–2011 zastával pozici generálního ředitele společnosti Telefónica Slovakia. V listopadu 2011 přešel do společnosti Telefónica Germany na pozici ředitele pro obchod a služby zákazníkům. Od roku 2010 je jednatelem společnosti Tesco Mobile Slovakia.

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 působil v Řecku, 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 a jednatele společnosti. Do společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., nastoupil v dubnu 2008 na pozici výkonného ředitele pro korporátní prodej. V současné době je ředitelem divize Firemních zákazníků. V letech 2007–2011 byl členem správní rady nadačního fondu Srdce na dlani.

Přehled vzniku členství v představenstvu společnosti Telefónica CR k 31. lednu 2012

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. února 2011 (s účinností od 28. dubna 2011)
John Gerald McGuigan	člen představenstva	27. října 2009
Jakub Chytil	člen představenstva	27. dubna 2006 znovuzvolen dozorčí radou dne 18. února 2011 (s účinností od 28. dubna 2011)
František Schneider	člen představenstva	4. listopadu 2010

8.6. Výkonné řízení společnosti

(stav k 31. lednu 2012)

Výkonné řízení společnosti zahrnuje členy vrcholového managementu společnosti:

Luis Antonio Malvido (*1964)

generální ředitel

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

Jesús Pérez de Uriguen (*1970)

ředitel, divize Finance

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

Petr Slováček (*1959)

ředitel, divize Provoz

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

Martin Bek (*1969)

ředitel, Podpůrné jednotky

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

Jakub Chytil (*1961)

ředitel, Právní a regulatorní a veřejné záležitosti, tajemník společnosti

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

František Schneider (*1967)

ředitel, divize Firemních zákazníků

(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti)

Jiří Dvorjančanský (*1969)**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. Po absolvování EMBA programu univerzity Thunderbird v Praze získal titul MBA.

Do společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., 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.

Dana Dvořáková (*1965)**ředitelka, Korporátní komunikace**

Vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, na Erasmus University v Rotterdamu ukončila postgraduální studium v oboru korporátní komunikace a titul MBA získala na University of Pittsburgh, USA. Svoji profesní kariéru zahájila jako ekonomická novinářka v Hospodářských novinách a MF Dnes. Posléze řídila public relations a marketing ve velkých společnostech (Český Telecom, Všeobecná úvěrová banka, ČSA a Unipetrol). V roce 2009 získala cenu PR manažer roku, kterou udílí Asociace PR agentur. Dana Dvořáková je od května 2011 ředitelkou korporátní komunikace společnosti Telefónica Czech Republic. Zodpovídá za korporátní komunikaci, za oblast společenské odpovědnosti (CSR) a Nadaci O₂.

Ctírad Lolek (*1973)**ředitel, divize Lidské zdroje**

Ctírad Lolek vystudoval Univerzitu Palackého v Olomouci, obor sociologie-andragogika se zaměřením na HR management. Po studiu prošel řadou pozic v oblasti řízení lidských zdrojů a pracoval pro nadnárodní společnosti, jako jsou Kapa Karton Morava a společnost EPCOS. Od roku 2001 pracoval jako ředitel lidských zdrojů pro společnost The Timken company, kde měl na starost vybudování nového závodu v České republice a následně řízení HR aktivit ve střední a východní Evropě. V roce 2008 přešel ke společnosti ArcelorMittal Ostrava, kde zastával pozici personálního ředitele se zodpovědností za strategii a vedení lidských zdrojů a byl zároveň členem představenstva, po dvou a půl letech začal řídit v Lucemburku jako HR Director divizi ArcelorMittal Long Carbon Europe. Od roku 2011 působí ve společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., na pozici ředitele divize Lidské zdroje. V této pozici je odpovědný za řízení oblasti lidských zdrojů v České a Slovenské republice. Je členem správní rady zdravotní pojišťovny Metal-Aliance.

Luis Aldo Martin (*1962)**ředitel, divize Rezidentních zákazníků**

Vystudoval stavební fakultu na Universidad Católica Argentina (Argentinská katolická univerzita), kde v roce 1987 získal titul stavebního inženýra. Poté na základně postgraduálního studia na Universidad de Ciencias Empresariales y Sociales (Univerzita podnikání a společenských věd) obdržel v roce 1997 titul magistra v oboru marketingu a strategického řízení. Před svým nástupem do společnosti Telefónica, působil 12 let ve společnosti ESSO S.A. Petrolera Argentina, v této mezinárodní ropné a plynárenské společnosti zastával různé pracovní pozice, jako například zástupce maloobchodního prodeje, vedoucí různých projektů, dozorčí koordinace prodeje, ředitel maloobchodního prodeje, ředitel rozvoje maloobchodního prodeje, atd. Poté odešel na dva roky do společnosti zaměřující se hlavně na výrobu zmrzliny a také provoz zoologických zahrad – Tambos San Isidro Labrador S.A., zde se mu jako řediteli projektů v oblasti obchodu podařilo výrazně navýšit počet prodejen, zlepšení kvality výrobků a navýšení počtu spokojených zákazníků.

Také úspěšně dokončil projekt pro vybudování zoologické zahrady Temaiken. Luis Aldo Martin, pracuje pro společnost Telefónica od roku 2000. Začínal na pozici pro nepřímý prodej v Telefónica Móviles Argentina S.A. vystupující pod značkou Movistar, kde se mu podařilo vybudovat a spravovat síť 1400 prodejních míst po celé Argentíně. Od roku 2006 do roku 2008 působil na pozici provozního ředitele pro region Norte v Argentíně. Před svým příchodem do České republiky vedl v tomto regionu oddělení prodeje a distribuce, které spravovalo přímý a nepřímý prodej po celé zemi. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo Telefónica Czech Republic, a.s.

8.7. Zpráva dozorčí rady společnosti

V roce 2011 vykonávala dozorčí rada 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 a klíčová rozhodnutí představenstva a managementu a zabývala se podněty svých členů i výborů. 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 Czech Republic, a.s., ve všech hlavních záležitostech spadajících do působnosti obou těchto orgánů společnosti.

Na zasedání konaném dne 17. února 2012 dozorčí rada přezkoumala auditované roční účetní závěrky za rok 2011 (bez konsolidace a po konsolidaci), zpracované podle mezinárodních účetních standardů. Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2011 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let, případně dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti, a stanovení tantiém za rok 2011. V obou případech dozorčí rada vydala doporučení valné hromadě společnosti k jejich schválení.

V Praze dne 17. února 2012

podpis

José María Álvarez-Pallete López
předseda dozorčí rady

8.8. Dozorčí rada společnosti

(stav k 31. lednu 2012)

José María Álvarez-Pallete López (*1963)

předseda

Pan Álvarez-Pallete vystudoval ekonomii na madridské Universidad Complutense. Ekonomii studoval i na Free University v Bruselu v Belgii, získal titul v mezinárodním manažerském programu IPADE. Absolvoval postgraduální studium na univerzitě Complutense v Madridu. Ke skupině Telefónica se připojil v únoru 1999 ve funkci finančního ředitele společnosti Telefónica Internacional. V září téhož roku se stal finančním ředitelem společnosti Telefónica, S.A. V červenci 2002 byl povýšen do funkce předsedy představenstva a generálního ředitele společnosti Telefónica Internacional, S.A. V červenci 2006 byl jmenován výkonným ředitelem společnosti Telefónica Latin America a předsedou představenstva a v březnu 2009 jejím generálním ředitelem. Od 5. září 2011 je předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti Telefónica Europe, členem rady společnosti Telefónica, S.A., je od července 2006. Rovněž je jedním z členů Executive Committee společnosti Telefónica. Svoji profesionální kariéru začal v roce 1987 u auditorské firmy Arthur Young, odkud v roce 1988 přešel do firmy Benito & Monjardín/Kidder, Peabody & Co. V roce 1995 nastoupil do společnosti Cementos Portland (Cemex) jako vedoucí oddělení vztahů s investory. V roce 1996 byl povýšen do funkce finančního ředitele pro Španělsko a v roce 1998 do funkce generálního ředitele pro řízení a finance odpovědného za zájmy skupiny v Indonésii a člena rady společnosti Cemex Asia, Ltd. V roce 2001 získal ocenění Best Practice časopisu CFO Europe (skupina The Economist) v kategorii Fúze a akvizice 2000. Kromě toho je od dubna 2003 i čestným členem Latinskoamerického fóra Nadace Carlose III. a v červenci 2007 získal ocenění Golden Master Fóra de Alta Dirección. 4. října 2011 byl časopisem „El Economista“ oceněn jako nejlepší Business Leader pro rok 2011.

María Eva Castillo Sanz (*1962)

1. místopředsedkyně

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, S.A., 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 Czech Republic, a.s., 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 Czech

Republic, a.s., a předsedou Koordinačního odborového výboru Praha. V letech 2005 a 2009 absolvoval kurzy zaměřené na mezinárodní účetní standardy a finanční vztahy ve skupině společností. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo Telefónica Czech Republic, a.s.

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 Informacion, 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 Czech Republic, a.s. Od září 2007 je výkonným ředitelem pro vývoj produktů a značku u společnosti Telefónica Germany GmbH & Co. OHG. Od dubna 2008 je členem dozorčí rady společnosti Telefónica Czech Republic, a.s. V roce 2010 přijal pozici ředitele pro mezinárodní koordinaci globálního marketingu ve společnosti Telefónica, S.A.

Patricia Cobian Gonzalez (*1975)

členka

Patricia Cobian je ředitelkou rozvoje podnikání ve společnosti Telefónica Europe, kde má na starost strategické iniciativy, nové obchodní strategie a koordinaci s Telefónica Digital a Telefónica Global Resources. Dříve byla obchodní manažerkou předsedy představenstva a generálního ředitele Telefónica Europe. Ke skupině Telefónica se přidala v roce 2006 jako místopředsedkyně pro strategii a rozvoj skupiny O₂. Předtím než se připojila ke skupině Telefónica, strávila sedm let u McKinsey & Company, kde byla členkou týmů pro telekomunikace a korporátní finance v kancelářích v Madridu, New Yorku a Londýně. Svoji kariéru začala v Hewlett-Packard v divizi finančních služeb. Je držitelkou titulu Msc. v oboru průmyslové inženýrství, který absolvovala na univerzitě Pontificia Comillas - ICAI v Madridu.

Vladimír Dlouhý (*1953)

člen

Vystudoval VŠE, v letech 1977–78 absolvoval studium MBA 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, později 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. Od září 1997 dodnes pracuje jako mezinárodní poradce investiční banky Goldman Sachs, v letech 1998–2010 pracoval jako poradce pro ABB. V současné době působí rovněž jako předseda Skupiny poradců Chayton Capital (Londýn), Meridiam Infrastructure (Paříž) a jako člen Rady ředitelů společnosti KSK Power Ventur v Hyderabadu (Indie). Od roku 2000 učí na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy, v letech 2004–2010 působil též na VŠE v Praze jako učitel a jako člen Vědecké rady Národohospodářské fakulty. Je členem Dozorčí rady Illinois Institute of Technology v Chicagu, místopředsedou Evropské skupiny Trilaterální komise a členem Evropské skupiny poradců Mezinárodního měnového fondu. Autor řady vědeckých publikací a populárních článků. Hovoří anglicky, německy, francouzsky, rusky a španělsky.

Tomáš Fírbach (*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 Czech Republic, a.s.), 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 Czech Republic, a.s., nyní na pozici Senior Key Account Manager. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo Telefónica Czech Republic, a.s.

Petr Gazda (*1965)**člen**

Absolvoval Vysokou školu podnikání, obor ekonomie a management. U společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., (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. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo Telefónica 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 Czech Republic, a.s., a členem Evropské rady pracujících evropské divize Telefónica. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo Telefónica Czech Republic, a.s.

Maria Pilar López Álvarez (*1970)**členka**

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 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.). Je členkou správní rady společnosti Telefónica Europe.

Enrique Medina Malo (*1972)**člen**

Vystudoval práva na univerzitě Carlose III. v Madridu a v roce 1997 začal pracovat v právních službách španělské státní správy. Od roku 2002 do roku 2004 zastával pozici generálního ředitele pro legislativu na Ministerstvu pro vědu a technologie. Pracoval jako ředitel pro právní záležitosti

ve Spanish Broadcasting Corporation. Do roku 2006 působil jako právník veřejné správy na Ministerstvu pro vědu a technologie, Ministerstva průmyslu a energetiky a Vyššího soudu pro Katalánsko. Do společnosti Telefónica nastoupil v roce 2006 jako manažer pro veřejné právo. Později se stal manažerem pro právní záležitosti telekomunikací a informační společnosti s odpovědností za regulatorní a soutěžní právo. V roce 2008 byl jmenován ředitelem právních záležitostí společností Telefónica, S.A., přímo podřízeným řediteli právních záležitostí (General Counsel) skupiny Telefónica. Od září 2011 zastává funkci General Counsel společnosti Telefónica Europe. Je členem správní rady společnosti Telefónica Europe.

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 Czech Republic, a.s.). V současnosti zastává funkci specialisty pro provoz a údržbu digitální telekomunikační technologie v Ostravě. Je 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 Czech Republic, a.s. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo Telefónica Czech Republic, a.s.

Ángel Vilá Boix (*1964)

člen

Zastává funkci ředitele pro rozvoj skupiny a přidružené společnosti a je členem výkonného výboru společnosti Telefónica S.A. Pan Vilá nastoupil ke společnosti Telefónica v roce 1997 jako hlavní účetní. Později se stal finančním ředitelem společnosti Telefónica Internacional, v níž vedl tým pro privatizaci společnosti Telebras. V roce 2000 byl jmenován ředitelem rozvoje skupiny. V této funkci se podílel na těch nejvýznamnějších akvizicích skupiny, například společností O2 plc a Brasilcel/Vivo; stál také u prvotní investice skupiny Telefónica do společnosti China Netcom. Mezi další významné transakce patří akvizice společností Telco SpA a Český Telecom a prodej Airwave a TPI. Od roku 2010 řídí pan Vilá skupinu přidružených společností, do níž patří Atento, T-Gestiona a Telefónica Contenidos. Předtím, než nastoupil do společnosti Telefónica působil ve společnostech Citigroup, McKinsey&Co, Ferrovial a Planeta. Ángel Vilá je členem představenstva společností Telco SpA (Itálie), Telefónica Digital, Telefónica Contenidos, Telefónica Czech Republic a Digital Plus. V minulosti byl členem představenstev společností BBVA, Endemol, Atento, CTC Chile a Terra Lycos a poradní rady fondů Macquarie MEIF. Pan Vilá vystudoval průmyslové inženýrství na Universitat Politècnica de Catalunya a titul MBA získal na Columbia University (New York).

Přehled vzniku členství v dozorčí radě společnosti Telefónica CR k 31. lednu 2012

Jméno	Funkce	Členství od
José María Álvarez-Pallete Lopez	předseda dozorčí rady	8. listopadu 2011
María Eva Castillo Sanz	1. místopředsedkyně dozorčí rady	7. května 2010
Lubomír Vinduška	2. místopředseda dozorčí rady	29. června 2008
Antonio Botas Bañuelos	člen dozorčí rady	21. dubna 2008
Patricia Cobian Gonzalez	členka dozorčí rady	8. listopadu 2011
Vladimír Dlouhý	člen dozorčí rady	18. února 2011 kooptován zvolen valnou hromadou dne 28. dubna 2011
Tomáš Fírbach	člen dozorčí rady	29. června 2008
Petr Gazda	člen dozorčí rady	29. června 2008
Pavel Heršík	člen dozorčí rady	29. června 2008
Maria Pilar López Álvarez	členka dozorčí rady	26. července 2007
Enrique Medina Malo	člen dozorčí rady	8. listopadu 2011
Dušan Stareček	člen dozorčí rady	29. června 2008
Ángel Vilá Boix	člen dozorčí rady	23. června 2005 znovuzvolen valnou hromadou dne 7. května 2010 (s účinností od 24. června 2010)

Změny ve složení dozorčí rady v prvním pololetí roku 2011 byly popsány ve Výroční zprávě za rok 2010 a v Pololetní zprávě 2011.

Ve druhém pololetí roku 2011 a v období 1.–31. ledna 2012 došlo ve složení dozorčí rady k následujícím změnám:

Alfonso Alonso Durán	rezignoval na funkci člena a předsedy dozorčí rady s účinností k 8. listopadu 2011
Eduardo Andres Julio Zaplana Hernández-Soro	rezignoval na funkci člena dozorčí rady s účinností k 8. listopadu 2011
Anselmo Enriquez Linares	rezignoval na funkci člena dozorčí rady s účinností k 8. listopadu 2011
Guillermo José Fernández Vidal	rezignoval na funkci člena dozorčí rady s účinností k 8. listopadu 2011
Luis Lada Díaz	rezignoval na funkci člena dozorčí rady s účinností k 8. listopadu 2011
José María Álvarez-Pallete Lopez	kooptován do dozorčí rady a zvolen předsedou dne 8. listopadu 2011 do zasedání příští valné hromady společnosti
Patricia Cobian Gonzalez	kooptována do dozorčí rady dne 8. listopadu 2011 do zasedání příští valné hromady společnosti

8.9. Výbor pro audit společnosti

(stav k 31. lednu 2012)

María Eva Castillo Sanz (*1962)

předsedkyně

(životopis uveden v kapitole Dozorčí rada společnosti)

Maria Pilar López Álvarez (*1970)

místopředsedkyně

(životopis uveden v kapitole Dozorčí rada společnosti)

Vladimír Dlouhý (*1953)

člen

(životopis uveden v kapitole Dozorčí rada společnosti)

Pavel Heršítk (*1951)

člen

(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 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 Telefónica, 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 Czech Republic, a.s.

Přehled vzniku členství ve výboru pro audit společnosti Telefónica CR k 31. lednu 2012

Jméno	Funkce	Členství od
María Eva Castillo Sanz	předsedkyně výboru pro audit	7. května 2010
Maria Pilar López Álvarez	místopředsedkyně výboru pro audit	3. dubna 2009
Vladimír Dlouhý	člen výboru pro audit	8. listopadu 2011 (28. dubna 2011 zvolen náhradním členem)
Pavel Heršítk	člen výboru pro audit	3. dubna 2009
Jaime Smith Basterra	člen výboru pro audit	3. dubna 2009

Změny ve složení výboru pro audit v prvním pololetí roku 2011 byly popsány ve Výroční zprávě za rok 2010 a v Pololetní zprávě 2011.

Ve druhém pololetí roku 2011 a v období 1.–31. ledna 2012 došlo ve složení výboru pro audit k následujícím změnám:

Alfonso Alonso Durán	rezignoval na funkci člena a místopředsedy výboru pro audit s účinností k 8. listopadu 2011
Vladimír Dlouhý	nastoupil do funkce člena výboru na uvolněné místo z titulu svého náhradního členství

8.10. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta

Skupina osob s řídicí pravomocí ve společnosti Telefónica CR zahrnuje vedoucí osoby, kterými jsou členové představenstva a generální ředitel, a dále ty členy výkonného řízení společnosti (kapitola 8.6), kteří nejsou členy představenstva (jedná se o osoby, jež 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 8.12.4.).

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 2011 nedošlo oproti principům odměňování členů orgánů společnosti, popsaným ve Výroční zprávě společnosti za rok 2010, 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 CR je uveřejněno v českém i v anglickém jazyce na webových stránkách společnosti (www.telefonica.cz).

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. V roce 2011 si členové představenstva vyplacení odměny za zasedání nenárokovali.

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 CR, 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 20 000 Kč; předseda dozorčí rady: částka ad (ii) zvýšená o 20 000 Kč.

Pokud je člen dozorčí rady též členem některého z výborů zřízovaných 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 2011 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 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.

8.11. 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, jež mohou ovlivnit budoucí vývoj a podnikovou strategii emitenta, a které mají přístup k vnitřním informacím) od společnosti Telefónica CR a jí ovládaných osob

(v Kč)	Peněžité příjmy	Z toho tantiémy	Naturální příjmy
Představenstvo celkem	69 103 743	0	28 812 631
- z toho z titulu členství v představenstvu emitenta	462 000	0	1 431 409
Dozorčí rada celkem	11 315 385	0	3 381 186
- z toho z titulu členství v dozorčí radě emitenta	5 596 204	0	3 006 521

Údaje o peněžitých i naturálních příjmech představenstva celkem zahrnují též příjmy přijaté od dceřiné společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o. Členové dozorčí rady nepřijali od osob ovládaných společnostmi Telefónica v roce 2011 žádné peněžité a naturální příjmy.

(v Kč)	Peněžité příjmy	Z toho tantiémy	Naturální příjmy
Vedení společnosti ¹⁾	19 448 581	0	5 002 694

- 1) Do skupiny Vedení společnosti jsou zahrnuty příjmy osob uvedených v kapitole 8.6. 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 CR, které jsou ve vlastnictví statutárních orgánů nebo jejich členů, ostatních osob s řídicí pravomocí, informace o opčních a obdobných smlouvách, informace o jednotlivých obchodech, které uvedené osoby uskutečnily v účetním období

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

- 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 CR (viz kapitola 8.6.). 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 regulačních orgánů.

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

V roce 2011 měli všichni členové představenstva a dozorčí rady – kromě náhradních členů dozorčí rady kooptovaných dozorčí radou společnosti dne 8. listopadu 2011 (pan José María Álvarez-Pallete Lopez, paní Patricia Cobian Gonzalez a pan Enrique Medina Malo) – se společností

uzavřenou platnou smlouvu o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění v případě převzetí závazku nekonkurence po skončení funkce.

8.12. Prohlášení společnosti Telefónica CR o míře souladu její správy a řízení s Kodexem řádné správy a řízení společnosti, založeným na principech OECD (2004)

Telefónica CR 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 závisí 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 CR ovládá.

8.12.1. Organizace správy společnosti

V roce 2011 se model správy a řízení společnosti Telefónica CR oproti předchozímu roku nezměnil. Tento model je podle platných stanov společnosti založen na součinnosti výkonného představenstva, složeného výhradně z vrcholových manažerů skupiny Telefónica CR, 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 korporáčním správním modelu společnosti Telefónica CR 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 28. dubna 2011. 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 webových stránkách společnosti (www.telefonica.cz) a je rovněž součástí Pololetní zprávy 2011. Informace o výši dividendy, rozhodném dnu a dnu výplaty dividendy jsou uvedeny v kapitole Ostatní informace pro akcionáře a investory této Výroční zprávy.

Představenstvo společnosti se v roce 2011 sešlo třicetkrát. Naplnilo tím povinnost, která určuje konání alespoň dvanácti zasedání ročně.

Dozorčí rada společnosti zasedala v roce 2011 čtyřikrát, což bylo v souladu se stanovami společnosti předepisujícími konání alespoň čtyř zasedání v kalendářním roce.

Výbor pro audit (VA) společnosti se v roce 2011 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. 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 2011 nezměněna. Členové VA obdrželi v roce 2011 od společnosti peněžní příjmy ve výši 3 938 497 Kč a naturální příjmy ve výši 909 936 Kč, z toho z titulu členství ve výboru pro audit 92 000 Kč a žádný naturální příjem. Členové výboru nepřijali od osob ovládaných společnostmi Telefónica CR v roce 2011 žádné peněžité a naturální příjmy. V roce 2011 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.

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 konzultovány s externím auditorem společnosti. Výsledkem hodnocení uskutečněného v roce 2011 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 2011 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 2011 bylo organizační jednotkou Interní audit a řízení rizik realizováno celkem čtyřicet devět 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 Slovakia s.r.o. a provádí auditní šetření též v dalších dceřiných společnostech ve skupině Telefónica 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 CR,

který rovněž vymezuje principy nezávislosti interního auditu a objektivity 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.

Od roku 2007 je útvar Interní audit a řízení rizik společnosti Telefónica CR držitelem certifikace v oblasti kvality od Institutu interních auditorů (IIA). Pro účely získání certifikace se prověřuje shoda činností interního auditu s Mezinárodními standardy pro profesionální praxi interního auditu (tzv. Standardy), které IIA vydává.

V roce 2011 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 CR, včetně její dceřiné společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o. a zajišťuje jejich identifikaci, ohodnocení, minimalizaci jejich dopadů a další sledování jejich vývoje. Představenstvo dostává na měsíční bázi a dozorčí rada na čtvrtletní 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 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 CR a dceřiné společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o. Podrobnější údaje o řízení rizik jsou uvedeny v kapitole 6.1.3. této Výroční zprávy.

Pro účely podpory řádného výkonu správy a řízení ve skupině Telefónica Czech Republic a zajištění efektivního procesu administrace správních činností je ve společnosti Telefónica CR 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 jakýchkoli 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 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 2011 jsou uvedeny v kapitole 7.1.

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

8.12.2. 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 CR. Hlavní akcionář společnosti Telefónica CR, kterým je společnost Telefónica, S.A., (viz kapitola 8.12.5.), vykonává kontrolu nad společností Telefónica CR 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. Hlavní komunikační platformu představovaly v roce 2011 webové stránky společnosti (www.telefonica.cz, sekce O společnosti). 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 jakýchkoli 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 záležitostem, 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, protinávrh 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 protinávruzích

k projednávanému bodu v tom pořadí, jak byly předloženy. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších protinávřích k tomuto bodu se již nehlasuje. Předseda valné hromady je povinen před hlasováním zabezpečit seznámení akcionářů se všemi návrhy a protinávřhy akcionářů k bodu pořadu jednání valné hromady, o němž má být hlasováno.

Na valné hromadě společnosti konané v roce 2011 byly k dispozici všechny potřebné dokumenty v tištěné podobě, a to v dvojjazyčném 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, protinávřhy, návrhy), které byly akcionáři podány na valné hromadě společnosti konané dne 28. dubna 2011, byly řádně objasněny členy představenstva a následně byly zaznamenány (včetně odpovědí na ně) v zápisu z valné hromady.

8.12.3. Záležitosti transparentnosti a informační otevřenosti

Telefónica CR 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. 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, především elektronickou komunikaci prostřednictvím webových stránek společnosti, dále přes webové stránky www.akcie.cz a www.londonstockexchange.com. Na webových stránkách společnosti Telefónica CR (v sekci O společnosti) 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 8.10., 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 CR 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 8.12.4.).

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 CR 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.

8.12.4. 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 8.4.

Výbor pro jmenování a odměňování (VJO) má pět členů a 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 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 2011 se uskutečnila celkem dvě zasedání tohoto výboru.

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 2011 výbor zasedal dvakrát.

8.12.5. Politika společnosti vůči zainteresovaným stranám

Telefónica CR 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. 7.) Výroční zprávy.

8.13. 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) strukturu vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu 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 CR k 31. prosinci 2011 byla následující:

	(v milionech Kč)
Základní kapitál	32 209
Emisní ážio	24 374
Fond na úhrady vázané na akcie	53
Fondy	6 450
Nerozdělený zisk	9 306
Celkem	72 392

Základní kapitál společnosti Telefónica CR k 31. prosinci 2011 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

Práva a povinnosti spojené s akcií na jméno představující podíl na společnosti Telefónica CR 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 evropském regulovaném trhu.

b) Informace 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 CR k 31. prosinci 2011:

	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 2011 činil podíl společnosti Telefónica, S.A., na hlasovacích právech společnosti Telefónica CR, 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; stanovy 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 nabydou 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 nabydou 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.

9. Finanční část

9.1. Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2011 sestavená v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah	Strana
Všeobecné informace	85
Výrok auditora akcionářům společnosti Telefónica Czech Republic, a.s.	87
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	89
Konsolidovaná rozvaha	90
Konsolidovaný výkaz o změně vlastního kapitálu	91
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	92
Účetní postupy	93
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	115

VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

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

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině v roce 2011 byl 7 297 (2010: 8 145).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 17. února 2012 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Změna obchodního názvu

Dne 16. května 2011 změnila Společnost zápisem do obchodního rejstříku svůj název z Telefónica O2 Czech Republic, a.s., na Telefónica Czech Republic, a.s. Pro klienty a všechny zákazníky vystupuje společnost Telefónica Czech Republic, a.s., nadále pod značkou O2.

Sdílení 3G sítě

Společnost uzavřela se společností T-Mobile Czech Republic a.s. smlouvu o sdílení 3G sítě. Dohoda se týká dosud nepokrytých oblastí a urychlí výstavbu a zároveň výrazně rozšíří 3G pokrytí obou operátorů. Pilotní fáze komerčního provozu byla zahájena ve druhém čtvrtletí roku 2011. Aktuálně Společnost pokrývá 3G signálem 73 % české populace.

Společný dohled sítí

Společnost a Telefónica Germany podepsaly smlouvy společného projektu na zajištění Řízení pevných a mobilních sítí. Projekt zahrnuje sloučení dohledů několika sítí společností Skupiny Telefónica v České republice, na Slovensku a v Německu, které přispěje k vyšší efektivitě využívání zdrojů a přinese i značnou úsporu provozních nákladů. Celý projekt zapadá do globální strategie Skupiny Telefónica.

Projekt rozdělení Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. odštěpením

Dne 27. července 2011 schválila Společnost projekt rozdělení odštěpením, na jehož základě došlo k vyčlenění části podniku rozdělované společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., do nově založené dceřiné společnosti Internethome, s.r.o., s rozhodným dnem rozdělení 1. ledna 2011. Hlavní činností nové dceřiné společnosti je poskytování služeb přístupu k internetu prostřednictvím technologie WiFi. S účinností od 1. ledna 2011 bylo rozhodnuto o používání Mezinárodních účetních standardů účetního výkaznictví pro účtování a sestavování účetní závěrky společnosti Internethome, s.r.o.

Akvizice WiFi operátorů

Během roku 2011 zahájila Skupina nákup síťové infrastruktury WiFi, báze zákazníků a dalších souvisejících aktiv od lokálních poskytovatelů přístupu k internetu prostřednictvím technologie WiFi. Tyto nákupy byly provedeny formou koupě aktiv nebo části podniku. Od rozhodného dne rozdělení odštěpením 1. 1. 2011 jsou tyto činnosti považovány za jednání uskutečněná na účet nové společnosti Internethome, s.r.o.

Restrukturalizace

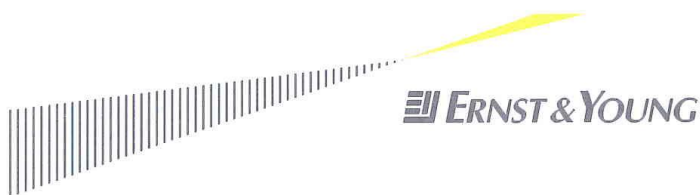
V roce 2010 Skupina zahájila restrukturalizaci aktivit zejména v oblasti odstraňování poruch a údržby podpůrných technologií. Restrukturalizační projekty vyústily v převod aktivit na outsourcingové partnery.

V roce 2011 Skupina pokračovala ve zvolené strategii trvalé efektivity a nákladové optimalizace a představila nové projekty v mnoha oblastech svého podnikání. Restrukturalizační projekty se zaměřily mimo jiné na konsolidaci a optimalizaci call center. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 500 zaměstnanců a Skupině vznikly náklady na restrukturalizaci ve výši 174 mil.Kč (viz Poznámka č. 2).

Telefónica Global Technology, S.A., organizační složka

1. prosince 2011 zahájila svou činnost česká pobočka Telefónica Global Technology, která bude zaměstnávat více než 200 lidí, především ze Společnosti. Telefónica Global Technology S.A.U. (mateřská společnost Telefónica Global Technology, S.A., organizační složka) je 100% vlastněná společností Telefónica S.A. a byla založena s cílem poskytovat IT služby jednotlivým provozním útvarům společnosti Skupiny Telefónica. V České republice bude vybudováno jedno ze dvou nových evropských datových center, kde bude umístěna a provozována infrastruktura pro Českou republiku, Slovensko a Německo.

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



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Telefónica Czech Republic, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, 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 konsolidovanou účetní závěrku

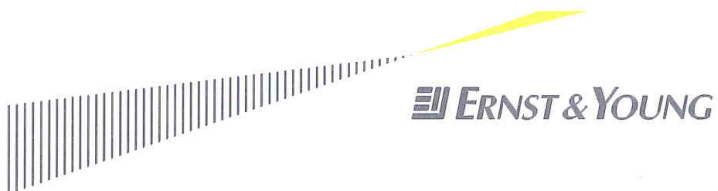
Statutární orgán společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za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

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními 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 konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

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

Brian Welsh

Brian Welsh
partner

Petr Vácha

Petr Vácha
auditor, oprávnění č. 1948

17. února 2012
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court
in Prague, Section C, entry no. 108716, under identification No. 26705338.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený k 31. prosinci 2011

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Výnosy z hlasových služeb	2	18 197	20 811
Výnosy z paušálních poplatků		12 900	13 569
Výnosy z datových služeb	2	11 477	11 474
Ostatní výnosy	2	9 814	9 708
Výnosy		52 388	55 562
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	2	487	242
Propojovací a roamingové náklady		-9 230	-10 205
Náklady na prodané zboží	2	-2 170	-1 920
Ostatní přímé náklady na prodej	2	-3 429	-3 178
Ostatní náklady	2	-10 056	-10 375
Osobní náklady	2	-6 179	-7 071
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv/snížení hodnoty aktiv (+/-)		-21	4 325
Provozní zisk před odpisy ("OIBDA")		21 790	27 380
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	7,8	-11 651	-11 856
Provozní zisk		10 139	15 524
Finanční výnosy	3	627	367
Finanční náklady	3	-758	-573
Zisk před zdaněním		10 008	15 318
Daň z příjmů	4	-1 324	-3 038
Zisk		8 684	12 280
Ostatní úplný výsledek			
Kurzové rozdíly		110	-107
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		110	-107
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		8 794	12 173
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti	5	8 684	12 280
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		8 794	12 173
Zisk na akcii (Kč) – základní*	5	27	38

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

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2011

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2011	31. prosince 2010
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	7	51 525	56 651
Nehmotná aktiva	8	20 658	21 437
Investice v přidružených společnostech	22	22	22
Ostatní finanční aktiva	11	149	170
Odložená daňová pohledávka	15	746	5
Dlouhodobá aktiva		73 100	78 285
Zásoby	10	488	606
Pohledávky a časové rozlišení	11	8 273	8 638
Splatná daňová pohledávka	4	165	453
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	6 955	4 798
Běžná aktiva		15 881	14 495
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	7	1	12
Aktiva celkem		88 982	92 792
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	20	32 209	32 209
Emisní ážio		24 374	24 374
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		12 514	16 593
Vlastní kapitál celkem		69 097	73 176
Dlouhodobé finanční závazky	14	0	2 883
Odložený daňový závazek	15	3 736	3 936
Dlouhodobé rezervy	16	26	52
Ostatní dlouhodobé závazky	13	108	25
Dlouhodobé závazky		3 870	6 896
Krátkodobé finanční závazky	14	3 061	141
Závazky vůči věřitelům	13	12 882	12 408
Splatný daňový závazek	4	5	0
Krátkodobé rezervy	16	67	171
Běžné závazky		16 015	12 720
Závazky celkem		19 885	19 616
Vlastní kapitál a závazky celkem		88 982	92 792

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 17. února 2012 a jménem Společnosti ji podepsali:

Luis Antonio Malvido
předseda představenstva
generální ředitel

Jesús Pérez de Urignen
1. místopředseda představenstva
viceprezident pro finance

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený k 31. prosinci 2011

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 2010		32 209	24 374	-55	38	6 452	10 861	73 879
Výnosy a náklady vykázané přímo v ostatním úplném výsledku		0	0	-107	0	0	0	-107
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	6	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
K 1. lednu 2011		32 209	24 374	-162	38	6 452	10 265	73 176
Výnosy a náklady vykázané přímo v ostatním úplném výsledku		0	0	110	0	0	0	110
Zisk		0	0	0	0	0	8 684	8 684
Úplný výsledek		0	0	110	0	0	8 684	8 794
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	18	0	-7	11
Dividendy vyplacené v roce 2011	6	0	0	0	0	0	-12 884	-12 884
K 31. prosinci 2011		32 209	24 374	-52	56	6 452	6 058	69 097

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2011

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Hotovostní toky z provozní činnosti			
Peněžní příjmy od zákazníků		56 452	59 060
Peněžní platby dodavatelům a zaměstnancům		-33 886	-34 913
Přijaté dividendy		5	3
Zaplacené úroky a ostatní finanční výdaje		-101	-218
Zaplacené daně		-1 938	-2 193
Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti		20 532	21 739
Hotovostní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje pozemků, budov a movitých věcí a nehmotného majetku		601	224
Nákup pozemků, budov a movitých věcí a nehmotného majetku		-5 953	-5 526
Nákup aktiv a infrastruktury WiFi		-141	0
Příjmy z finančních investic		-22	-13
Čisté peněžní prostředky použité v investiční činnosti		- 5 515	-5 315
Hotovostní toky z finanční činnosti			
Placené dividendy		-12 878	-12 876
Splátka úvěrů, půjček a směnek		-2	0
Čisté peněžní prostředky použité ve finanční činnosti		-12 880	-12 876
Dopad změny měnového kurzu na inkaso a platby		20	-19
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů během daného období		2 157	3 529
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY K POČÁTKU OBDOBÍ		4 798	1 269
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ	12	6 955	4 798
STAV K POČÁTKU OBDOBÍ		4 798	1 269
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		4 774	1 251
Ostatní peněžní ekvivalenty		24	18
STAV NA KONCI OBDOBÍ	12	6 955	4 798
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		6 932	4 774
Ostatní peněžní ekvivalenty		23	24

ÚČETNÍ POSTUPY

Index	Strana
A Základní zásady	94
B Skupinové vykazování	97
C Transakce v cizích měnách	98
D Pozemky, budovy a zařízení	98
E Nehmotná aktiva	99
F Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	100
G Snížení hodnoty aktiv	101
H Investice a ostatní finanční aktiva	101
I Leasing	103
J Zásoby	104
K Pohledávky	104
L Peníze a peněžní ekvivalenty	104
M Finanční závazky	104
N Splatná a odložená daň	105
O Zaměstnanecké požitky	105
P Odměny vázané na akcie	106
Q Rezervy	106
R Vykazování výnosů	107
S Distribuce dividend	110
T Finanční nástroje	110
U Užití odhadů, předpokladů a úsudku	113
V Změny v účetní politice	114
W Provozní zisk	114

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 Výborem pro IFRS interpretace (dříve nazývaným 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 komplexnosti a oblasti, kde předpoklady a odhady jsou pro konsolidovanou účetní závěrku významné, jsou uvedeny v Poznámce U.

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

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

V roce 2011 Skupina přijala níže uvedené interpretace a změny účetních standardů, které se týkají její činnosti. Přijetí těchto interpretací a změn účetních standardů nemá žádný dopad na finanční výkonnost nebo pozici Skupiny.

IAS 24 Zveřejňování spřízněných stran – změna (účinnost od 1. ledna 2011)

Rada IASB vydala novelu standardu IAS 24, která vyjasňuje definici spřízněné strany. Nová definice zdůrazňuje symetrický pohled na vztahy mezi spřízněnými stranami a vyjasňuje okolnosti, za kterých osoby a členové klíčového managementu ovlivňují ve společnosti vztahy mezi spřízněnými stranami. Navíc novela zavádí výjimku z požadavků na zveřejnění transakcí, které se týkají státu a společností, které jsou ovládány, spoluovládány nebo v nichž má podstatný vliv stát. Přijetí této změny nemělo dopad na finanční pozici a výkonnost Skupiny.

IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování – změna (účinnost od 1. února 2010)

Novela se zabývá klasifikací práv vydaných v cizí měně buď jako kapitálového nástroje, nebo finančního závazku. Podle novely práva, opce či záruky vydané společností podílníkům k nabytí pevně stanoveného počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za pevně stanovenou částku v jakékoli měně jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje ve finančních výkazech společnosti za předpokladu, že nabídka je provedena poměrně všem současným vlastníkům stejné kategorie nederivátových kapitálových nástrojů. Před touto novelou standardu IAS 32 byla práva,

opce a záruky spojené se získáním pevně stanoveného počtu vlastních kapitálových nástrojů za pevně stanovenou částku v cizí měně klasifikována jako deriváty. Novela vyžaduje retrospektivní uplatnění.

Aplikace novely neměla dopad na částky vykazované v tomto a předcházejících obdobích, protože Skupina nevydává takovéto nástroje.

IFRIC 19 Vypořádání závazků kapitálovými nástroji (účinnost od 1. července 2010)

Interpretace poskytuje návod na účtování vypořádání finančních závazků vydáním kapitálových nástrojů. Podle IFRIC 19 budou kapitálové nástroje vydané na základě této úpravy vykázány v reálné hodnotě, rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou vypořádávaného finančního závazku a úplatou bude vykázán v zisku nebo ztrátě.

Aplikace IFRIC 19 neměla vliv na částky vykazované v tomto a předcházejících obdobích, protože Skupina nevstoupila do transakcí této povahy.

Úpravy interpretace IFRIC 14 Zálohy na minimální požadavky financování (účinné od 1. ledna 2011)

Cílem úprav je odstranit nezamýšlené důsledky při uplatňování interpretace IFRIC 14 – IAS 19 Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti. Bez přijatých úprav by účetní jednotky nemohly za určitých okolností zachycovat jako aktivum některé dobrovolné zálohy na minimální příspěvky na financování. Tento zákaz není v interpretaci výslovně uveden a jejím upravením dojde k odstranění problému. Úpravy musejí být uplatňovány retrospektivně ve vztahu k prvnímu vykázanému srovnatelnému období.

Tato změna neměla významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

Zdokonalení IFRS

IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost pro účetní období začínající 1. července 2010 nebo později)

a) Ocenění nekontrolních podílů

Specifikuje, že možnost oceňovat nekontrolní podíly buď reálnou hodnotou nebo poměrným podílem nekontrolního podílu na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku k datu akvizice v souladu s IFRS 3 (2008) se vztahuje pouze na nekontrolní podíly, které jsou současnými vlastnickými podíly a v případě likvidace opravňují jejich držitele k odpovídajícímu podílu na čistých aktivech v nabývaném podniku. Všechny ostatní složky nekontrolních podílů by měly být oceněny reálnou hodnotou k datu akvizice, pokud IFRS nevyžadují ocenění na jiném základě.

b) Nenahrazené a dobrovolně nahrazené přísliby úhrad vázaných na akcie

Specifikuje, že současný požadavek ocenit přísliby úhrad nabyvatele, které nahrazují transakce úhrad vázaných na akcie v nabývaném podniku v souladu s metodou podle standardu IFRS 2 k datu akvizice, platí rovněž pro nenahrazené transakce úhrad vázaných na akcie v nabývaném podniku.

Specifikuje, že současný požadavek alokovat tržně oceněný náhradní příslib mezi protihodnotu podnikové kombinace a úhradu po dokončení kombinace se vztahuje

na všechny náhradní přísliby bez ohledu na to, zda je nabyvatel povinen příslib nahradit, či zda tak učiní dobrovolně.

- c) Přechodné požadavky na podmíněné úhrady při podnikových kombinacích, ke kterým došlo před datem účinnosti standardu IFRS 3 (2008)

Objasňuje, že standardy IAS 32 – Finanční nástroje: vykazování, IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování se nevztahuje na podmíněné úhrady, které vznikly na základě podnikových kombinací, jejichž datum akvizice je dřívější než aplikace standardu IFRS 3 (2008).

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

IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování (účinnost od 1. ledna 2011)

Podporuje zveřejňování kvalitativních informací v souvislosti se zveřejňováním kvantitativních informací požadovaných pro to, aby si uživatelé mohli udělat celkový obrázek o povaze a míře rizik vyplývajících z finančních nástrojů.

Objasňuje požadovanou míru zveřejnění informací týkajících se úvěrového rizika a kolaterálu a ulehčuje zveřejňování informací týkajících se sjednání nových podmínek úvěru.

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

IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinnost od 1. ledna 2011)

Objasňuje, že jednotka je oprávněna zveřejnit analýzu ostatního úplného výsledku podle jednotlivých položek buď ve výkazu změn vlastního kapitálu nebo v příloze k účetní závěrce.

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

IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (účinnost pro účetní období začínající 1. července 2010 nebo později)

Objasňuje, že úpravy provedené ve standardech IAS 21 – Dopady změn měnových kurzů, IAS 28 – Investice do přidružených podniků a IAS 31 – Účasti ve společném podnikání v důsledku standardu IAS 27 (2008) by měly být aplikovány prospektivně (s výjimkou odstavce 35 standardu IAS 28 a odstavce 46 standardu IAS 31, které by měly být aplikovány retrospektivně).

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

IAS 34 – Mezitímní účetní výkaznictví (účinnost od 1. ledna 2011)

Zdůrazňuje princip obsažený ve standardu IAS 34, že informace o významných událostech a transakcích zveřejněných v mezitímní účetní závěrce by měly aktualizovat relevantní informace zveřejněné v poslední roční účetní závěrce.

Ujasňuje, jak aplikovat tento princip ve vztahu k finančním nástrojům a jejich reálným hodnotám.

Tato změna neměla významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

Nové standardy neúčinné k 31. prosinci 2011 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)

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

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

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

Skupina nyní sleduje vývoj v oblasti připravovaných standardů týkajících se leasingů a uznávání výnosů, jejichž vydání je očekáváno v roce 2012.

B Skupinové vykazování

Konsolidace

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

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

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

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

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 nepřeceňují, ale vykážou se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykážou za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

(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 opravy 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 opravy 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 opravkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky (přínosy) či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

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

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

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

E Nehmotná aktiva

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

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

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

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

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

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

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

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

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

F Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

Skupina v rozvaze odděleně vykazuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) určená k prodeji, u kterých nedorazí 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 neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetku, strojů a zařízení a ostatních aktiv včetně goodwillu a nehmotného majetku. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžitelné jednotky).

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

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

H Investice a ostatní finanční aktiva

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

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2011 a 2010 nedržela Skupina žádné investice v této kategorii.

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

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

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

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty aktiv klesne a pokles objektivně souvisí s událostí, ke které došlo až poté, co bylo snížení hodnoty aktiv zaúčtováno, snížení hodnoty aktiv

se odúčtuje. Odúčtování se zohlední ve výkazu zisku a ztráty, maximálně však v takovém rozsahu, aby zůstatková cena finančního aktiva nepřevýšila účetní amortizovanou cenu ke dni odúčtování.

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

(2) Realizovatelná aktiva

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

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

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

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

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

I Leasing

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

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

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

Leasing pozemků, budov a zařízení, při němž Skupina nese v podstatě všechna rizika a výhody vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Finanční leasing se aktivuje v reálné hodnotě najatého majetku na počátku doby leasingu nebo, je-li nižší, v současné hodnotě

minimálních leasingových plateb. Každá platba leasingu je alokována mezi závazky a finanční náklady tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry. Odpovídající závazky z nájmu se po odečtení finančních nákladů zahrnují do ostatních dlouhodobých závazků (v závislosti na splatnosti).

Úrokový prvek finančních nákladů se účtuje k tíži výkazu zisku a ztráty po celou dobu leasingu tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry ze zbývajících 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 budovy a zařízení pořízené prostřednictvím finančního leasingu odepisovány po dobu životnosti nebo po dobu leasingu, je-li kratší.

J Zásoby

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

K Pohledávky

Obchodní pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Opravná položka je tvořena tehdy, jestliže Skupina na základě objektivních důkazů usoudí, že pohledávka nebude uhrazena v souladu s platebními podmínkami. Výše opravné položky vyjadřuje rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně 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.

L Peníze a peněžní ekvivalenty

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

M Finanční závazky

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

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

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 uplatněna právní ustanovení, která jsou platná nebo vydaná k datu účetní závěrky v příslušné zemi.

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

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

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

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

Skupina účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady 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 pojišťovně v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují.

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

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

P Odměny vázané na akcie

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

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

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

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

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

Q Rezervy

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

R Vykazování výnosů

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

V závislosti na zvoleném zákaznickém programu Skupina nabízí zákazníkům volné minuty. Nevyužité volné minuty evidované ke konci měsíce mohou být využity v měsíci následujícím. Skupina není 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.

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

Stálé poplatky za přístup do sítě

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

Výnosy z prodeje předplacených karet

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

Zřizovací poplatky

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

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

Výnosy z prodeje přístrojů a příslušenství pro fixní telefonii jsou vykázány v okamžiku uskutečnění prodeje, tj. 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.

Audiotex

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

Služby informační a komunikační technologie

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

(2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

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

Hovorné

Výnosy ze služeb typu „post-paid“ (tj. hovorné fakturované zákazníkům až po uskutečnění služby) jsou zákazníkům fakturovány měsíčně. Výnosy z těchto služeb jsou vykázány v okamžiku využití hovorného a 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, jaká byla použita pro jednotlivé položky v době, kdy byly produkt nebo služba dodány.

Zřizovací poplatky

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

Prodej zařízení a mobilních služeb

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

Výnosy z roamingu

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

Premium SMS

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

Náklady

Výnosy jsou 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, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 14.

Řízení finančních rizik

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

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(i) Měnové riziko

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

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

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

Skupina především zajišťuje devizové riziko v rozvaze, zejména 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. Ačkoli Skupina v současné době v souvislosti s pohledávkami nepředpokládá vyšší úvěrové riziko, platební schopnost je ovlivněna finanční stabilitou národní ekonomiky.

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

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

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

- a) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýzy věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek). Tyto aktivity probíhají v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek nazývaném RMCA.
- b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, registr neplatičů Solus, ostatní externí databáze), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů. Stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, frančízy) při nákupu produktů a jejich zajištění formou záruky, pojištění pohledávek, směnky, zástavy nemovitosti, bankovní záruky atd.
- c) vymáhací proces: Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Management.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Skupiny, buď 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 jakékoli kumulované zisky nebo ztráty, které jsou v té době zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, vyčleněny v ostatním úplném výsledku, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci pevného příslibu nebo očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, neprodleně převedeny do výkazu zisku a ztráty.

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

Odhad reálné hodnoty

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

U Užití odhadů, předpokladů a úsudku

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

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

Významné odhady a předpoklady, které mohou mít podstatný vliv na aktiva a závazky v průběhu 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 nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č.4 a Poznámka č.15).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

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

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Skupina pravidelně vyhodnocuje výkonnost peněžotvorných jednotek. Určení zpětně 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.8)

Skupina testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které

se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení (viz Poznámka č. 8).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

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

V Změny v účetní politice

V roce 2011 a 2010 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

W Provozní zisk

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah	Strana
1. Informace o segmentech	116
2. Provozní výnosy a náklady	118
3. Finanční výnosy a náklady	120
4. Daň z příjmů	120
5. Zisk na akcii	121
6. Dividendy	121
7. Pozemky, budovy a zařízení	122
8. Nehmotná aktiva	125
9. Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	127
10. Zásoby	128
11. Pohledávky a časové rozlišení	129
12. Peníze a peněžní ekvivalenty	130
13. Závazky vůči věřitelům	130
14. Finanční závazky	131
15. Odložená daň	134
16. Rezervy a ostatní závazky	135
17. Potenciální závazky	136
18. Smluvní závazky	139
19. Poskytování licencovaných služeb	140
20. Vlastní kapitál	141
21. Transakce se spřízněnými osobami	143
22. Dceřiné společnosti	146
23. Události, které nastaly po datu účetní závěrky	148

1. Informace o segmentech

Skupina vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

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

Rok končící 31. prosince 2011	Fixní	Mobilní*	Skupina
V milionech Kč			
Výnosy z hlasových služeb	6 627	12 235	18 862
Výnosy z paušálních poplatků	4 298	8 602	12 900
Výnosy z datových služeb	8 878	2 599	11 477
Ostatní výnosy	3 016	6 798	9 814
Výnosy včetně tržeb mezi segmenty	22 819	30 234	53 053
Tržby mezi segmenty	-318	-347	-665
Celkové konsolidované výnosy	22 501	29 887	52 388
 Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	 477	 10	 487
 Celkové konsolidované náklady	 -14 101	 -16 963	 -31 064
 Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	 -9	 -12	 -21
 Odpisy hmotného majetku	 -7 164	 -2 079	 -9 243
Odpisy nehmotného majetku	-922	-1 486	-2 408
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-8 086	-3 565	-11 651
 Provozní zisk	 782	 9 357	 10 139
Finanční ztráta (netto)			-131
Zisk před zdaněním			10 008
Daň z příjmů			-1 324
Zisk			8 684
 Aktiva (bez goodwillu)	 40 472	 35 057	 75 529
Goodwill	133	13 320	13 453
Aktiva celkem	40 605	48 377	88 982
 Závazky vůči věřitelům	 5 793	 7 089	 12 882
Ostatní závazky	3 474	3 529	7 003
Závazky celkem	9 267	10 618	19 885
 Výdaje na investice	 3 456	 2 400	 5 856

* Zahrnuje údaje společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.

Rok končící 31. prosince 2010	Fixní	Mobilní*	Skupina
V milionech Kč			
Výnosy z hlasových služeb	7 297	14 310	21 607
Výnosy z paušálních poplatků	5 131	8 438	13 569
Výnosy z datových služeb	9 106	2 368	11 474
Ostatní výnosy	3 026	6 682	9 708
Výnosy včetně tržeb mezi segmenty	24 560	31 798	56 358
Tržby mezi segmenty	-345	-451	-796
Celkové konsolidované výnosy	24 215	31 347	55 562
 Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	 215	 27	 242
 Celkové konsolidované náklady	 -14 658	 -18 091	 -32 749
 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	 6 365	 9 159	 15 524
Finanční ztráta (netto)			-206
Zisk před zdaněním			15 318
Daň z příjmů			-3 038
Zisk			12 280
 Aktiva (bez goodwillu)	 52 456	 26 888	 79 344
Goodwill	128	13 320	13 448
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	 2 872	 2 792	 5 664

* Zahrnuje údaje společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o.

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 stále platný a pro vykázání segmentů nejvhodnější.

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2011 a 2010 byly stanoveny na stejném základě jako sazby u ostatních mobilních operátorů a shodují se se sazbami uplatněnými pro stanovení cen pro ostatní mobilní operátory.

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

V průběhu roku 2011 posílila společnost Telefónica Slovakia, s.r.o., dále svoji pozici na slovenském mobilním telekomunikačním trhu. V souladu se svojí strategií nabízet jednoduché a transparentní služby rozšířila svoji nabídku o služby pro vyšší segment rezidentních zákazníků (O₂ Filip) a segment malých a středních firem (O₂ Moje firma). Dne 18. července 2011 uvedla na trh mobilní datové služby využívající technologii 3G, kterou na konci roku pokrývala zhruba třetinu populace na Slovensku. Díky tomu vzrostl celkový počet zákazníků na Slovensku v průběhu

roku 2011 meziročně o 32,2 % na 1 164 tisíc. Z toho počet zákazníků smluvních služeb dosáhl 498 tisíc, meziročně o 48,9 % více, zatímco počet zákazníků předplacených služeb se zvýšil o 22,0 % na 666 tisíc. Podíl smluvních zákazníků na celkové zákaznické bázi tak dosáhl 42,8 %, což představuje meziroční nárůst o 4,8 procentních bodů. Tržní podíl společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o., měřený počtem zákazníků tak v průběhu roku 2011 vzrostl z 14,7 % na více než 18 %. Nárůst počtu zákazníků a jejich zlepšující se struktura vedla rovněž k nárůstu výnosů, jejichž výše v roce 2011 dosáhla 3 870 mil. Kč ve srovnání s 2 824 mil. Kč v roce 2010. K 31. prosinci 2011 byla zůstatková hodnota fixních aktiv umístěných na Slovensku 2 692 milionů Kč (2010: 2 642 milionů Kč).

2. Provozní výnosy a náklady

Výnosy z hlasových služeb V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Hovorné	10 453	11 875
Výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby	7 744	8 936
Výnosy z hlasových služeb celkem	18 197	20 811
Výnosy z datových služeb V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Pronajaté okruhy a fixní datové služby	2 836	3 132
Internet (včetně měsíčních a jednorázových poplatků)	5 531	5 383
Mobilní datové služby	2 598	2 368
IPTV	512	591
Výnosy z datových služeb celkem	11 477	11 474
Ostatní výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
SMS & MMS & PRMS a výnosy za službu obsahu	4 806	4 765
Prodej zboží, příslušenství a aktivační poplatky	1 667	1 473
ICT a obchodní řešení	2 356	2 555
Ostatní telekomunikační výnosy	985	915
Ostatní výnosy celkem	9 814	9 708
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Výnosy z pronájmu a netelekomunikačních služeb	83	93
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	346	92
Smluvní pokuty, odškodnění a jiné výnosy	58	57
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb celkem	487	242

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

Ostatní přímé náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Náklady na telekomunikační služby, služby obsahu a ostatní přímé náklady	-665	-997
Subdodávky	-1 023	-849
Provize	-1 741	-1 332
Ostatní přímé náklady celkem	-3 429	-3 178

Ostatní náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek, snížení hodnoty pohledávek	-831	-958
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	-2 658	-2 508
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	-2 131	-2 228
Dodávky energií	-1 126	-1 072
Marketing a call centra	-1 642	-1 804
Poradenství, profesionální poplatky a ostatní externí služby	-735	-837
Poplatky za licence a řízení	-1 080	-1 058
Správní poplatky a ostatní provozní náklady	-524	-547
Aktivace dlouhodobého majetku	671	637
Ostatní náklady celkem	<u>-10 056</u>	<u>-10 375</u>

Osobní náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Mzdy a platy	-4 285	-4 770
Odstupné	-174	-458
Zdravotní a sociální pojištění	-1 434	-1 595
Ostatní osobní náklady	-286	-248
Osobní náklady celkem	<u>-6 179</u>	<u>-7 071</u>

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2011 i 2010 byl řádně schválen a následně Skupinou implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2011 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Skupině náklady ve výši 174 mil. Kč související s vyplacením odstupného (2010: 427 mil. Kč).

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Poplatky za audit	27	27

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

3. Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	117	80
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	185	0
Ostatní finanční výnosy*	325	287
Celkové finanční výnosy	627	367
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-224	-240
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	0	-175
Ostatní finanční náklady *	-534	-158
Celkové finanční náklady	-758	-573
Finanční ztráta (netto)	-131	-206

* Naprostou většinu tvoří zisk / (ztráta) z kurzových rozdílů.

4. Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	2 231	2 440
Odloženou daň (viz Poznámka č.15)	-907	598
Daň z příjmů	1 324	3 038

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 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Zisk před zdaněním	10 008	15 318
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 % (2010: 19 %)	1 902	2 910
Výnosy nepodléhající zdanění	0	-21
Náklady nezahrnuté do základu daně	129	142
Daň vztahující se k minulým obdobím	59	-63
Daňové ztráty minulých let	-57	0
Vliv prvního vykázání odložené daně ve společnosti		
Telefónica Slovakia, s.r.o.	-709	0
Neuznané daňové ztráty	0	70
Daň z příjmů – náklad	1 324	3 038
Efektivní daňová sazba	13 %	20 %

K 31. prosinci 2011 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 2 220 mil. Kč (2010: 2 488 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 2 380 mil. Kč (2010: 2 941 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 736 mil. Kč (2010: 3 936 mil. Kč) a odložené daňové pohledávky 746 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč).

5. Zisk na akcii

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

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Počet akcií	322 089 900	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	8 684	12 280
Zisk na akcii (Kč)	27	38

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

6. Dividendy

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	12 884	12 884

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2011 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2011 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2011 se uskuteční na Valné hromadě akcionářů.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Dividenda na akcii (nominální hodnota 100 Kč)	40	40

7. Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2011					
Počáteční zůstatek	11 808	33 688	9 314	1 841	56 651
Přírůstky	317	823	2 650	446	4 236
Přírůstky z akvizic WiFi	0	0	30	0	30
Úbytky a ostatní změny	-1	-4	80	-2	73
Aktiva určená k prodeji	-199	-2	0	0	-201
Odpisy	-949	-4 858	-2 626	-810	-9 243
Snížení hodnoty	0	0	-21	0	-21
Zůstatková hodnota	10 976	29 647	9 427	1 475	51 525
K 31. prosinci 2011					
Pořizovací cena	20 180	102 999	90 460	8 183	221 822
Oprávky a snížení hodnoty	-9 204	-73 352	-81 033	-6 708	-170 297
Zůstatková hodnota	10 976	29 647	9 427	1 475	51 525
V milionech Kč					
K 31. prosinci 2010					
Počáteční zůstatek	11 883	33 542	10 020	2 100	57 545
Přírůstky	337	926	2 398	627	4 288
Úbytky a ostatní změny	-48	74	-35	-31	-40
Aktiva určená k prodeji	-3	-1	0	0	-4
Odpisy	-726	-4 636	-3 254	-858	-9 474
Snížení hodnoty	-1	0	-7	0	-8
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	366	3 783	192	3	4 344
Zůstatková hodnota	11 808	33 688	9 314	1 841	56 651
K 31. prosinci 2010					
Pořizovací cena	20 596	102 473	90 646	8 689	222 404
Oprávky a snížení hodnoty	-8 788	-68 785	-81 332	-6 848	-165 753
Zůstatková hodnota	11 808	33 688	9 314	1 841	56 651

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2011 činila 1 805 mil. Kč (31. prosinci 2010: 2 842 mil.Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2011 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 191 mil. Kč (2010: 215 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2011 a 2010 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

V jednotlivých skupinách tvořily nejvýznamnější část níže uvedené majetky:

Pozemky, budovy a konstrukce

V milionech Kč

Budovy*

* Většina budov je tvořena telekomunikačními budovami.

Zůstatková cena	
31. prosince 2011	31. prosince 2010
5 679	6 143

Vedení, kabely a související venkovní zařízení

V milionech Kč

Dvojité kabely

Pozemní optická vlákna

Zůstatková cena	
31. prosince 2011	31. prosince 2010
21 539	24 735
5 167	5 621

Telekomunikační technologie a zařízení

V milionech Kč

Ústředny

Přenosová technologie

IP technologie, routery, modemy

Zůstatková cena	
31. prosince 2011	31. prosince 2010
1 235	1 095
1 504	1 401
943	992

Ostatní dlouhodobý hmotný majetek

V milionech Kč

Zařízení pro informační procesy

Zůstatková cena	
31. prosince 2011	31. prosince 2010
1 113	1 184

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

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2011				
Pořizovací cena	6	0	0	6
Oprávky a snížení hodnoty	-5	0	0	-5
Zůstatková hodnota	1	0	0	1
K 31. prosinci 2010				
Pořizovací cena	502	86	69	657
Oprávky a snížení hodnoty	-490	-86	-69	-645
Zůstatková hodnota	12	0	0	12

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. Prostory v prodaných budovách byly částečně pronajaty k užívání Skupinou.

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji jsou vykazována ve fixním segmentu.

V průběhu roku 2011 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 346 mil. Kč (2010: 92 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 49 mil. Kč (2010: 19 mil. Kč).

Součástí celkového zisku z prodeje je zisk ve výši 223 mil. Kč z prodeje nepoužívaných měděných kabelů, které Skupina začala prodávat v roce 2011.

K 31. prosinci 2011 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 70 470 mil. Kč (2010: 71 620 mil. Kč).

8. Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Celkem
K 31. prosinci 2011				
Počáteční zůstatek	13 448	3 628	4 361	21 437
Přírůstky	0	0	1 386	1 386
Přírůstky z akvizic WiFi	5	0	199	204
Úbytky a ostatní změny	0	1	38	39
Odpisy	0	-393	-2 015	-2 408
Zůstatková hodnota	13 453	3 236	3 969	20 658
K 31. prosinci 2011				
Pořizovací cena	13 453	6 217	26 781	46 451
Oprávky	0	-2 981	-22 812	-25 793
Zůstatková hodnota	13 453	3 236	3 969	20 658
K 31. prosinci 2010				
Počáteční zůstatek	13 448	4 029	5 000	22 477
Přírůstky	0	0	1 376	1 376
Úbytky a ostatní změny	0	-8	-26	-34
Odpisy	0	-393	-1 989	-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
Oprávky	0	-2 587	-23 065	-25 652
Zůstatková hodnota	13 448	3 628	4 361	21 437

Goodwill

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

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

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty, testy provedené k 31. prosinci 2011 a 31. prosinci 2010 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 tříletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Hlavní předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán a tempa růstu, obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

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

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

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

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

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

Goodwill z nákupu WiFi

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

Nákupem síťové infrastruktury WiFi, báze zákazníků a dalších souvisejících aktiv od lokálních poskytovatelů přístupu k internetu prostřednictvím technologie WiFi byl vykázán goodwill ve výši 5 mil. Kč. Goodwill je vykázán jako samostatná položka na rozvaze a testován na snížení hodnoty. V několika případech byl identifikován zisk z podnikové kombinace v celkové výši 14 mil. Kč, který byl vykázán přímo do výkazu zisku a ztrát v ostatních výnosech z netelekomunikačních služeb. Goodwill a zisk z podnikové kombinace vznikl jako rozdíl mezi současnou hodnotou kupní ceny ve výši 225 mil. Kč a reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv ve výši 234 mil. Kč. Před vykázáním zisku z podnikové kombinace bylo znovu posouzeno, zda byla správně identifikována veškerá nabytá aktiva a veškeré převzaté závazky.

Licence

Udělené licence představují právo na provozování mobilních sítí UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, systém standardu mobilních telefonů třetí generace), GSM (Global System for Mobile Communication, systém druhé generace) a NMT (Nordic Mobile Telephone, systém první generace).

V průběhu roku 2012 se očekává vypsání výběrového řízení Českým telekomunikačním úřadem ve věci udělení licencí na provozování mobilních sítí. Tyto licence se budou týkat práv k využívání kmitočtů v pásmech 1 800 MHz, 800 MHz (Digitální dividenda), 2,6 GHz FDD, 2,6 GHz TDD.

Společnost předpokládá, že během první poloviny roku 2012 proběhne veřejná konzultace podmínek výběrového řízení a poté dojde k vypsání výběrového řízení Českým telekomunikačním úřadem.

Všechna uvedená licenční pásma budou součástí jednoho aukčního procesu.

Společnost má zájem aktivně se zúčastnit tohoto výběrového řízení.

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

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	Platnost do roku	31. prosince 2011	31. prosince 2010
GSM 900 licence	2016	330	402
GSM 1800 licence	2016	266	324
NMT 450 licence	2013	13	19
UMTS licence	2022	2 519	2 769
GSM a UMTS licence – Slovakia	2026	108	114
Celkem		3 236	3 628

V průběhu let 2011 a 2010 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2011 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 18 109 mil. Kč (2010: 19 063 mil. Kč).

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

9. 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 získatelné částky segmentu fixní sítě, jenž tvoří jednu peněžotvornou 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 peněžotvornou 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 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 Skupiny 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 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 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 Skupina 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 a 31. prosinci 2011 vedení Skupiny prověřilo aktiva CGU na indikátory, které by mohly naznačovat případné snížení hodnoty aktiv peněžotvorné jednotky. Prověření k 31. prosinci 2010 a 2011 potvrdilo, že žádné takové indikátory neexistují a hodnota aktiv je správně oceněna.

10. Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Telekomunikační materiál	134	255
Zboží a nedokončená výroba	354	351
Celkem	488	606

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 43 mil. Kč (2010: 61 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 47 mil. Kč (2010: 67 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 775 mil. Kč (2010: 2 477 mil. Kč).

11. Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	6 912	7 087
Pohledávky z obchodního styku ve skupině	350	446
Náklady a příjmy příštích období	543	821
Ostatní pohledávky (netto)	468	284
Celkem	8 273	8 638

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 718 mil. Kč (2010: 3 831 mil. Kč). Z důvodu zachování daňové uznatelnosti nákladů na pochybné pohledávky nejsou pohledávky Skupiny plně odepsány z účetnictví do doby splnění zákonných požadavků pro daňovou uznatelnost těchto nákladů.

K 31. prosinci 2011 je v rámci ostatních pohledávek vykazován peněžní zůstatek ve výši 22 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) s omezeným nakládáním.

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

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2011	7 262	3 594	246	25	38	67
K 31. prosinci 2010	7 533	3 333	377	27	32	119

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč

Opravné položky k 1. lednu 2010	3 661
Přírůstky	3 488
Úbytky/splacené pohledávky	-3 318
Opravné položky k 31. prosinci 2010	3 831
Přírůstky	2 519
Úbytky/splacené pohledávky	-2 632
Opravné položky k 31. prosinci 2011	3 718

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 2011 vykazuje Skupina dlouhodobá aktiva ve výši 149 mil. Kč (2010: 170 mil. Kč), která zahrnují dlouhodobé pohledávky a dlouhodobé zálohy, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva. K 31. prosinci 2011 dlouhodobá finanční aktiva obsahují 20 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

12. Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010	Úroková sazba
Peněžní zůstatky	192	220	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	6 763	4 578	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	6 955	4 798	

K 31. prosinci 2011 a 2010 zahrnují peněžní ekvivalenty Skupiny úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

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

K 31. prosinci 2011 měla Skupina k dispozici přibližně 1 884 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2010: 4 240 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 2011	31. prosince 2010
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 955	4 798

K 31. prosinci 2011 a 2010 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

13. Závazky vůči věřitelům

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Závazky z obchodního styku (netto)	10 334	9 766
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	681	697
Ostatní výnosy příštích období	396	485
Předplacené karty	560	527
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	541	586
Ostatní závazky	370	347
Závazky celkem	12 882	12 408
Ostatní dlouhodobé závazky	108	25

K 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

14. Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Úvěry v cizích měnách	2 969	2 883
Úrokové závazky a deriváty	92	141
Celkové finanční závazky	3 061	3 024
Splatné:		
do 1 roku	3 061	141
za 2–5 let	0	2 883
Celkové finanční závazky	3 061	3 024

V červenci 1997 Společnost obdržela úvěr ve výši 127,8 mil. EUR splatný 30. července 2012.

K 31. prosinci 2011 byl nesplacený zůstatek úvěru v cizí měně ve výši 115 mil. EUR.

K 31. prosinci 2011 Skupina využívala kontokorentní úvěr ve výši 2 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Půjčky s pevnou úrokovou sazbou	2 969	2 883

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	2011	2010
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 2011 na základě smluvních nediskontovaných plateb.

K 31. prosinci 2011				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	2	3 165	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období a Předplacených karet)	10 495	1 431	0	0
Celkem	10 497	4 596	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	102	6

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 a Předplacených karet)	10 007	1 389	0	0
Celkem	10 007	1 580	3 074	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	16	9

Reálné hodnoty

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

V milionech Kč

	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2011	2010	2011	2010
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 955	4 798	6 955	4 798
Krátkodobé půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	5	3	5	3
Deriváty	101	9	101	9
Ostatní finanční aktiva	149	170	149	170
	Účetní hodnota	2011	Reálná hodnota	2010
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky:				
Půjčky s fixní úrokovou sazbou (včetně časově rozlišených úroků)	3 052	2 963	3 115	3 169
Deriváty	9	61	9	61

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 2011 a k 31. prosinci 2010 Skupina vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

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

Analýza finančního rizika

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2011	2010
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-149	-163
Stress testing*	-47	-52
Úrokové riziko		
Stress testing*	-94	-108

* 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	
	2011	2010	2011	2010
Měnové kontrakty	165	136	92	-52

15. Odložená daň

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

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2010 a 2011 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2011	2010
K 1. lednu	3 931	3 333
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 4)	-907	598
Oceňovací rozdíly z přecenění	-34	0
K 31. prosinci	<u>2 990</u>	<u>3 931</u>

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

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny jsou vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Odložená daňová pohledávka	-966	-254
Odložený daňový závazek	<u>3 956</u>	<u>4 185</u>
Celkem	<u>2 990</u>	<u>3 931</u>

Odložená daňová pohledávka obsahuje 419 mil. Kč (2010: 225 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 547 mil. Kč (2010: 29 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 497 mil. Kč (2010: 452 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 459 mil. Kč (2010: 3 733 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	
	2011	2010	2011	2010
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Daňové ztráty	-559	0	-533	0
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	3 695	4 160	-458	537
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	<u>-146</u>	<u>-229</u>	<u>84</u>	<u>61</u>
Celkem	<u>2 990</u>	<u>3 931</u>	<u>-907</u>	<u>598</u>

K 31. prosinci 2011 eviduje Telefónica Slovakia, s.r.o., daňové ztráty z minulých let v celkové výši 3 054 mil. Kč. Část z těchto ztrát ve výši 112 mil. Kč nebyla zohledněna při tvorbě daňového aktiva vzhledem k tomu, že není jisté, zda společnost v budoucnu vykáže dostatečný základ daně na jejich umoření.

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

16. Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2011	129	94	223
Tvorba rezerv	16	383	399
Čerpání rezerv	-121	-408	-529
K 31. prosinci 2011	24	69	93
Krátkodobé rezervy 2011	5	62	67
Dlouhodobé rezervy 2011	19	7	26
	24	69	93
Krátkodobé rezervy 2010	87	84	171
Dlouhodobé rezervy 2010	42	10	52
	129	94	223

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 soudní a správní rozhodnutí

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

Ostatní rezervy

Částka zahrnuje očekávané náklady spojené s kompenzací nevybrané dovolené, odměn vázaných na akcie a rezervu k pokrytí nákladů budoucích nároků spojených se stavebními závadami na portfoliu prodaných nemovitostí.

17. Potenciální závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2011 se dařilo pokračovat v úspěšném trendu obrany proti žalobám podaných jinými subjekty v předchozích letech. Jediným nově zahájeným sporem byla žaloba ze strany společnosti VOLNÝ, a.s. V roce 2011 bylo rovněž zahájeno správní řízení Úřadem pro hospodářskou soutěž (viz.II). Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

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

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

II. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

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

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

ii. Řízení o pokutě 81,7 mil. Kč

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

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

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. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. uváděla, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání a distribuci telefonních karet, jež byla uzavřena na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Následně však došlo v řízení k pozitivnímu obratu pro Společnost, když Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky na základě dovolání Společnosti zrušil a Městský soud v Praze v dubnu 2010 žalobu zcela zamítl. Vrchní soud v Praze v srpnu 2011 zamítnutí žaloby potvrdil. Společnost v reakci na tento vývoj podala žalobu, aby AUGUSTUS spol. s r.o. částku 139 mil. Kč vrátila. Městský soud v Praze v září 2011 žalobě vyhověl. AUGUSTUS spol. s r.o. podala odvolání. 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. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. podala v návaznosti na řízení v bodu I. proti Společnosti další žalobu o částku 294 mil. Kč. Žaloba byla opět opřena o smlouvu na vydávání telefonních karet, která byla ukončena v roce 1995. Nároky byly zjevně neoprávněné a ve světle vývoje v bodu I. neudržitelné. Řízení proti Společnosti bylo v lednu 2011 pravomocně zastaveno z důvodu neuhrazení soudního poplatku.

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

Společnost MEDIATEL, spol. s r.o., s níž Společnost od roku 1992 spolupracovala na vydávání telefonního seznamu distribuovaného všem telefonním účastníkům (obchodní označení Zlaté stránky), podala v prosinci 2009 žalobu proti Společnosti na náhradu údajně způsobené škody ve výši více jak 359 mil. Kč. Společnost po doručení žaloby v lednu 2010 podala vyjádření, v němž detailně rozebrala nepodloženost žaloby. Ve věci proběhlo první jednání, na němž soud vytkl žalobci nedostatky v žalobních tvrzeních a důkazní situaci (nárok není doložen). Další jednání bylo odročeno až na rok 2012.

V. CNS a.s. – žaloba o 137 mil. Kč

Mezi pracovníky společnosti CNS a.s. zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potencionální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován. Společnost CNS a.s. ovšem podala v srpnu 2010 proti Společnosti žalobu na náhradu škody a ušlého zisku ve výši 137,2 mil. Kč za neuzavření smlouvy. Společnost považuje nárok za smyšlený a jeho výši za zjevně přemrštěnou, což demonstruje i fakt, že dle účetní závěrky CNS a.s. za rok 2009 dosáhla zisku necelých 5,5 mil. Kč. Jednání bude nařízeno až v roce 2012.

VI. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

Dne 28. března 2011 podala společnost VOLNÝ, a.s., k Městskému soudu v Praze žalobu proti Společnosti o zaplacení částky přes 4 mld. Kč za údajné zneužití dominantního postavení na trhu poskytování širokopásmového přístupu k síti Internet. Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ, a.s., od roku 2004. Společnost VOLNÝ, a.s., mj. uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že automaticky stejného výsledku by dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Žaloba zatím nebyla soudem projednána. Jednání lze očekávat v průběhu roku 2012.

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů s hodnotou přesahující 5 mil. Kč, které nebyly v roce 2011 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 12 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

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

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

18. Smluvní závazky

Operativní leasing – nájemce

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Do 1 roku	1 386	1 421
Od 1 roku do 5 let	4 617	4 630
Nad 5 let	3 981	4 087
Celkem	9 984	10 138

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2011 jako náklad činily 1 456 mil. Kč (2010: 1 522 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 346 mil. Kč v roce 2011 (2010: 438 mil. Kč).

Operativní leasing – pronajímatel

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

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Do 1 roku	112	104
1 rok až 5 let	409	348
Nad 5 let	90	89
Celkem	611	541

Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce	1 881	4 699

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

19. Poskytování licencovaných služeb

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

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 2 100 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 individuálního oprávnění k využívání rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 30. listopadu 2013 zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu.

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

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

V roce 2006 bylo společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o., uděleno povolení na poskytování elektronických komunikačních služeb prostřednictvím veřejné 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.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2011 a 2010 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

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

Do roku 2009 byla univerzální služba financována účastníky trhu elektronických komunikací. Od roku 2010 Český telekomunikační úřad obdrží finanční prostředky ze státního rozpočtu, které následně bez zbytečných průtahů převede ve prospěch Společnosti. Pozitivní efekt této změny je pokles přímých nákladů vzhledem k nulovému podílu Společnosti, rychlejší proces vyrovnání a nižší interní náklady plynoucí ze sporů týkajících se příspěvků účastníků.

20. Vlastní kapitál

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
Počet akcií na jméno	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

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Telefónica, S.A.	69,41 %	69,41 %
Ostatní akcionáři	30,59 %	30,59 %

Fondy zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2010: 6 442 mil. Kč), který není podle platné legislativy dělitelný. Fond vytvořený na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji v hodnotě 56 mil. Kč (2010: 38 mil. Kč) není dělitelný.

Řízení vlastního kapitálu

Skupina nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Skupiny v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

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

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

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

Pro případ, že dividendová kapacita (omezená výší nerozděleného zisku z minulých let a zisku běžného období) bude v budoucnu nižší než výše nadměrných zůstatků peněz, prováděla Skupina v roce 2011 analýzu dalších možností, které mohou umožnit rozdělení dalších disponibilních vlastních zdrojů. Mezi tyto možnosti patří:

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

Struktura vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2011:

V milionech Kč	31. prosince 2011
Základní kapitál	32 209
Emisní ážio	24 374
Rezervní fond a ostatní fondy	6 503
Nerozdělený zisk minulých let	1 658
Čistý zisk aktuálního období	7 648
Celkem	72 392

21. Transakce se spřízněnými osobami

V roce 2011 Skupina Telefónica vytvořila novou organizační strukturu skládající se ze čtyř divizí – dvou teritoriálních a dvou globálních.

Dvě teritoriální divize jsou Telefónica Europe a Telefónica Latin America, přičemž Skupina náleží do první jmenované.

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

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

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

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

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:

Rozvaha	31. prosince 2011	31. prosince 2010
V milionech Kč		
a) Pohledávky	6	1
b) Závazky	800	1 072
Úplný zisk	Za rok končící	Za rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
a) Prodej zboží a služeb	0	4
b) Nákup zboží a služeb (bez Licencí)	40	32

K 31. prosinci 2011 byla vyplacena dividendy pro Telefónica, S.A., v celkové výši 8 943 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 8 943 mil. Kč).

Za rok končící 31. prosince 2011 činily licenční poplatky vůči Telefónica, S.A., celkem 768 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 844 mil. Kč).

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina Telefónica:

Rozvaha	31. prosince 2011	31. prosince 2010
V milionech Kč		
a) Pohledávky	344	445
b) Závazky*	2 202	1 536
c) Krátkodobé pohledávky – úrok (viz Poznámka č. 14)	5	3
d) Peněžní ekvivalenty (viz Poznámka č. 12)	6 763	4 578

* K 31. prosinci 2011 zahrnutý závazky ke společnosti TELEFÓNICA FACTORING E.F.C., S.A., ve výši 1 486 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 1 280 mil. Kč)

Výkaz zisku a ztráty	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
a) Prodeje služeb a zboží	844	804
b) Nákupy služeb a zboží	776	745
c) Poplatky za řízení	312	213
d) Úrokové výnosy	76	53

V období končícím 31. prosince 2011 dosáhly kapitálové investice celkové hodnoty 1 mil. Kč (za období končící 31. prosince 2010 nebyla uskutečněna kapitálová investice se spřízněnými osobami.).

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Skupina realizovala transakce v roce 2011 a 2010, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., Telefónica Germany GmbH & CO.OHG, Telefónica UK Ltd., Telefónica Ireland Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., O2 Holdings Ltd., Telefónica Deutschland GmbH, ALTAIR ASSURANCES S.A., Telefónica Móviles Guatemala, S.A., Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V., Telefónica Móviles Panamá, S.A., Telefónica Móviles Chile, S.A., Otecel, S.A., Telefónica Móviles Nicaragua, S.A., Telefónica Móviles Columbia, S.A., Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A., Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global BV, Telfisa, Telefónica International Wholesale Services, Telefónica International Wholesale Services II, S.L., S.A., Atento Chequia, Portugal Telecom, Telefónica Compras Electrónica, S.L., Telefónica Móviles Mexico, S.A., Telefónica Móviles del Uruguay, S.A., Telefónica Móviles Peru, S.A., Telefónica Venezuela, S.A., China Unicom (Hong Kong) Limited, Telefónica Global Roaming GmbH, Vivo, S.A., Telefónica Europe People Services Limited, Jajah Ltd., Telefónica USA, Telefonica Global Technology Chequia, Telefonica Global Technology, Telefonica Global Services GmbH, MOPET CZ a.s., TELEFÓNICA FACTORING E.F.C., S.A.

Závazky vůči TELEFÓNICA FACTORING E.F.C., S.A., vznikly v souvislosti s financováním postoupených dodavatelských faktur vnitroskupinovým faktoringem a jsou vykázány jako závazek vůči přidružené společnosti.

III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	109	110
Pojištění odpovědnosti	<u>4</u>	<u>5</u>
Celkem	113	115

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

V roce 2011 a 2010 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Skupina neposkytla žádné úvěry spřízněným osobám.

22. Dceřiné společnosti

K 31. prosinci 2011

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

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

V roce 2011 se Společnost stala jediným společníkem nové dceřiné společnosti se základním kapitálem v hodnotě 200 tis. Kč. Společnost Internethome, s.r.o., vznikla rozdělením odštěpením společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. Zápis do obchodního rejstříku byl proveden 1. října 2011.

V prosinci 2011 schválilo představenstvo Společnosti financování dceřiné společnosti Internethome, s.r.o., ve formě poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ve výši 55 mil. Kč. Rozhodnutí o financování formou příplatku mimo základní kapitál nabylo účinnosti ke dni 16. prosince 2011.

23. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Dne 1. ledna 2012 vznikla dceřiná společnost Informační linky, a.s., zápisem do obchodního rejstříku. Společnost vznikla nepeněžitým vkladem části podniku a jejím hlavním předmětem činnosti budou informační a asistenční služby a katalog firem. V průběhu přípravy této účetní závěrky Skupina směřovala k dosažení podpisu Smlouvy o převodu akcií se společností Hapalo Estates s.r.o. Podpisem smlouvy dojde k prodeji 80% podílu v dceřiné společnosti Informační linky a k vykázání výnosů z této transakce ve výkazu zisku a ztráty. Kupující zároveň získá opci na nákup zbývajících 20% podílu. Je vysoce pravděpodobné, že kupující opci uplatní. Zbývajících 20% podíl nebude zakládat podstatný vliv, bude vykázán ve finančních investicích oceněných pořizovací cenou, nebude tedy součástí konsolidace.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2011.

9.2. Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2011 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah	Strana
Všeobecné informace	150
Výrok auditora akcionářům společnosti Telefónica Czech Republic, a.s.	152
Výkaz o úplném výsledku	154
Rozvaha	155
Výkaz o změně vlastního kapitálu	156
Výkaz peněžních toků	157
Účetní postupy	158
Příloha k účetní závěrce	180

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Telefónica 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 2011 byl 6 734 (2010: 7 511).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato účetní závěrka byla dne 17. února 2012 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Změna obchodního názvu

Dne 16. května 2011 změnila Společnost zápisem do obchodního rejstříku svůj název z Telefónica O2 Czech Republic, a.s., na Telefónica Czech Republic, a.s. Pro klienty a všechny zákazníky vystupuje společnost Telefónica Czech Republic, a.s., nadále pod značkou O2.

Sdílení 3G sítě

Společnost uzavřela se společností T-Mobile Czech Republic a.s. smlouvu o sdílení 3G sítě. Dohoda se týká dosud nepokrytých oblastí a urychlí výstavbu a zároveň výrazně rozšíří 3G pokrytí obou operátorů. Pilotní fáze komerčního provozu byla zahájena ve druhém čtvrtletí roku 2011. Aktuálně Společnost pokrývá 3G signálem 73 % české populace.

Společný dohled sítí

Společnost a Telefónica Germany podepsaly smlouvy společného projektu na zajištění Řízení pevných a mobilních sítí. Projekt zahrnuje sloučení dohledů několika sítí společností Skupiny Telefónica v České republice, na Slovensku a v Německu, které přispěje k vyšší efektivitě využívání zdrojů a přinese i značnou úsporu provozních nákladů. Celý projekt zapadá do globální strategie Skupiny Telefónica.

Restrukturalizace

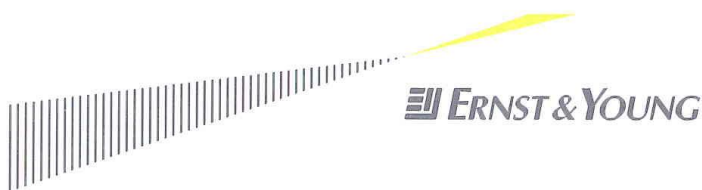
V roce 2010 Společnost zahájila restrukturalizaci aktivit zejména v oblasti odstraňování poruch a údržby podpůrných technologií. Restrukturalizační projekty vyústily v převod aktivit na outsourcingové partnery.

V roce 2011 Společnost pokračovala ve zvolené strategii trvalé efektivity a nákladové optimalizace a představila nové projekty v mnoha oblastech svého podnikání. Restrukturalizační projekty se zaměřily mimo jiné na konsolidaci a optimalizaci call center. V rámci restrukturalizace bylo propuštěno více než 500 zaměstnanců a Společnosti vznikly náklady na restrukturalizaci ve výši 173 mil. Kč (viz Poznámka č. 2).

Telefónica Global Technology, S.A., organizační složka

1. prosince 2011 zahájila svou činnost česká pobočka Telefónica Global Technology, která bude zaměstnávat více než 200 lidí, především ze Společnosti. Telefónica Global Technology S.A.U. (mateřská společnost Telefónica Global Technology, S.A., organizační složka) je 100% vlastněná společností Telefónica S.A. a byla založena s cílem poskytovat IT služby jednotlivým provozním útvarům společnosti Skupiny Telefónica. V České republice bude vybudováno jedno ze dvou nových evropských datových center, kde bude umístěna a provozována infrastruktura pro Českou republiku, Slovensko a Německo.

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



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Telefónica Czech Republic, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Telefónica Czech Republic, a.s. („Společnost“), sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, tj. rozvahu, výkaz o úplném výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu, výkaz peněžních toků a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

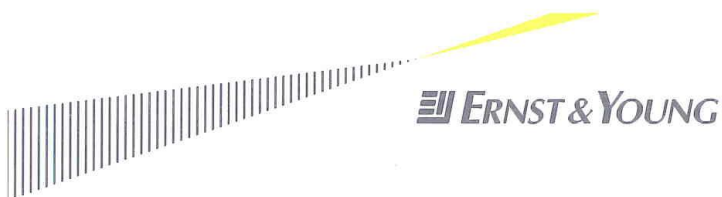
Statutární orgán Společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby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

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické 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 přihlídně 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 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Brian Welsh
partner

Petr Vácha
auditor, oprávnění č. 1948

17. února 2012
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court
in Prague, Section C, entry no. 108716, under Identification No. 26705338.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený k 31. prosinci 2011

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Výnosy z hlasových služeb	2	15 923	18 989
Výnosy z paušálních poplatků		12 412	13 328
Výnosy z datových služeb	2	11 275	11 410
Ostatní výnosy	2	9 253	9 265
Výnosy		48 863	52 992
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	2	488	258
Propojovací a roamingové náklady		-8 179	-9 386
Náklady na prodané zboží		-2 087	-1 833
Ostatní přímé náklady na prodej	2	-3 215	-3 061
Ostatní náklady		-9 184	-9 518
Osobní náklady	2	-5 690	-6 512
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv/snížení hodnoty aktiv (+/-)		-9	4 325
Provozní zisk před odpisy ("OIBDA")		20 987	27 265
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	7,8	-11 207	-11 421
Provozní zisk		9 780	15 844
Finanční výnosy	3	626	457
Finanční náklady	3	-744	-572
Zisk před zdaněním		9 662	15 729
Daň z příjmů	4	-2 014	-3 033
Zisk		7 648	12 696
Ostatní úplný výsledek			
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		0	0
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		7 648	12 696
Zisk připadající:			
Akcionářům společnosti		7 648	12 696
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům společnosti		7 648	12 696
Zisk na akcii (Kč) – základní*	5	24	39

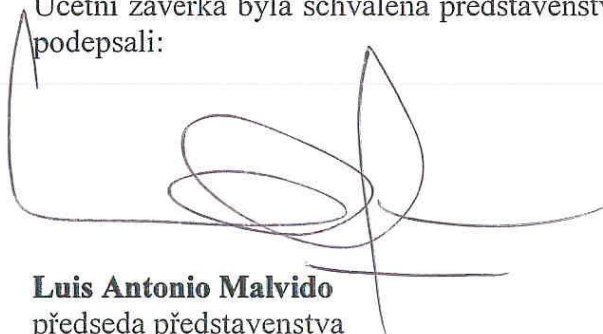
* Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.

ROZVAHA

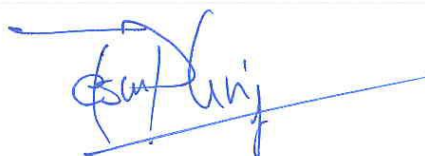
Sestavená k 31. prosinci 2011

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2011	31. prosince 2010
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	7	49 276	54 516
Nehmotná aktiva	8	19 795	20 735
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	22	6 446	6 396
Ostatní finanční aktiva	11	145	165
Dlouhodobá aktiva		75 662	81 812
Zásoby	10	446	577
Pohledávky a časové rozlišení	11	7 905	8 641
Splatná daňová pohledávka	4	162	443
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	6 941	4 781
Běžná aktiva		15 454	14 442
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	7	1	12
Aktiva celkem		91 117	96 266
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	20	32 209	32 209
Emisní ážio		24 374	24 374
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		15 809	21 026
Vlastní kapitál		72 392	77 609
Dlouhodobé finanční závazky	14	0	2 883
Odložený daňový závazek	15	3 735	3 936
Dlouhodobé rezervy	16	25	51
Ostatní dlouhodobé závazky	13	88	21
Dlouhodobé závazky		3 848	6 891
Krátkodobé finanční závazky	14	3 060	141
Závazky vůči věřitelům	13	11 761	11 468
Krátkodobé rezervy	16	56	157
Běžné závazky		14 877	11 766
Závazky celkem		18 725	18 657
Vlastní kapitál a závazky celkem		91 117	96 266

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 17. února 2012 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 2011

V milionech Kč	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy*	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2010		32 209	24 374	36	6 450	14 721	77 790
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	6	0	0	0	0	-12 884	-12 884
K 31. prosinci 2010		32 209	24 374	34	6 450	14 542	77 609
K 1. lednu 2011		32 209	24 374	34	6 450	14 542	77 609
Zisk		0	0	0	0	7 648	7 648
Úplný výsledek		0	0	0	0	7 648	7 648
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	19	0	0	19
Dividendy vyplacené v r. 2011	6	0	0	0	0	-12 884	-12 884
K 31. prosinci 2011		32 209	24 374	53	6 450	9 306	72 392

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

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2011

		Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
V milionech Kč			
Hotovostní toky z provozní činnosti			
Peněžní příjmy od zákazníků		53 271	56 679
Peněžní platby dodavatelům a zaměstnancům		-31 249	-32 877
Přijaté dividendy		7	111
Zaplacené úroky a ostatní finanční výdaje		-97	-211
Zaplacené daně		-1 935	-2 178
Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti		19 997	21 524
Hotovostní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje pozemků, budov a movitých věcí		609	224
Nákup pozemků, budov a movitých věcí		-5 725	-5 019
Platby za nákup finančních investic		-77	-1 048
Čisté peněžní prostředky použité v investiční činnosti		-5 193	-5 843
Hotovostní toky z finanční činnosti			
Placené dividendy		-12 878	-12 876
Příjmy z dlouhodobých úvěrů, půjček a směnec		342	1 214
Splátka úvěrů, půjček a směnec		-130	-472
Čisté peněžní prostředky použité ve finanční činnosti		-12 666	-12 134
Dopad změny měnového kurzu na inkaso a platby		22	-7
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů během daného období		2 160	3 540
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY K POČÁTKU OBDOBÍ		4 781	1 241
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ	12	6 941	4 781
STAV K POČÁTKU OBDOBÍ		4 781	1 241
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		4 762	1 224
Ostatní peněžní ekvivalenty		19	17
STAV NA KONCI OBDOBÍ	12	6 941	4 781
Hotovost v pokladně a na bankovních účtech		6 922	4 762
Ostatní peněžní ekvivalenty		19	19

ÚČETNÍ POSTUPY

Index	Strana
A Základní zásady	159
B Transakce v cizích měnách	162
C Pozemky, budovy a zařízení	163
D Nehmotná aktiva	164
E Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	165
F Snížení hodnoty aktiv	165
G Investice a ostatní finanční aktiva	166
H Leasing	168
I Zásoby	168
J Pohledávky	169
K Peníze a peněžní ekvivalenty	169
L Finanční závazky	169
M Splatná a odložená daň	169
N Zaměstnanecké požitky	170
O Odměny vázané na akcie	171
P Rezervy	171
Q Vykazování výnosů	171
R Distribuce dividend	175
S Finanční nástroje	175
T Užití odhadů, předpokladů a úsudku	178
U Investice v dceřiných společnostech a přidružených společnostech	179
V Změny v účetní politice	179
W Provozní zisk	179

A Základní zásady

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

Účetní závěrka Společnosti byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) a v souladu se standardy IFRS přijatými EU. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace (dříve nazývaným 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 17. února 2012 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 2011 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.

IAS 24 – Zveřejňování spřízněných stran – změna (účinnost od 1. ledna 2011)

Rada IASB vydala novelu standardu IAS 24, která vyjasňuje definici spřízněné strany. Nová definice zdůrazňuje symetrický pohled na vztahy mezi spřízněnými stranami a vyjasňuje okolnosti, za kterých osoby a členové klíčového managementu ovlivňují ve společnosti vztahy mezi spřízněnými stranami. Navíc novela zavádí výjimku z požadavků na zveřejnění transakcí, které se týkají státu a společností, které jsou ovládány, spoluovládány nebo v nichž má podstatný vliv stát.

Přijetí této změny nemělo dopad na finanční pozici a výkonnost Společnosti.

IAS 32 – Finanční nástroje: Vykazování – změna (účinnost od 1. února 2010)

Novela se zabývá klasifikací práv vydaných v cizí měně buď jako kapitálového nástroje, nebo finančního závazku. Podle novely práva, opce či záruky vydané společností podílníkům k nabytí pevně stanoveného počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za pevně stanovenou částku v jakékoli měně, jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje ve finančních výkazech společnosti za předpokladu, že nabídka je provedena poměrně všem současným vlastníkům stejné kategorie nederivátových kapitálových nástrojů. Před touto novelou standardu IAS 32 byla práva, opce a záruky spojené se získáním pevně stanoveného počtu vlastních kapitálových nástrojů za pevně stanovenou částku v cizí měně klasifikována jako deriváty. Novela vyžaduje retrospektivní uplatnění.

Aplikace novely neměla dopad na částky vykazované v tomto a předcházejících obdobích, protože Společnost nevydává takovéto nástroje.

IFRIC 19 – Vypořádání závazků kapitálovými nástroji (účinnost od 1. července 2010)

Interpretace poskytuje návod na účtování vypořádání finančních závazků vydáním kapitálových nástrojů. Podle IFRIC 19 budou kapitálové nástroje vydané na základě této úpravy vykázány v reálné hodnotě, rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou vypořádávaného finančního závazku a úplatou bude vykázán v zisku nebo ztrátě.

Aplikace IFRIC 19 neměla vliv na částky vykazované v tomto a předcházejících obdobích, protože Společnost nevstoupila do transakcí této povahy.

Úpravy interpretace IFRIC 14 – Zálohy na minimální požadavky financování (účinné od 1. ledna 2011)

Cílem úprav je odstranit nezamýšlené důsledky při uplatňování interpretace IFRIC 14 – IAS 19 Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti. Bez přijatých úprav by účetní jednotky nemohly za určitých okolností zachycovat jako aktivum některé dobrovolné zálohy na minimální příspěvky na financování. Tento zákaz není v interpretaci výslovně uveden a jejím upravením dojde k odstranění problému. Úpravy musejí být uplatňovány retrospektivně ve vztahu k prvnímu vykázanému srovnatelnému období.

Tato změna neměla významný dopad na finanční výkazy Společnosti.

Zdokonalení IFRS

IFRS 3 – Podnikové kombinace (účinnost pro účetní období začínající 1. července 2010 nebo později)

a) Ocenění nekontrolních podílů

Specifikuje, že možnost oceňovat nekontrolní podíly buď reálnou hodnotou nebo poměrným podílem nekontrolního podílu na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku k datu akvizice v souladu s IFRS 3 (2008) se vztahuje pouze na nekontrolní podíly, které jsou současnými vlastnickými podíly a v případě likvidace opravňují jejich držitele k odpovídajícímu podílu na čistých aktivech v nabývaném podniku. Všechny ostatní složky nekontrolních podílů by měly být oceněny reálnou hodnotou k datu akvizice, pokud IFRS nevyžadují ocenění na jiném základě.

b) Nenahrazené a dobrovolně nahrazené přísliby úhrad vázaných na akcie

Specifikuje, že současný požadavek ocenit přísliby úhrad nabyvatele, které nahrazují transakce úhrad vázaných na akcie v nabývaném podniku v souladu s metodou podle standardu IFRS 2 k datu akvizice, platí rovněž pro nenahrazené transakce úhrad vázaných na akcie v nabývaném podniku.

Specifikuje, že současný požadavek alokovat tržně oceněný náhradní příslib mezi protihodnotu podnikové kombinace a úhradu po dokončení kombinace se vztahuje na všechny náhradní přísliby bez ohledu na to, zda je nabyvatel povinen příslib nahradit, či zda tak učiní dobrovolně.

c) Přechodné požadavky na podmíněné úhrady při podnikových kombinacích, ke kterým došlo před datem účinnosti standardu IFRS 3 (2008)

Objasňuje, že standardy IAS 32 – Finanční nástroje: vykazování, IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování se nevztahuje na podmíněné úhrady, které vznikly na základě podnikových kombinací, jejichž datum akvizice je dřívější než aplikace standardu IFRS 3 (2008).

Přijetí těchto změn nemělo materiální dopad na finanční výkazy Společnosti.

IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování (účinnost od 1. ledna 2011)

Podporuje zveřejňování kvalitativních informací v souvislosti se zveřejňováním kvantitativních informací požadovaných pro to, aby si uživatelé mohli udělat celkový obrázek o povaze a míře rizik vyplývajících z finančních nástrojů.

Objasňuje požadovanou míru zveřejnění informací týkajících se úvěrového rizika a kolaterálu a ulehčuje zveřejňování informací týkajících se sjednání nových podmínek úvěru.

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

IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinnost od 1. ledna 2011)

Objasňuje, že jednotka je oprávněna zveřejnit analýzu ostatního úplného výsledku podle jednotlivých položek buď ve výkazu změn vlastního kapitálu nebo v příloze k účetní závěrce.

Přijetí těchto změn nemělo materiální dopad na finanční výkazy Společnosti.

IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (účinnost pro účetní období začínající 1. července 2010 nebo později)

Objasňuje, že úpravy provedené ve standardech IAS 21 – Dopady změn měnových kurzů, IAS 28 – Investice do přidružených podniků a IAS 31 – Účasti ve společném podnikání v důsledku standardu IAS 27 (2008) by měly být aplikovány prospektivně (s výjimkou odstavce 35 standardu IAS 28 a odstavce 46 standardu IAS 31, které by měly být aplikovány retrospektivně).

Přijetí těchto změn nemělo materiální dopad na finanční výkazy Společnosti.

IAS 34 – Mezitímní účetní výkaznictví(účinnost od 1. ledna 2011)

Zdůrazňuje princip obsažený ve standardu IAS 34, že informace o významných událostech a transakcích zveřejněných v mezitímní účetní závěrce by měly aktualizovat relevantní informace zveřejněné v poslední roční účetní závěrce.

Ujasňuje, jak aplikovat tento princip ve vztahu k finančním nástrojům a jejich reálným hodnotám.

Tato změna neměla významný dopad na finanční výkazy Společnosti.

Nové standardy neúčinné k 31. prosinci 2011 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Společnost)

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

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

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.

Společnost nyní sleduje vývoj v oblasti připravovaných standardů týkajících se leasingů a uznávání výnosů, jejichž vydání je očekáváno v roce 2012.

B Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

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

přeceněných do ostatního úplného výsledku. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku přeceňují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřeceňují, ale vykážou se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykážou za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

C Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

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

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

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

D Nehmotná aktiva

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

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

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

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

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

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

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

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

E Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

Společnost oceňuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv) klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji nižší 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 neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně získatelnou hodnotu aktiva, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetku, strojů a zařízení a ostatních aktiv včetně goodwillu a nehmotného majetku. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (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 získatelné 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 získatelnou částku. Tato zvýšená hodnota nesmí převýšit účetní hodnotu sníženou o odpisy, která by byla stanovena, pokud by se nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva v předchozích letech. Takovéto zrušení je uznáno jako snížení nákladů ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém bylo dosaženo.

Společnost minimálně ke každému rozvahovému dni zhodnotí, zda existuje náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána pro majetek v předchozích obdobích, již nadále neexistuje nebo se mohla snížit nebo zvýšit. Existuje-li jakýkoli takový náznak, Společnost odhadne zpětně

získatelnou 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 získatelné 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 2011 a 2010 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 snížená hodnota pohledávky je odúčtována, pokud jsou pohledávky identifikovány jako nevymahatelné nebo jsou prodány.

(2) Realizovatelná aktiva

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

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

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

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

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

H Leasing

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

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

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

I Zásoby

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

J Pohledávky

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

K Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují pořizovací cenou. Pro účely přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty hotovost v pokladně, zůstatky na bankovních účtech, krátkodobé vklady a likvidní finanční investice s tříměsíční nebo kratší lhůtou splatnosti a jsou očištěny o záporné zůstatky kontokorentních účtů. V rozvaze jsou zůstatky bankovních kontokorentních účtů zachyceny v běžných závazcích v položce Úvěry a 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; jakékoli rozdíly mezi výnosy očištěnými o transakční náklady a umořenou hodnotou jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období.

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

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 uplatněna právní ustanovení, která jsou platná nebo vydaná k datu účetní závěrky.

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

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

Hlavní dočasné rozdíly vyplývají z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného majetku, snížení hodnoty pohledávek a zásob, daňově neodpočitatelných rezerv 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 odečitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se bude moci využít odečitatelný přechodný rozdíl, bude dosažen.

Společnost účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady 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 pojišťovně v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují.

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

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

O Odměny vázané na akcie

V roce 2006 zavedla Společnost systém odměňování vázaný na tržní hodnotu akcií 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, budou Společností vykázány časově rozlišené mzdové náklady proti vlastnímu kapitálu.

P Rezervy

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

Q 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 oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky.

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.

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. Relevantní náklady jsou kompenzovány Českým telekomunikačním úřadem (ČTÚ). Společnost vykazuje výnosy s použitím brutto principu a s použitím akruálního principu pro vykazování výnosů.

Stálé poplatky za přístup do sítě

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

Výnosy z prodeje předplacených karet

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

Zřizovací poplatky

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

Prodeje přístrojů a ostatního zboží

Výnosy z prodeje přístrojů a příslušenství pro fixní telefonii jsou vykázány v okamžiku uskutečnění prodeje, tj. 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.

Audiotex

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

Služby informační a komunikační technologie

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

(2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

Díky zákaznickému využití telefonní sítě, propojení a roamingu Společnost generuje 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.

Zřizovací poplatky

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

Prodej zařízení a mobilních služeb

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

Výnosy z roamingu

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

Premium SMS

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

Náklady

Výnosy jsou 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, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 14.

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 přecherpání účtů nebo dvoustranné úvěrové linky.

(iv) Úvěrové riziko

Koncentrace rizika vzhledem k pohledávkám je omezena díky velkému počtu zákazníků. Podstatná část obchodních pohledávek je soustředěna v rámci České republiky. Ačkoli 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. 11. V rámci Společnosti není významná koncentrace úvěrového rizika.

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

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

- a) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýzy věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek). Tyto aktivity probíhají v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek nazývaném RMCA.
- b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, registr neplatičů Solus, ostatní externí databáze), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů. Stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, frančizy) při nákupu produktů a jejich zajištění formou záruky, pojištění pohledávek, směnky, zástavy nemovitosti, bankovní záruky atd.
- c) vymáhací proces: Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Management.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

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

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

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

Odhad reálné hodnoty

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

T Užití odhadů, předpokladů a úsudku

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

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

Významné odhady a předpoklady, které mohou mít podstatný vliv na aktiva a závazky v průběhu 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 nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č.4 a Poznámka č.15).

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

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

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Společnost je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 17. Způsob, jakým Společnost ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Společnosti, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Společnost tvoří rezervu (viz Poznámka č. 16), pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti, a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků

představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou 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.

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 2011 a 2010 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

W Provozní zisk

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Index	Strana
1. Informace o segmentech	181
2. Provozní výnosy a náklady	183
3. Finanční výnosy a náklady	185
4. Daň z příjmů	185
5. Zisk na akcii	186
6. Dividendy	186
7. Pozemky, budovy a zařízení	187
8. Nehmotná aktiva	190
9. Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	192
10. Zásoby	193
11. Pohledávky a časové rozlišení	194
12. Peníze a peněžní ekvivalenty	195
13. Závazky vůči věřitelům	195
14. Finanční závazky	196
15. Odložená daň	199
16. Rezervy a ostatní závazky	200
17. Potencionální závazky	200
18. Smluvní závazky	203
19. Poskytování licencovaných služeb	204
20. Vlastní kapitál	205
21. Transakce se spřízněnými osobami	206
22. Dceřiné společnosti	209
23. Události, které nastaly po datu účetní závěrky	210

1. Informace o segmentech

Společnost vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

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

Rok končící 31. prosince 2011

V milionech Kč

	Fixní	Mobilní	Společnost
Výnosy z hlasových služeb	6 725	9 863	16 588
Výnosy z paušálních poplatků	4 298	8 114	12 412
Výnosy z datových služeb	8 776	2 499	11 275
Ostatní výnosy	2 942	6 311	9 253
Výnosy včetně tržeb mezi segmenty	22 741	26 787	49 528
Tržby mezi segmenty	-318	-347	-665
Celkové výnosy	22 423	26 440	48 863
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	481	7	488
Celkové náklady	-14 043	-14 312	-28 355
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-9	0	-9
Odpisy hmotného majetku	-7 150	-1 826	-8 976
Odpisy nehmotného majetku	-889	-1 342	-2 231
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-8 039	-3 168	-11 207
Provozní zisk	813	8 967	9 780
Finanční ztráta (netto)			-118
Zisk před zdaněním			9 662
Daň z příjmů			-2 014
Zisk			7 648
Aktiva (bez goodwillu)	40 507	37 290	77 797
Goodwill vzniklý při pořízení zbývajících majetkové účasti (Eurotel Praha, spol. s r.o.)	0	13 320	13 320
Aktiva celkem	40 507	50 610	91 117
Závazky vůči věřitelům	5 825	5 936	11 761
Ostatní závazky	3 449	3 515	6 964
Závazky celkem	9 274	9 451	18 725
Výdaje na investice	3 198	2 007	5 205

Rok končící 31. prosince 2010
V milionech Kč

	Fixní	Mobilní	Společnost
Výnosy z hlasových služeb	7 375	12 410	19 785
Výnosy z paušálních poplatků	5 133	8 195	13 328
Výnosy z datových služeb	9 107	2 303	11 410
Ostatní výnosy	2 906	6 359	9 265
Výnosy včetně tržeb mezi segmenty	24 521	29 267	53 788
Tržby mezi segmenty	-345	-451	-796
Celkové výnosy	24 176	28 816	52 992
 Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	 232	 26	 258
 Celkové náklady	 -14 624	 -15 686	 -30 310
 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
Finanční ztráta (netto)			-115
Zisk před zdaněním			15 729
Daň z příjmů			-3 033
Zisk			12 696
 Aktiva (bez goodwillu)	 52 588	 30 358	 82 946
Goodwill vzniklý při pořízení zbývajících majetkové účasti (Eurotel Praha, spol. s r.o.)	0	13 320	13 320
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

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 stále platný a pro vykázání segmentů nejvhodnější.

Ceny stanovené mezi fixním a mobilním segmentem v letech 2011 a 2010 byly stanoveny na stejném základě jako sazby u ostatních mobilních operátorů a shodují se se sazbami uplatněnými pro stanovení cen pro ostatní mobilní operátory.

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

2. Provozní výnosy a náklady

Výnosy z hlasových služeb	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Hovorné	8 964	10 745
Výnosy z propojení a ostatní velkoobchodní služby	6 959	8 244
Výnosy z hlasových služeb celkem	15 923	18 989
Výnosy z datových služeb	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Pronajaté okruhy a fixní datové služby	2 837	3 132
Internet (včetně měsíčních a jednorázových poplatků)	5 428	5 384
Mobilní datové služby	2 499	2 303
IPTV	511	591
Výnosy z datových služeb celkem	11 275	11 410
Ostatní výnosy	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
SMS & MMS & PRMS a výnosy za službu obsahu	4 219	4 374
Prodej zboží, příslušenství a aktivační poplatky	1 593	1 409
ICT a obchodní řešení	2 226	2 407
Ostatní telekomunikační výnosy	1 215	1 075
Ostatní výnosy celkem	9 253	9 265
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Výnosy z pronájmu a netelekomunikačních služeb	105	112
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	340	91
Smluvní pokuty, odškodnění a jiné výnosy	43	55
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb celkem	488	258
Výnosy od přízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 21.		
Ostatní přímé náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Náklady na telekomunikační služby, služby obsahu a ostatní přímé náklady	-612	-936
Subdodávky	-1 134	-1 003
Provize	-1 469	-1 122
Ostatní přímé náklady celkem	-3 215	-3 061

Ostatní náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek, snížení hodnoty pohledávek	-792	-905
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	-2 581	-2 486
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	-1 906	-1 995
Dodávky energií	-1 057	-1 017
Marketing a call centra	-1 334	-1 475
Poradenství, profesionální poplatky a ostatní externí služby	-571	-684
Poplatky za licence a řízení	-1 065	-1 049
Správní poplatky a ostatní provozní náklady	-494	-475
Aktivace dlouhodobého majetku	616	568
Ostatní náklady celkem	-9 184	-9 518

Osobní náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Mzdy a platy	-3 935	-4 363
Odstupné	-173	-454
Zdravotní a sociální pojištění	-1 331	-1 481
Ostatní osobní náklady	-251	-214
Osobní náklady celkem	-5 690	-6 512

Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2011 i 2010 byl řádně schválen a následně Společností implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2011 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Společnosti náklady ve výši 173 mil. Kč související s vyplacením odstupného. (2010: 422 mil. Kč).

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Poplatky za audit	21	22

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

3. Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč

	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	119	86
Zisky vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	185	0
Ostatní finanční výnosy*	322	371
Celkové finanční výnosy	626	457
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-224	-240
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů	0	-175
Ostatní finanční náklady*	-520	-157
Celkové finanční náklady	-744	-572
Finanční ztráta (netto)	-118	-115

4. Daň z příjmů

V milionech Kč

	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	2 215	2 430
Odloženou daň (viz Poznámka č. 15)	-201	603
Daň z příjmů	2 014	3 033

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 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Zisk před zdaněním	9 662	15 729
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 % (2010: 19 %)	1 836	2 989
Výnosy nepodléhající zdanění	0	-21
Náklady nezahrnuté do základu daně	120	129
Daň vztahující se k minulým obdobím	58	-64
Daň z příjmů – náklad	2 014	3 033
Efektivní sazba daně	21 %	19 %

K 31. prosinci 2011 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 2 205 mil. Kč (2010: 2 478 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 2 367 mil. Kč (2010: 2 921 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 735 mil. Kč (2010: 3 936 mil. Kč).

5. Zisk na akcii

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

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Počet akcií (vážený)	322 089 900	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	7 648	12 696
Zisk na akcii (Kč)	24	39

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

6. Dividendy

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	12 884	12 884

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2011 nebyly vyplaceny žádné prozatímní dividendy. Schválení zisku roku 2011 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2011 se uskuteční na Valné hromadě akcionářů.

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

V Kč	Rok končící 31. prosince 2011	Rok končící 31. prosince 2010
Dividenda na akcii (nominální hodnota 100 Kč)	40	40

7. Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2011					
Počáteční zůstatek	10 945	33 685	8 108	1 778	54 516
Přírůstky	269	818	2 401	441	3 929
Úbytky a ostatní změny	-22	-4	43	0	17
Aktiva určená k prodeji	-199	-2	0	0	-201
Odpisy	-876	-4 858	-2 458	-784	-8 976
Snížení hodnoty	0	0	-9	0	-9
Zůstatková hodnota	10 117	29 639	8 085	1 435	49 276
K 31. prosinci 2011					
Požizovací cena	19 125	102 990	88 458	7 986	218 559
Oprávky a snížení hodnoty	-9 008	-73 351	-80 373	-6 551	-169 283
Zůstatková hodnota	10 117	29 639	8 085	1 435	49 276
K 31. prosinci 2010					
Počáteční zůstatek	10 976	33 539	8 660	2 011	55 186
Přírůstky	265	926	2 297	611	4 099
Úbytky a ostatní změny	2	74	45	-25	96
Aktiva určená k prodeji	-3	-1	0	0	-4
Odpisy	-660	-4 636	-3 079	-822	-9 197
Snížení hodnoty	-1	0	-7	0	-8
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	366	3 783	192	3	4 344
Zůstatková hodnota	10 945	33 685	8 108	1 778	54 516
K 31. prosinci 2010					
Požizovací cena	19 612	102 470	88 962	8 490	219 534
Oprávky a snížení hodnoty	-8 667	-68 785	-80 854	-6 712	-165 018
Zůstatková hodnota	10 945	33 685	8 108	1 778	54 516

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2011 činila 1 569 mil. Kč (31. prosinci 2010: 2 614 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2011 je účetní hodnota neodepisovaného majetku 191 mil. Kč (2010: 215 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2011 a 2010 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

V jednotlivých skupinách tvořily nejvýznamnější část níže uvedené majetky:

Pozemky, budovy a konstrukce

V milionech Kč

Budovy*

Zůstatková cena

31. prosince 2011

31. prosince 2010

5 590

6 056

Vedení, kabely a související venkovní zařízení

V milionech Kč

Dvojité kabely

Pozemní optická vlákna

Zůstatková cena

31. prosince 2011

31. prosince 2010

21 539

24 735

5 159

5 618

Telekomunikační technologie a zařízení

V milionech Kč

Ústředny

Přenosová technologie

IP technologie, routery, modemy

Zůstatková cena

31. prosince 2011

31. prosince 2010

1 235

1 095

1 196

1 170

941

989

Ostatní dlouhodobý hmotný majetek

V milionech Kč

Zařízení pro informační procesy

Zůstatková cena

31. prosince 2011

31. prosince 2010

1 098

1 160

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

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2011				
Pořizovací cena	6	0	0	6
Oprávky a snížení hodnoty	-5	0	0	-5
Zůstatková hodnota	1	0	0	1
K 31. prosinci 2010				
Pořizovací cena	502	86	69	657
Oprávky a snížení hodnoty	-490	-86	-69	-645
Zůstatková hodnota	12	0	0	12

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. Prostory v prodaných budovách byly částečně pronajaty k užívání Společností.

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji jsou vykazována ve fixním segmentu.

V průběhu roku 2011 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 340 mil. Kč (2010: 91 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 42 mil. Kč (2010: 16 mil. Kč).

Součástí celkového zisku z prodeje je zisk ve výši 223 mil. Kč z prodeje nepoužívaných měděných kabelů, které Společnost začala prodávat v roce 2011.

K 31. prosinci 2011 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 70 290 mil. Kč (2010: 71 491 mil. Kč).

8. Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Celkem
K 31. prosinci 2011				
Počáteční zůstatek	13 320	3 514	3 901	20 735
Přírůstky	0	0	1 276	1 276
Úbytky a ostatní změny	0	0	15	15
Odpisy	0	-386	-1 845	-2 231
Zůstatková hodnota	13 320	3 128	3 347	19 795
K 31. prosinci 2011				
Pořizovací cena	13 320	6 073	25 669	45 062
Oprávky a snížení hodnoty	0	-2 945	-22 322	-25 267
Zůstatková hodnota	13 320	3 128	3 347	19 795
K 31. prosinci 2010				
Počáteční zůstatek	13 320	3 901	4 456	21 677
Přírůstky	0	0	1 283	1 283
Úbytky a ostatní změny	0	-1	0	-1
Odpisy	0	-386	-1 838	-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

Goodwill

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

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

Společnost testovala goodwill na snížení hodnoty, testy provedené k 31. prosinci 2011 a 31. prosinci 2010 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky penězotvorné jednotky (mobilní část), která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje penězotvorná jednotka.

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

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

Licence

Udělené licence představují právo na provozování mobilních sítí UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, systém standardu mobilních telefonů třetí generace), GSM (Global System for Mobile Communication, systém druhé generace) a NMT (Nordic Mobile Telephone, systém první generace).

V průběhu roku 2012 se očekává vypsání výběrového řízení Českým telekomunikačním úřadem ve věci udělení licencí na provozování mobilních sítí. Tyto licence se budou týkat práv k využívání kmitočtů v pásmech 1 800 MHz, 800 MHz (Digitální dividenda), 2,6 GHz FDD, 2,6 GHz TDD.

Společnost předpokládá, že během první poloviny roku 2012 proběhne veřejná konzultace podmínek výběrového řízení a poté dojde k vypsání výběrového řízení Českým telekomunikačním úřadem.

Všechna uvedená licenční pásma budou součástí jednoho aukčního procesu.

Společnost má zájem aktivně se zúčastnit tohoto výběrového řízení.

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	Platnost do roku	31. prosince 2011	31. prosince 2010
GSM 900 licence	2016	330	402
GSM 1800 licence	2016	266	324
NMT 450 licence	2013	13	19
UMTS licence	2022	2 519	2 769
Celkem		3 128	3 514

V průběhu let 2011 a 2010 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2011 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 18 015 mil. Kč (2010: 19 003 mil. Kč).

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

9. 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 a 31. prosinci 2011 vedení Společnosti prověřilo aktiva CGU na indikátory, které by mohly naznačovat případné snížení hodnoty aktiv peněžotvorné jednotky. Prověření k 31. prosinci 2010 a 2011 potvrdilo, že žádné takové indikátory neexistují a hodnota aktiv je správně oceněna.

10. Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Telekomunikační materiál	124	251
Zboží a nedokončená výroba	322	326
Celkem	446	577

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 41 mil. Kč (2010: 59 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 47 mil. Kč (2010: 67 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 2 611 mil. Kč (2010: 2 345 mil. Kč).

11. Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	6 413	6 696
Pohledávky z obchodního styku ve skupině	463	595
Náklady a příjmy příštích období	515	768
Ostatní pohledávky (netto)	514	582
Celkem	7 905	8 641

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 539 mil. Kč (2010: 3 604 mil. Kč). Z důvodu zachování daňové uznatelnosti nákladů na pochybné pohledávky nejsou pohledávky Společnosti plně odepsány z účetnictví do doby splnění zákonných požadavků pro daňovou uznatelnost těchto nákladů.

K 31. prosinci 2011 je v rámci ostatních pohledávek vykazován peněžní zůstatek ve výši 22 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) s omezeným nakládáním.

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

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
			Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2011	6 876	3 449	210	16	32	59
K 31. prosinci 2010	7 291	3 308	273	25	30	119

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč	
K 1. lednu 2010	3 448
Přírůstky	3 474
Úbytky/splacené pohledávky	-3 318
K 31. prosinci 2010	3 604
Přírůstky	2 492
Úbytky/splacené pohledávky	-2 557
K 31. prosinci 2011	3 539

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 2011 vykazuje Společnost dlouhodobá aktiva ve výši 145 mil. Kč (2010: 165 mil. Kč), která zahrnují ostatní dlouhodobé pohledávky a dlouhodobé zálohy, které jsou klasifikovány jako ostatní finanční aktiva. K 31. prosinci 2011 dlouhodobá finanční aktiva obsahují 20 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

12. Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010	Úroková sazba
Peněžní zůstatky	178	203	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	6 763	4 578	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	6 941	4 781	

K 31. prosinci 2011 a 2010 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 peněžních zdrojů.

K 31. prosinci 2011 měla Společnost k dispozici přibližně 1 802 mil. Kč (2010: 4 135 mil. Kč) garantovaných 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 2011	31. prosince 2010
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 941	4 781

K 31. prosinci 2011 a 2010 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

13. Závazky vůči věřitelům

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Závazky z obchodního styku (netto)	9 605	9 078
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	597	613
Ostatní výnosy příštích období	371	480
Předplacené karty	409	404
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	487	546
Ostatní závazky	292	347
Závazky celkem	11 761	11 468
Ostatní dlouhodobé závazky	88	21

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

K 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

14. Finanční závazky

V milionech Kč

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Úvěry v cizích měnách	2 968	2 883
Úrokové závazky a deriváty	92	141
Celkové finanční závazky	3 060	3 024

Splatné:

do 1 roku	3 060	141
za 2–5 let (celkem splatné nad jeden rok)	0	2 883
Celkové finanční závazky	3 060	3 024

V červenci 1997 Společnost obdržela úvěr ve výši 127,8 mil. EUR splatný 30. července 2012.

K 31. prosinci 2011 byl nesplacený zůstatek úvěru v cizí měně ve výši 115 mil. EUR.

K 31. prosinci 2011 a 2010 Společnost nečerpala kontokorentní úvěry.

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

V milionech Kč

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Půjčky s pevnou úrokovou sazbou	2 968	2 883

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

	2011	2010
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 2011 na základě smluvních nediskontovaných plateb.

K 31. prosinci 2011

V milionech Kč

	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry a půjčky	0	3 165	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období a Předplacených karet)	9 654	1 327	0	0
Celkem	9 654	4 492	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	82	6

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 a Předplacených karet)	9 252	1 332	0	0
Celkem	9 252	1 523	3 074	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	16	5

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	
	2011	2010	2011	2010
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 941	4 781	6 941	4 781
Krátkodobé půjčky (včetně časově rozlišených úroků)	67	284	67	284
Deriváty	101	9	101	9
Ostatní finanční aktiva	145	165	145	165
V milionech Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2011	2010	2011	2010
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky:				
Půjčky s fixní úrokovou sazbou (včetně časově rozlišených úroků)	3 051	2 963	3 115	3 169
Deriváty	9	61	9	61

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

Úrovně reálné hodnoty

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

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

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

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

K 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010 Společnost vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

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

Analýza finančního rizika

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2011	2010
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-149	-163
Stress testing*	-47	-52
Úrokové riziko		
Stress testing*	-91	-110

* 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	
	2011	2010	2011	2010
Měnové kontrakty	165	136	92	-52

15. Odložená daň

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

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2010 a 2011 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2011	2010
K 1. lednu	3 936	3 333
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 4)	-201	603
K 31. prosinci	3 735	3 936

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Odložená daňová pohledávka	-218	-248
Odložený daňový závazek	3 953	4 184
Celkem	3 735	3 936

Odložená daňová pohledávka obsahuje 196 mil. Kč (2010: 220 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 22 mil. Kč (2010: 28 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 494 mil. Kč (2010: 452 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 459 mil. Kč (2010: 3 732 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	2011	Rozvaha 2010	Výkaz zisku a ztráty 2011	2010
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	3 852	4 162	-310	541
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-117	-226	109	62
Celkem	3 735	3 936	-201	603

16. Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2011	126	82	208
Tvorba rezerv	16	374	390
Čerpání rezerv	-120	-397	-517
K 31. prosinci 2011	22	59	81
Krátkodobé rezervy 2011	3	53	56
Dlouhodobé rezervy 2011	19	6	25
	22	59	81
Krátkodobé rezervy 2010	84	73	157
Dlouhodobé rezervy 2010	42	9	51
	126	82	208

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 soudní a správní rozhodnutí

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

Ostatní rezervy

Částka zahrnuje očekávané náklady spojené s kompenzací nevybrané dovolené, odměn vázaných na akcie a rezervu k pokrytí nákladů budoucích nároků spojených se stavebními závadami na portfoliu prodaných nemovitostí.

17. Potencionální závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2011 se dařilo pokračovat v úspěšném trendu obrany proti žalobám podaných jinými subjekty v předchozích letech. Jediným nově zahájeným sporem byla žaloba ze strany společnosti VOLNÝ, a.s. V roce 2011 bylo rovněž zahájeno správní řízení Úřadem pro hospodářskou soutěž (viz.II). Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

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

Dne 30. června 2005 podal Vodafone Czech Republic a.s. (dříve Český Mobil/Oskar Mobil) proti Společnosti žalobu u Městského soudu v Praze na náhradu škody ve výši 538 mil. Kč s příslušenstvím a na vrácení bezdůvodného obohacení ve výši 117 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost dle žaloby údajně neposkytla tranzit provozu do sítě provozované mobilním operátorem v souladu s příslušnými vzájemnými dohodami o propojení. Vrchní soud v Praze potvrdil závěr Společnosti, že o věci bylo již jednou pravomocně rozhodnuto ČTÚ, a to ve prospěch Společnosti a společnost Vodafone Czech Republic a.s. se snaží toto pravomocné rozhodnutí obejít. 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. Vrchní soud v odvolacím řízení toto pozitivní rozhodnutí potvrdil v únoru 2011

a řízení je tak pravomocně skončeno. Společnost Vodafone Czech Republic a.s. přesto podala dovolání, avšak v rozsahu pouze 26 mil. Kč s tím, že v tomto rozsahu je rozhodnutí nesprávné. Nejvyšší soud o dovolání dosud nerozhodl.

II. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

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

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

ii. Řízení o pokutě 81,7 mil. Kč

V prosinci 2009 zrušil Krajský soud v Brně rozhodnutí ÚOHS, jímž v prosinci 2003 uložil Společnosti pokutu 81,7 mil. Kč v řízení o zneužití dominantního postavení na trhu pevných hlasových služeb. V důsledku zrušení rozhodnutí požádala Společnost ÚOHS o vrácení pokuty i úroků z prodlení. ÚOHS sice vrátil jistinu, než však bylo rozhodnuto o vrácení úroků, Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Brně, čímž se soudní řízení vrátilo již potřetí před Krajským soudem v Brně. Krajský soud v Brně rozhodnutí v rozsahu týkající se pokuty nakonec v březnu 2011 definitivně zrušil a vrátil ÚOHS k dalšímu řízení, kde by měl ÚOHS v souladu s právem odůvodnit výši pokuty ve vztahu k posuzovanému období.

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

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. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. uváděla, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání a distribuci telefonních karet, jež byla uzavřena na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Následně však došlo v řízení k pozitivnímu obratu pro Společnost, když Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky na základě dovolání Společnosti zrušil a Městský soud v Praze v dubnu 2010 žalobu zcela zamítl. Vrchní soud v Praze v srpnu 2011 zamítnutí žaloby potvrdil. Společnost v reakci na tento vývoj podala žalobu, aby AUGUSTUS spol. s r.o. částku 139 mil. Kč vrátila. Městský soud v Praze v září 2011 žalobě vyhověl. AUGUSTUS spol. s r.o. podala odvolání. 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. Společnost AUGUSTUS spol. s r.o. podala v návaznosti na řízení v bodu I. proti Společnosti další žalobu o částku 294 mil. Kč. Žaloba byla opět opřena o smlouvu na vydávání telefonních karet, která byla ukončena v roce 1995. Nároky byly zjevně neoprávněné a ve světle vývoje v bodu I. neudržitelné. Řízení proti Společnosti bylo v lednu 2011 pravomocně zastaveno z důvodu neuhrazení soudního poplatku.

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

Společnost MEDIATEL, spol. s r.o., s níž Společnost od roku 1992 spolupracovala na vydávání telefonního seznamu distribuovaného všem telefonním účastníkům (obchodní označení Zlaté stránky), podala v prosinci 2009 žalobu proti Společnosti na náhradu údajně způsobené škody ve výši více jak 359 mil. Kč. Společnost po doručení žaloby v lednu 2010 podala vyjádření, v němž detailně rozebrala nepodloženost žaloby. Ve věci proběhlo první jednání, na němž soud vytkl žalobci nedostatky v žalobních tvrzeních a důkazní situaci (nárok není doložen). Další jednání bylo odročeno až na rok 2012.

V. CNS a.s. – žaloba o 137 mil. Kč

Mezi pracovníky společnosti CNS a.s. zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., probíhala v roce 2009 jednání o potenciální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován. Společnost CNS a.s. ovšem podala v srpnu 2010 proti Společnosti žalobu na náhradu škody a ušlého zisku ve výši 137,2 mil. Kč za neuzavření smlouvy. Společnost považuje nárok za smyšlený a jeho výši za zjevně přemrštěnou, což demonstruje i fakt, že dle účetní závěrky CNS a.s. za rok 2009 dosáhla zisku necelých 5,5 mil. Kč. Jednání bude nařízeno až v roce 2012.

VI. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

Dne 28. března 2011 podala společnost VOLNÝ, a.s., k Městskému soudu v Praze žalobu proti Společnosti o zaplacení částky přes 4 mld. Kč za údajné zneužití dominantního postavení na trhu poskytování širokopásmového přístupu k síti Internet. Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ, a.s., od roku 2004. Společnost VOLNÝ, a.s., mj. uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že automaticky stejného výsledku by dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Žaloba zatím nebyla soudem projednána. Jednání lze očekávat v průběhu roku 2012.

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů. Souhrnná hodnota sporů s hodnotou přesahující 5 mil. Kč, které nebyly v roce 2011 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 12 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

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

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

18. Smluvní závazky

Operativní leasing – nájemce

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Do 1 roku	1 303	1 311
Od 1 roku do 5 let	4 498	4 431
Nad 5 let	3 966	4 079
Celkem	<u>9 767</u>	<u>9 821</u>

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2011 jako náklad činily 1 362 mil. Kč (2010: 1 425 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 313 mil. Kč v roce 2011 (2010: 369 mil. Kč).

Operativní leasing – pronajímatel

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 2011	31. prosince 2010
Do 1 roku	104	100
1 rok až 5 let	391	338
Nad 5 let	90	89
Celkem	<u>585</u>	<u>527</u>

Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce	1 881	4 699

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

19. Poskytování licencovaných služeb

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

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 2 100 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 individuálního oprávnění k využívání rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 30. listopadu 2013 zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu.

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

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2011 a 2010 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) služby veřejných telefonních automatů,
- b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,

- c) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby s nízkými příjmy, se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

Do roku 2009 byla univerzální služba financována účastníky trhu elektronických komunikací. Od roku 2010 Český telekomunikační úřad obdrží finanční prostředky ze státního rozpočtu, které následně bez zbytečných průtahů převede ve prospěch Společnosti. Pozitivní efekt této změny je pokles přímých nákladů vzhledem k nulovému podílu Společnosti, rychlejší proces vyrovnání a nižší interní náklady plynoucí ze sporů týkajících se příspěvků účastníků.

20. Vlastní kapitál

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
Počet akcií na jméno	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

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Telefónica, S.A.	69,41 %	69,41 %
Ostatní akcionáři	30,59 %	30,59 %

Fondy zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 6 442 mil. Kč (2010: 6 442 mil. Kč), který není podle platné legislativy dělitelný. Fond vytvořený na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji v hodnotě 53 mil. Kč (2010: 34 mil. Kč) 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. rozvoj a zkvalitnění fixních a mobilních sítí širokopásmového internetu, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení a další rozšíření a rozvoj mobilních služeb (včetně datových) na Slovensku. Mezi další oblasti investiční aktivity patří obnova a zdokonalení IT systémů s cílem zjednodušit a zefektivnit procesy, což povede k vyšší provozní efektivitě.

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

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

Pro případ, že dividendová kapacita (omezená výší nerozděleného zisku z minulých let

a zisku běžného období) bude v budoucnu nižší než výše nadměrných zůstatků peněz, prováděla Společnost v roce 2011 analýzu dalších možností, které umožní rozdělení dalších disponibilních vlastních zdrojů. Mezi tyto možnosti patří:

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

Struktura vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2011:

V milionech Kč	31. prosince 2011
Základní kapitál	32 209
Emisní ážio	24 374
Rezervní fond a ostatní fondy	6 503
Nerozdělený zisk minulých let	1 658
Čistý zisk aktuálního období	7 648
Celkem	72 392

21. Transakce se spřízněnými osobami

V roce 2011 Skupina Telefónica vytvořila novou organizační strukturu skládající se ze čtyř divizí – dvou teritoriálních a dvou globálních.

Dvě teritoriální divize jsou Telefónica Europe a Telefónica Latin America, přičemž Společnost náleží do první jmenované.

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

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

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

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

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:

Rozvaha	31. prosince 2011	31. prosince 2010
V milionech Kč		
a) Pohledávky	6	1
b) Závazky	798	1 072
Úplný zisk	Za rok končící	Za rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
a) Prodej zboží a služeb	0	4
b) Nákup zboží a služeb (bez Licencí)	38	32

K 31. prosinci 2011 byla vyplacena dividenda pro Telefónica, S.A., v celkové výši 8 943 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 8 943 mil. Kč).

Za rok končící 31. prosince 2011 činily licenční poplatky vůči Telefónica, S.A., celkem 768 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 844 mil. Kč).

II. Ostatní spřízněné subjekty – dceřiné a přidružené společnosti:

Rozvaha	31. prosince 2011	31. prosince 2010
V milionech Kč		
a) Pohledávky	143	173
b) Závazky	206	155
c) Krátkodobé půjčky (Poznámka č. 14)	62	281
Výkaz zisku a ztráty	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
a) Prodeje služeb a zboží	479	356
b) Nákupy služeb a zboží	341	393
c) Úrokové výnosy	2	7

III. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina Telefónica:

Rozvaha	31. prosince 2011	31. prosince 2010
V milionech Kč		
a) Pohledávky	314	421
b) Závazky*	2 034	1 531
c) Krátkodobé pohledávky - úrok (Poznámka č. 14)	5	3
d) Peněžní ekvivalenty (Poznámka č.12)	6 763	4 578

* K 31.prosinci 2011 zahrnuty závazky ke společnosti TELEFÓNICA FACTORING E.F.C., S.A., ve výši 1 348 mil. Kč (k 31 prosinci 2010: 1 280 mil. Kč)

Výkaz zisku a ztráty	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
a) Prodeje služeb a zboží	806	786
b) Nákupy služeb a zboží	768	731
c) Poplatky za řízení	297	205
c) Úrokové výnosy	76	53

V období končícím 31. prosince 2011 byla uskutečněna kapitálová investice v hodnotě 37 mil. Kč se spřízněnými osobami (za období končící 31. prosince 2010 dosáhly kapitálové investice celkové hodnoty 25 mil. Kč.).

Seznam společností Skupiny Telefónica, se kterými Společnost realizovala transakce v roce 2011 a 2010, zahrnuje následující společnosti: Telefónica S.A., Telefónica de España, S.A.U., Telefónica Germany GmbH & CO.OHG, Telefónica UK Ltd., Telefónica Ireland Ltd., Telefónica Móviles España, S.A.U., Telefónica Móviles Argentina, S.A., O2 Holdings Ltd., Telefónica Deutschland GmbH, ALTAIR ASSURANCES S.A., Telefónica Móviles Guatemala, S.A., Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V., Telefónica Móviles Panamá, S.A., Telefónica Móviles Chile, S.A., Otecel, S.A., Telefónica Móviles Nicaragua, S.A., Telefónica Móviles Columbia, S.A., Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A., Telecom Italia S.p.A., Telfisa Global BV, Telfisa, Telefónica International Wholesale Services, Telefónica International Wholesale Services II, S.L., S.A., Atento Chequia, Portugal Telecom, Telefónica Compras Electrónica, S.L., Telefónica Móviles Mexico, S.A., Telefónica Móviles del Uruguay, S.A., Telefónica Móviles Peru, S.A., Telefónica Venezuela, S.A., China Unicom (Hong Kong) Limited, Telefónica Global Roaming GmbH, Vivo, S.A., Telefónica Europe People Services Limited, Jajah Ltd., Telefónica USA, Telefonica Global Technology Chequia, Telefonica Global Technology, Telefonica Global Services GmbH, MOPET CZ a.s., TELEFÓNICA FACTORING E.F.C., S.A., Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., Internethome, s.r.o., CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH, Telefónica Slovakia, s.r.o.

Závazky vůči TELEFÓNICA FACTORING E.F.C., S.A., vznikly v souvislosti s financováním postoupených dodavatelských faktur vnitroskupinovým faktoringem a jsou vykázány jako závazek vůči přidružené společnosti.

IV. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

V milionech Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	109	110
Pojištění odpovědnosti	4	5
Celkem	113	115

b) Úvěry poskytnuté spřízněným osobám

V roce 2011 a 2010 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

K 31. prosinci 2011 Společnost poskytla společnosti Telefónica Slovakia, s.r.o., krátkodobou půjčku ve výši 19 mil. Kč (2010: 281 mil. Kč), která je vykázána v krátkodobých úvěrech (Poznámka č. 14). Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby EURIBOR 1 měsíc. Půjčka je poskytnuta na základě běžných smluvních podmínek.

K 31. prosinci 2011 Společnost poskytla společnosti Internethome, s.r.o., krátkodobou půjčku ve výši 43 mil. Kč, která je vykázána v krátkodobých úvěrech (Poznámka č. 14). Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby PRIBOR 1 měsíc. Půjčka je poskytnuta na základě běžných smluvních podmínek.

Společnost neposkytla další úvěry spřízněným osobám.

22. Dceřiné společnosti

K 31. prosinci 2011

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	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 %	6	Rakousko	Služby v oblasti přenosu dat
4. Telefónica Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
5. Internethome, s.r.o.	100 %	55	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
Přidružené společnosti				
6. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
7. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
8. MOPET CZ a.s.	14 %	13	Česká republika	Služby placení v reálném čase prostřednictvím mobilu

K 31. prosinci 2010

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	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

V roce 2011 se Společnost stala jediným společníkem nové dceřiné společnosti se základním kapitálem v hodnotě 200 tis. Kč. Společnost Internethome, s.r.o., vznikla rozdělením odštěpením společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. Zápis do obchodního rejstříku byl proveden 1. října 2011.

V prosinci 2011 schválilo představenstvo Společnosti financování dceřiné společnosti Internethome, s.r.o., ve formě poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ve výši 55 mil. Kč. Rozhodnutí o financování formou příplatku mimo základní kapitál nabylo účinnosti ke dni 16. prosince 2011.

23. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Dne 1. ledna 2012 vznikla dceřiná společnost Informační linky, a.s., zápisem do obchodního rejstříku. Společnost vznikla nepeněžitým vkladem části podniku a jejím hlavním předmětem činnosti budou informační a asistenční služby a katalog firem. V průběhu přípravy této účetní závěrky Společnost směřovala k dosažení podpisu Smlouvy o převodu akcií se společností Hapalo Estates s.r.o. Podpisem smlouvy dojde k prodeji 80% podílu v dceřiné společnosti Informační linky a k vykázání výnosů z této transakce ve výkazu zisku a ztráty. Kupující zároveň získá opci na nákup zbývajících 20% podílu. Je vysoce pravděpodobné, že kupující opci uplatní. Zbývajících 20% podíl nebude zakládat podstatný vliv, bude vykázán ve finančních investicích oceněných pořizovací cenou, nebude tedy součástí konsolidace.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2011.

10. Ostatní informace pro akcionáře a investory

Základní informace o společnosti

Obchodní firma: Telefónica Czech Republic, a.s. (Telefónica CR, 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

S účinností od 16. května 2011 se obchodní název společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., změnil na Telefónica Czech Republic, a.s.

Vývoj obchodování s akciemi Telefónica CR v roce 2011

	2011	2010
Počet akcií (v milionech)	322,1	322,1
Čistý zisk (ztráta) na akcii (v Kč) ¹	23,7	39,4
Maximální cena akcie (v Kč) ²	439,6	452,5
Minimální cena akcie (v Kč) ²	372,0	369,0
Cena akcie na konci období (v Kč) ²	383,1	381,5
Tržní kapitalizace (v miliardách Kč) ²	123,4	122,9

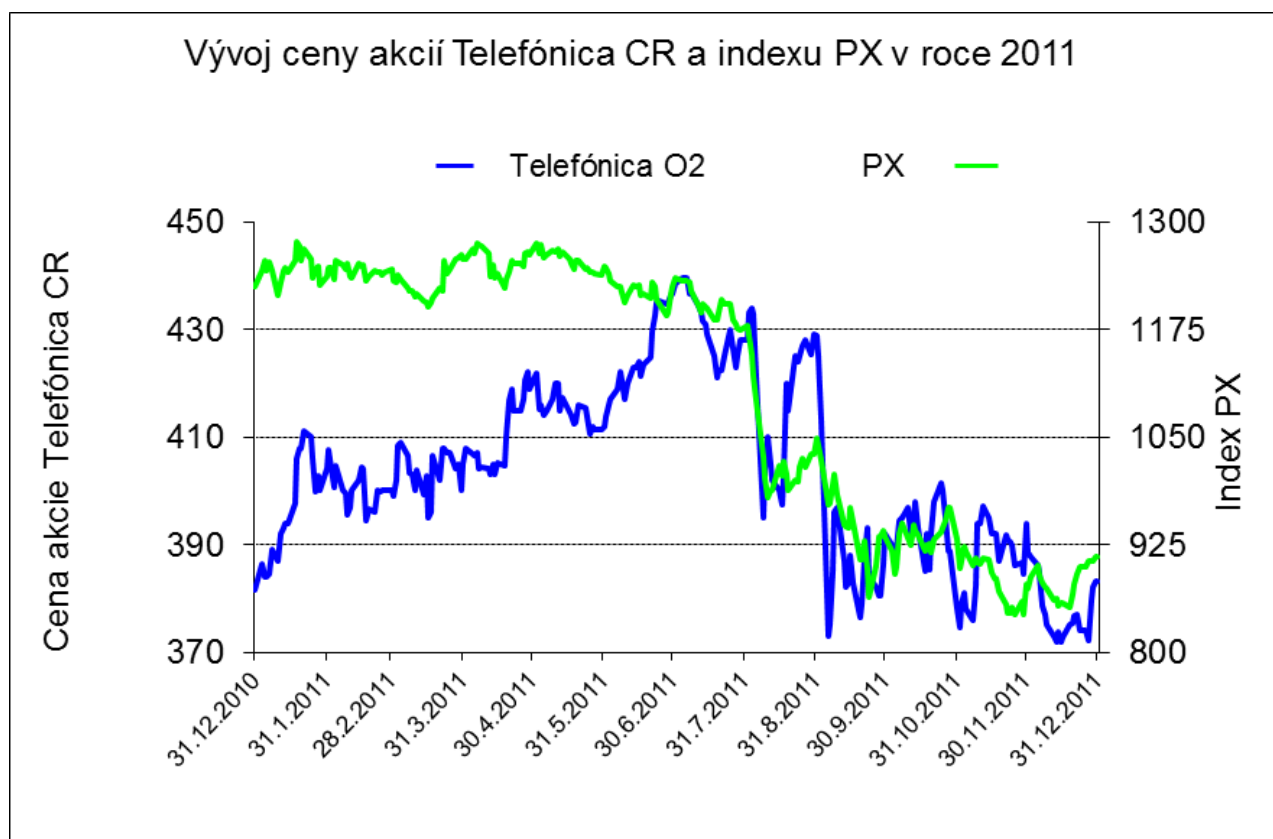
¹ Nekonsolidovaný čistý zisk, podle IFRS

² Zdroj: Burza cenných papírů Praha

Společnost Telefónica CR patřila i v roce 2011 k nejvýznamnějším společnostem obchodovaným na českém kapitálovém trhu, měreno výší tržní kapitalizace a objemem obchodů. Celkový objem obchodů s akciemi společnosti na akciovém trhu Burzy cenných papírů Praha (BCPP) dosáhl za rok 2011 výše 34,0 mld. Kč v porovnání s 43,0 mld. Kč v roce 2010. Obchodování s akciemi společnosti Telefónica CR, měreno celkovým objemem obchodů, představovalo 9,2 % všech obchodů na akciovém trhu BCPP. Akcie společnosti Telefónica CR tak potvrdily svoji pozici čtvrté nejobchodovanější emise na BCPP stejně jako v roce 2010. Průměrný denní objem obchodů s akciemi společnosti poklesl v roce 2011 na 133,7 mil. Kč oproti 166,7 mil. Kč v roce 2010.

Tržní kapitalizace k 30. prosinci 2011 (poslední obchodní den na BCPP v roce 2011) činila 123,4 mld. Kč, čímž se společnost Telefónica CR zařadila na čtvrté místo akciového trhu BCPP. Cena akcií společnosti na konci posledního obchodního dne roku 2011 dosáhla výše 383,1 Kč, což znamenalo meziroční nárůst o 0,42 %, zatímco hlavní index BCPP uzavřel na hodnotě 911,1 bodu, a meziročně tak klesl o 25,61 %. Svého maxima ve výši 439,6 Kč dosáhla cena akcií společnosti Telefónica CR dne 4. července 2011, svého minima ve výši 372 Kč dne 13. a 15. prosince 2011. Průměrná cena akcií v roce 2011 dosáhla 403,8 Kč v porovnání s 416,2 Kč v roce 2010.

Díky nadprůměrnému dividendovému výnosu, který byl podpořen nadále vysokou tvorbou volných hotovostních toků a nízkou zadlužeností, jsou akcie společnosti Telefónica CR nadále investory považovány za velmi atraktivní.



Dividenda

Dne 3. dubna 2009 na řádné valné hromadě 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 se jmenovitou hodnotou 100 Kč a 500 Kč před zdaněním na 1 akcii o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy bylo určeno 9. září 2009, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 7. října 2009.

Dne 7. května 2010 na řádné valné hromadě 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 se jmenovitou hodnotou 100 Kč a 400 Kč před zdaněním na 1 akcii o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy bylo určeno 8. září 2010, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 6. října 2010.

Dne 28. dubna 2011 na řádné valné hromadě v Praze rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2010 a z části nerozděleného zisku minulých let, v celkové výši 12,884 mld. Kč, tj. 40 Kč před zdaněním na jednu akcii se jmenovitou hodnotou 100 Kč a 400 Kč před zdaněním na 1 akcii o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy bylo určeno 7. září 2011, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 6. října 2011.

Dividendová politika

V současné době nemá společnost žádnou platnou oficiální dlouhodobou dividendovou politiku. Opakovaně deklarovaným záměrem společnosti je nezadržovat nadměrné zůstatky peněz a ty vyplatit akcionářům. V následujících obdobích bude každoroční návrh představenstva společnosti na výplatu dividend vycházet z důkladné analýzy a vyhodnocení aktuálních a budoucích výsledků společnosti včetně plánovaných a potenciálních investic a akvizic a dále generování peněžních toků. Tento přístup znamená v souladu s investiční strategií směřovat investice do růstových oblastí, jakými jsou rozvoj a zkvalitnění fixních a mobilních sítí širokopásmového

internetu, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení i další rozšíření a rozvoj mobilních služeb (včetně datových) na Slovensku. Mezi další oblasti investiční aktivity patří obnova a zdokonalení IT systémů s cílem zjednodušit a zefektivnit procesy, což povede k vyšší provozní efektivitě.

Pro případ, že dividendová kapacita (omezená výší nerozděleného zisku z minulých let a zisku běžného období) bude v budoucnu nižší než výše nadměrných zůstatků peněz, prováděla společnost v roce 2011 analýzu dalších možností, které umožní rozdělení dalších disponibilních vlastních zdrojů. Mezi tyto možnosti patří:

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

Údaje o závislosti na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách, které mají zásadní význam pro podnikatelskou činnost

1) Patenty a licence

Telefónica CR 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 CR 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 2011 byly hlavními dodavateli v oblasti technologií a souvisejících služeb společnosti IBM Česká republika, Alcatel-Lucent 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 2011 v členění na krátkodobé a dlouhodobé (v mil. Kč):

Krátkodobé (splatné do 1 roku)	3 061
Dlouhodobé	0
Celkem	3 061

Přehled úvěrů, emitovaných dluhopisů a ostatních finančních závazků:

	Měna	Zůstatek v měně k 31. prosinci 2011	Zůstatek v tis. Kč k 31. prosinci 2011	Splatnost
Private Placement – dluhový instrument	EUR	115 040 673	2 968 049	2012
Ostatní finanční závazky			93 165	

Devizový kurz české koruny k euru (použitý v tabulce k přepočtu zůstatku úvěru k 31. prosinci 2011) činí 25,800 Kč za 1 EUR.

Uvedený úvěr a ostatní finanční závazky byly spláceny v souladu s příslušnými úvěrovými smlouvami. K 31. prosinci 2011 neměla Telefónica CR žádné závazky z úvěrů po lhůtě splatnosti.

Dluhopisy vydané společností Telefónica CR

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 2011 nebyla v rámci dluhopisového programu vydána žádná emise dluhopisů.

Údaje o investicích

Hlavní investice skupiny Telefónica CR za poslední dvě účetní období (v mil. Kč):

	2011	2010
Sítě & Provoz	2 779	3 011
Zákaznická řešení	567	569
IT & Produkty	922	931
Nemovitosti & Bezpečnost	163	169
Značkové prodejny	29	19
Dceřiné společnosti a ostatní investice*	706	658
Projekty skupiny Telefónica	0	0
Investice pro společnost Telefónica Slovakia realizované v České republice	63	49
Telefónica Slovakia	393	254
Celkem (bez WiFi akvizic)	5 621	5 660
WiFi akvizice	235	3
Celkem	5 856	5 663

* včetně interní kapitalizované práce

Všechny hlavní investice byly umístěny v České republice a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů a z úvěrů.

V roce 2011 pokračovala Telefónica CR v uplatňování investiční politiky, 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 předchozích letech investovala společnost v roce 2011 do projektů zaměřených na vnitřní integraci mobilních a fixních služeb a dále pak do obnovy technologické infrastruktury.

Struktura investičních výdajů zohledňovala 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 technologie), kdy pokrytí obyvatelstva signálem 3G sítě dosáhlo na konci roku 2011 zhruba 73 %. Díky masivnímu rozvoji „chytrých“ telefonů a zařízení a s tím souvisejícímu nárůstu využívání datových služeb investovala společnost také nemalé prostředky do navýšení kapacity, především 3G sítě. V oblasti pevných sítí směřovaly investice zejména do posílení rychlosti spojené s úspěšným spuštěním služeb na bázi technologie VDSL v květnu 2011, dostupnosti a kvality služeb xDSL, IPTV, Voice Over IP a služeb s přidanou hodnotou.

V případě zákaznických řešení reflektoval objem investic realizované zákaznické projekty, přičemž významnou roli i nadále zaujímaly projekty související s datovou konektivitou a ICT řešeními. Mezi nejvýznamnější projekty v rámci zákaznických řešení lze v roce 2011 zařadit pokračující realizaci informačního systému datových schránek pro veřejnou správu a investice do výstavby optické datové sítě v Plzeňském a Karlovarském kraji.

Konvergentní integraci procesů představovaly také investice do informačních systémů, kde společným jmenovatelem těchto investic bylo zajištění vyšší zákaznické spokojenosti a možnost poskytování nových produktů a služeb (např. investice do stabilizace stávajícího CRM systému pro řízení vztahů se zákazníky a investice do on-line zákaznického portálu společnosti). Ke zvýšení zákaznické spokojenosti přispěla i realizace projektu zaměřeného na pokles stížností a reklamací ze strany zákazníků.

Na Slovensku pokračovala výstavba vlastní sítě (především 3G), investice směřovaly rovněž do zvýšení kvality stávajícího CRM systému, e-aplikací a do nabídky projektů pro podnikatelský segment. Investice do GSM sítě byly v souladu s požadavky licence a rozvoje systémů. Do konce roku zprovoznila Telefónica Slovakia 975 2G základnových stanic, 10 z nich bylo dokončeno v průběhu roku 2011 a její 2G síť tak na konci roku 2011 pokrývala 95,2 % populace. Dále do konce roku zprovoznila také 428 3G základnových stanic a její 3G síť pokrývala 31 % populace.

Hlavní budoucí investice

V období let 2012–2013 bude klíčovou oblastí budoucích investic v České republice nadále oblast fixního a mobilního broadbandu, jež umožní v následujícím období další zkvalitnění, zefektivnění a rozšíření poskytovaných telekomunikačních a datových služeb. Společnost rovněž bude investovat do technologických inovací v oblasti ICT a inovací směřujících k rozšíření nových služeb pro zákazníky. Zároveň bude pokračovat v investicích do provozní efektivity a obnovy stávající technologické infrastruktury. V následujícím období bude společnost sledovat a analyzovat podmínky udělení licence pro provoz sítě nové generace (LTE). V oblasti poskytování fixních datových služeb se společnost plánuje zaměřit na rozvoj xDSL technologie a selektivní investice do vysokorychlostních technologií přes optická vlákna.

Na Slovensku bude i nadále pokračovat investiční politika standardní pro telekomunikační sektor, s důrazem na zvýšení efektivity a implementaci progresivních technologií a zákaznických přístupů tak, aby bylo dosaženo celkové strategie společnosti a zvýšení tržního podílu na telekomunikačním trhu Slovenské republiky.

Informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorům

Náklady skupiny Telefónica CR spojené s činností externího auditora, společnosti Ernst & Young, v roce 2011:

Druh služby	Výše odměny v tis. Kč
Audit	26 533
Ostatní poradenství auditorské povahy	0
Ostatní služby	0
Celkem	26 533

Finanční kalendář

Datum oznámení průběžných hospodářských výsledků

za první čtvrtletí 2012	10. května 2012 *
za první pololetí 2012	25. července 2012 *
za tři čtvrtletí 2012	6. listopadu 2012 *
za rok 2012	nejpozději 28. února 2013

* 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.telefonica.cz/vztahy-s-investory/>

Adresa: Telefónica Czech Republic, a.s.

Za Brumlovkou 266/2

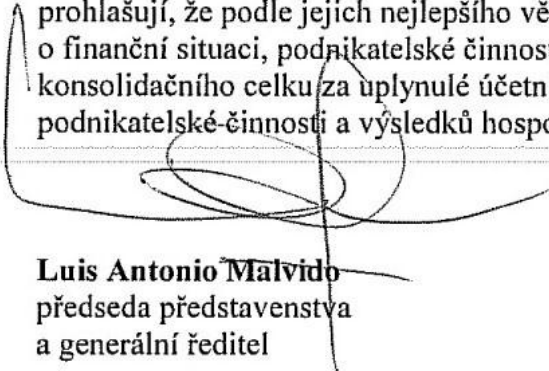
140 22 Praha 4

11. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

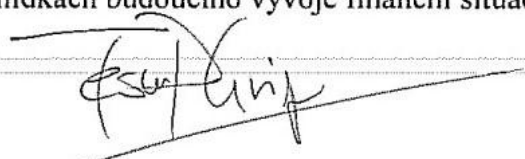
Luis Antonio Malvido, předseda představenstva a generální ředitel společnosti Telefónica Czech Republic, a.s.

Jesús Pérez de Uriguen, 1. místopředseda představenstva a ředitel Divize finance společnosti Telefónica Czech Republic, a.s.

prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává 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

V Praze dne 15. 3. 2012

Příloha: Zpráva představenstva společnosti Telefónica 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 2011

(podle ustanovení § 66a, odst. 9, zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník)

Obsah

Část A Rozhodné období	219
Část B Osoby tvořící holding	219
Oddíl I. Základní identifikace ovládané osoby – společnosti Telefónica Czech Republic, a.s. (dále jen jako Společnost)	219
Oddíl II. Základní identifikace ovládající osoby	219
Oddíl III. Propojené osoby	219
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	219
Část D Jiné právní úkony mezi osobami holdingu v účetním období roku 2011	220
Část E Opatření mezi osobami holdingu v účetním období 2011	220
Část F Závěr	220
Příloha	221
Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných společností Telefónica, S.A. v období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011	

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 2011 do 31. prosince 2011.

Část B Osoby tvořící holding

Oddíl I. Základní identifikace ovládané osoby – společnosti Telefónica 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 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 akciemi ovládané osoby, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činila 69,41 % základního kapitálu ovládané osoby.

Celkový přehled podílů v Telefónica Czech Republic, a.s.:	69,41 % Telefónica, S.A.
	30,59 % ostatní investoři

Oddíl III. Propojené osoby

Osoby ovládané společností Telefónica, S.A.:

Seznam relevantních osob přímo nebo nepřímo ovládaných společností 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, smlouva o poskytování služeb řídicího centra (SMC), 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, smlouvy o poskytnutí podlicence k ochranným známkám, smlouva o 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), smlouva o zajištění služeb v oblasti lidských zdrojů, smlouva na globální akciový plán zaměstnanců, smlouva o vyslání zaměstnanců, smlouva o zpracování daňových dokladů a jejich

evidenci, smlouva o poskytování monitoringu pevné sítě elektronických komunikací a smlouva o poskytování monitoringu mobilní sítě elektronických komunikací.

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 Slovakia, s.r.o., Telfisa Global, B.V., O2 Holdings Ltd., Altair Assurances, S.A., Telefónica UK Ltd., Telefónica Global Services GmbH, Telefónica Global Roaming GmbH, Atento Česká republika a.s., Telefónica Europe plc, Telefónica Finanzas, S.A. (TELFISA), Telefonica Europe People Services Ltd, Telefónica Germany GmbH & Co. OHG.

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 2011 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 2011 na základě smluv a dohod uzavřených před 1. lednem 2011 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 2011

V účetním období roku 2011 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 2011

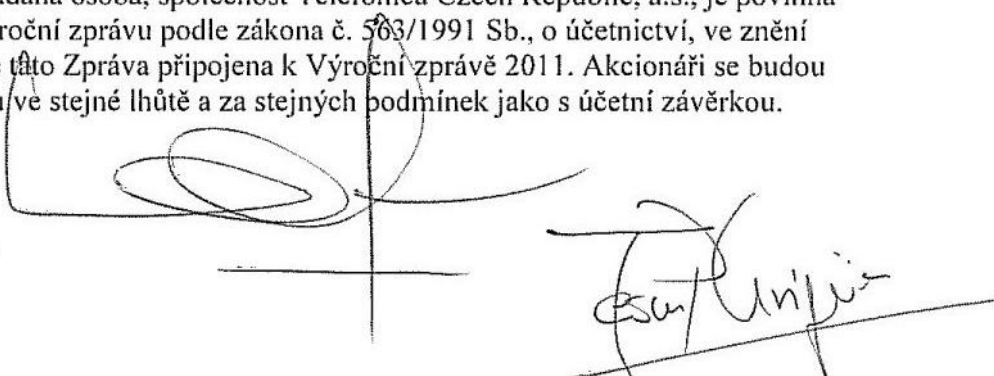
V účetním období roku 2011 ovládaná osoba neučinila žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo propojených osob, z nichž by vznikla ovládané osobě újma nebo prospěch, výhoda či nevýhoda.

Část F Závěr

- (a) Zpráva byla zpracována představenstvem ovládané osoby, společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., a schválena na zasedání představenstva dne 8. března 2012.
- (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 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 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 2011. Akcionáři se budou moci seznámit se Zprávou ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou.

V Praze, dne 8. března 2012.

Telefónica Czech Republic, a.s.
Představenstvo



Telefónica Czech Republic, a.s.

Příloha

Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných společností Telefónica, S.A. v období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011

Název a forma společnosti	Stát	Podíl skupiny Telefónica %	Holdingová společnost
Mateřská společnost:			
Telefónica, S.A.	Španělsko		
Telefónica Spain			
Telefónica de España, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Telefónica Móviles España, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Acens Technologies, S.L.	Španělsko	100 %	Telefónica de España, S.A.U. (100 %)
Telefónica Soluciones Sectoriales, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica de España, S.A.U. (100 %)
Teleinformática y Comunicaciones, S.A.U. (TELYCO)	Španělsko	100 %	Telefónica de España, S.A.U. (100 %)
Telefónica Serv. de Informática y Com. de España, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica de España, S.A.U. (100 %)
Telefónica Cable, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica de España, S.A.U. (100 %)
Iberbanda, S.A.	Španělsko	100 %	Telefónica de España, S.A.U. (100 %)
Telefónica Telecomunicaciones Públicas, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica de España, S.A.U. (100 %)
Interdomain, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica Soluciones Sectoriales, S.A. (100 %)
Telefónica Remesas, S.A.	Španělsko	100 %	Telefónica Telecomunicaciones Públicas, S.A.U. (100 %)
Tuenti Technologies, S.L.	Španělsko	91,38 %	Telefónica Móviles España, S.A.U. (91.38 %)
Telefónica Latin America			
Telefónica Internacional, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Telefónica International Holding, B.V.	Nizozemí	100 %	Telefónica Internacional, S.A.U. (100 %)
Latin American Cellular Holdings, B.V.	Nizozemí	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Telefónica Datacorp, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Telefónica Brasil, S.A.	Brazílie	73,92 %	Telefónica Internacional, S.A.U. (29.42 %) Sao Paulo Telecomunicações Participações, Ltda. (19,72 %) Telefónica, S.A. (24,72 %) Telefónica Chile, S.A. (0,06 %)
Vivo, S.A.	Brazílie	73,9 %	Telefónica Brasil, S.A. (100 %)
Compañía Internacional de Telecomunicaciones, S.A.	Argentina	100 %	Telefónica Holding de Argentina, S.A. (47,22 %) Telefónica Móviles Argentina Holding, S.A. (42,77 %) Telefónica International Holding, B.V. (10,01 %)

Název a forma společnosti	Stát	Podíl skupiny Telefónica %	Holdingová společnost
Telefónica de Argentina, S.A.	Argentina	100 %	Compañía Internacional de Telecomunicaciones, S.A. (51,49 %) Telefónica Internacional, S.A. (16,20 %) Telefónica Móviles Argentina, S.A. (29,56 %) Telefónica International Holding, B.V. (0,95 %) Telefónica, S.A. (1,80 %)
Telefónica Móviles Argentina Holding, S.A.	Argentina	100 %	Telefónica, S.A. (75 %) Telefónica Internacional, S.A.U. (25 %)
Telefónica Venezolana, C.A.	Venezuela	100 %	Latin America Cellular Holdings, B.V. (97,05 %) Telefónica, S.A. (0,09 %) Comtel Comunicaciones Telefónicas, S.A. (2,86 %)
Telefónica Móviles Chile, S.A.	Chile	99,99 %	TEM Inversiones Chile Ltda. (99,99 %)
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	98,33 %	Telefónica Internacional, S.A.U. (49,90 %) Latin America Cellular Holdings, B.V. (48,28 %) Telefónica, S.A. (0,15 %)
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.U. (52,03 %)
Telefónica Móviles Colombia, S.A.	Kolumbie	100,00 %	Olympic, Ltda. (50,60 %) Telefónica, S.A. (49,40 %)
Telefónica Móviles México, S.A. de C.V. (MEXICO)	Mexiko	100 %	Telefónica, 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 %	Telefónica Internacional Holding, B.V. (98 %)
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	99,18 %	Telefónica El Salvador Holding, S.A. de C.V. (99,18 %)
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 de Costa Rica TC, S.A.	Kostarika	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)

Název a forma společnosti	Stát	Podíl skupiny Telefónica %	Holdingová společnost
Wayra Investigacion y Desarrollo, S.L.	Španělsko	100 %	Telefónica Internacional, S.A.U. (100 %)
WY Telecom, S.A. de C.V.	Mexiko	100 %	Telefónica Móviles México, S.A. de C.V. (99,98 %) Pegaso PCS, S.A. de C.V. (0,02 %)
Wayra Argentina, S.A.	Argentina	100 %	Telefónica Móviles Argentina, S.A. (90 %) Telefónica Internacional Holding, B.V. (10 %)
Wayra Colombia, S.A.S.	Kolumbie	100 %	Telefónica Móviles Colombia, S.A. (100 %)
Proyecto Wayra, C.A.	Kolumbie	100 %	Telefónica Venezolana, C.A. (100 %)
Wayra Perú Aceleradora de Proyectos, S.A.C.	Peru	100 %	Telefónica del Perú, S.A.A. (99,99 %) Telefónica Móviles Perú, S.A.C. (0,01 %)
Terra Networks Brasil, S.A.	Brazílie	100 %	Sao Paulo Telecomunicações Participações, Ltda. (100 %)
Terra Networks México, S.A. de C.V.	Mexiko	99,99 %	Terra Networks Mexico Holding, S.A. de C.V. (99,99 %)
Terra Networks Perú, S.A.	Peru	99,99 %	Telefónica Internacional, S.A.U. (99,99 %)
Terra Networks Argentina, S.A.	Argentina	100 %	Telefónica Internacional, S.A.U. (99,99 %) Telefónica International Holding, B.V. (0,01 %)
Terra Networks Guatemala, S.A.	Guatemala	99,99 %	Telefónica Internacional, S.A.U. (99,99 %)
Telefónica Holding Atticus, B.V.	Nizozemí	100 %	Telefónica Internacional, S.A.U. (100 %)
Telefónica Europe			
Telefónica Europe plc	Velká Británie	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
MmO2 plc	Velká Británie	99,99 %	Telefónica Europe plc (99,99 %)
O2 Holdings Ltd.	Velká Británie	100 %	MmO2 plc (100 %)
Telefónica UK Ltd.	Velká Británie	100 %	O2 Networks Ltd. (80,00 %) O2 Cedar Ltd. (20,00 %)
Tesco Mobile Ltd. (*)	Velká Británie	50,00 %	O2 Communication Ltd. (50,00 %)
O2 (Europe) Ltd.	Velká Británie	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Telefónica Germany GmbH & Co. OHG	Německo	100 %	Telefónica Germany Verwaltungs GmbH (99,99 %) Telefónica O2 Germany Management GmbH (0,01 %)
Telefonica Ireland Ltd.	Irsko	100 %	O2 Netherland Holdings B.V. (99 %) Kilmaine, Ltd. (1 %)
Jajah Inc.	USA	100 %	Telefónica Europe plc (100 %)
Telefónica Czech Republic, a.s.	Česká republika	69,41 %	Telefónica, S.A. (69,41 %)
Telefónica Slovakia, s.r.o.	Slovenská republika	69,41 %	Telefónica Czech Republic, a.s. (100 %)
Telefónica International Wholesale Services II, S.L.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Telefónica International Wholesale Services, S.L.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (92,51 %) Telefónica International Wholesale Services, S.L. (7,49 %)
Telefónica International Wholesale Services America, S.A.	Uruguay	100 %	Telefónica, S.A. (74,36 %) Telefónica International Wholesale Services, S.L. (25,64 %)

Název a forma společnosti	Stát	Podíl skupiny Telefónica %	Holdingová společnost
Telefónica International Wholesale Services USA, Inc.	USA	100 %	T. International Wholesale Services America, S.A. (100 %)
Ostatní společnosti			
Telefónica Global Services, GmbH	Německo	100 %	Telefónica Germany GmbH & Co. OHG (100 %)
Telefónica Global Roaming, GmbH	Německo	100 %	Telefónica Global Services, GmbH (100 %)
Telefónica Compras Electrónicas, S.L.	Španělsko	100 %	Telefónica Global Services, GmbH (100 %)
Telefónica de Contenidos, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Televisión Federal S.A.- TELEFE	Argentina	100 %	Atlántida Comunicaciones S.A. (79,02 %) Enfisur S.A. (20,98 %)
Atlántida Comunicaciones, S.A.	Argentina	100 %	Telefónica Media Argentina S.A. (93,02 %) Telefónica Holding de Argentina, S.A. (6,98 %)
Telefónica Servicios Audiovisuales, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica de Contenidos, S.A.U. (100 %)
Telefónica On The Spot Services, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica de Contenidos, S.A.U. (100 %)
Telefónica Broadcast Services, S.L.U.	Španělsko	100 %	Telefónica Servicios Audiovisuales, S.A.U. (100 %)
Telefónica Learning Services, S.L.	Španělsko	100 %	Telefónica Digital España, S.L. (100 %)
Red Universal de Marketing y Bookings Online, S.A. (RUMBO) (*)	Španělsko	50,00 %	Telefónica Digital España, S.L. (50,00 %)
Atento Inversiones y Teleservicios, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Atento Česká Republika, a.s.	Česká republika	100 %	Atento Inversiones y Teleservicios, S.A. (100 %)
Atento Teleservicios España, S.A.U.	Španělsko	100 %	Atento N.V. (100 %)
Atento Impulsa, S.L.U.	Španělsko	100 %	Atento Teleservicios España, S.A. (100 %)
Atento N.V.	Nizozemí	100 %	Atento Inversiones y Teleservicios, S.A. (100 %)
Atento Brasil, S.A.	Brazílie	100 %	Atento N.V. (100 %)
Atento Colombia, S.A.	Kolumbie	100 %	Atento N.V. (94,98 %) Atento Mexicana, S.A. De C.V. (5,00 %) Atento Venezuela, S.A. (0,01 %) Atento Brasil, S.A. (0,004 %) Teleatento del Perú, S.A.C. (0,004 %)
Atento Argentina, S.A.	Argentina	100 %	Atento Holding Chile, S.A. (75,56 %) Atento N.V. (24,44 %)
Atento Mexicana, S.A. de C.V.	Mexiko	100 %	Atento N.V. (100 %)
Teleatento del Perú, S.A.C.	Peru	100 %	Atento N.V. (83,33 %) Atento Holding Chile, S.A. (16,67 %)
Atento Chile, S.A.	Chile	100 %	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 %)

Název a forma společnosti	Stát	Podíl skupiny Telefónica %	Holdingová společnost
Telfin Ireland Ltd.	Irsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Telefónica Digital España, S.L.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Telefónica Ingeniería de Seguridad, S.A.U.	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.U.	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, Soc. Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.	Španělsko	100 %	Telefónica Capital, S.A. (100 %)
Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Telefónica Investigación y Desarrollo de México, S.A. de C.V.	Mexiko	100 %	Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A. (100 %)
Telefónica Luxembourg Holding, S.à.r.L.	Lucembursko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Casiopea Reaseguradora, S.A.	Lucembursko	100 %	Telefónica Luxembourg Holding, S.à.r.L. (100 %)
Pléyade Peninsular, Correduría de Seguros y Reaseguros del Grupo Telefónica, S.A.	Španělsko	100 %	Telefónica Finanzas, S.A.U. (TELFISA) (83,33 %) Telefónica, S.A. (16,67 %)
Telefónica Insurance, 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.U. (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.U.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Spiral Investments, B.V.	Nizozemí	100 %	Telefónica Móviles España, S.A.U. (100 %)
Telefónica Global Technology, S.A.U.	Španělsko	100 %	Telefónica, S.A. (100 %)
Telefónica Móviles Soluciones y Aplicaciones, S.A.	Chile	100 %	Telefónica S.A. (100 %)
Aliança Atlântica Holding B.V.	Nizozemí	93,99 %	Telefónica, S.A. (50,00 %) Telefónica Brasil, S.A. (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 %)

Název a forma společnosti	Stát	Podíl skupiny Telefónica %	Holdingová společnost
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos, S.A.	Chile	97,89 %	Telefónica Chile, S.A.(97,89 %)
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos, S.A.	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 %)
Tempotel, Empresa de Trabajo Temporal, S.A.	Španělsko	100 %	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (100 %)
Telefónica Serviços Empresariais do BRASIL, Ltda.	Brazílie	99,99 %	T. Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (99,99 %)
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos México, 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 %)
Společnosti konsolidované jednořádkovou metodou			
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 %)
Telefónica Factoring Mexico, S.A. de C.V. SOFOM ENR	Mexiko	50,00 %	Telefónica, S.A. (40,5 %) Telefónica Factoring España, S.A. (9,50 %)
Telefónica Factoring Perú, S.A.C.	Peru	50,00 %	Telefónica, S.A. (40,5 %) Telefónica Factoring España, S.A. (9,50 %)
Telefónica Factoring Colombia, S.A.	Kolumbie	50,00 %	Telefónica, S.A. (40,5 %) Telefónica Factoring España, S.A. (9,50 %)
Telco, S.p.A.	Itálie	46,18 %	Telefónica, S.A. (46,18 %)
DTS Distribuidora de Televisión Digital, S.A.	Španělsko	22,00 %	Telefónica de Contenidos, S.A.U. (22 %)
Hispasat, S.A.	Španělsko	13,23 %	Telefónica de Contenidos, S.A.U. (13,23 %)
China Unicom (Hong Kong) Limited	Čína	9,57 %	Telefónica Internacional, S.A.U. (9,57 %)

(*) Konsolidováno poměrnou konsolidací

(**) Plně konsolidováno se 100 % hlasovacích práv

V těchto konsolidovaných finančních výkazech společnost Telefónica (Germany) GmbH & Co. OHG naplňuje požadavek článku 264b HGB [„Handelsgesetzbuch“, německý obchodní zákoník] a tvoří výjimku dle ustanovení článku 264b HGB.