Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2008

Výrok auditora akcionářům společnosti Telefónica O2 Czech Republic 3

1. Vybrané finanční a provozní ukazatele 5

2. Dopis předsedy představenstva 7

3. Kalendář klíčových událostí roku 2008 10

4. O skupině Telefónica 14

5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti 20

5.1. Skupina Telefónica O2 Czech Republic 20
5.1.1 Přehled skupiny a hlavní změny v roce 2008 20
5.1.2 Telefónica O2 Slovakia 22
5.1.3 Řízení rizik 24
5.2. Telekomunikační trh v České republice 25
5.2.1 Trendy na trhu pevných linek 25
5.2.2 Trendy na mobilním trhu 26
5.2.3 Regulace 28
5.3. Sítě a technologie 31
5.4. Hlasové služby 32
5.5. Internet, data a služby s přidanou hodnotou 33
5.6. Konvergentní služby 36
5.7. ICT služby, zákaznická řešení pro státní a veřejnou správu 36
5.8. Národní a mezinárodní služby velkoprodeje 38
5.9. Komentované finanční výsledky 38

6. Společenská odpovědnost 45
6.1. Správa a řízení společnosti 45
6.2. Působení na trhu a chování k zákazníkům 46
6.3. Péče o zaměstnance a pracovní prostředí 48
6.4. Péče o životní prostředí 50
6.5. Podpora veřejně prospěšných aktivit 50

7. Správa a řízení společnosti 53
7.1. Správa a řízení skupiny Telefónica O2 Czech Republic 53
7.2. Dceřiné a přidružené společnosti 53
7.3. Organizační struktura společnosti Telefónica O2 Czech Republic 54
7.4. Správní orgány společnosti Telefónica O2 Czech Republic 55
7.5. Představenstvo společnosti Telefónica O2 Czech Republic 56
7.6. Výkonné řízení společnosti Telefónica O2 Czech Republic 59
7.7. Zpráva dozorčí rady 61
7.8. Dozorčí rada společnosti Telefónica O2 Czech Republic 61
7.9. Principy odměňování osob s řídící pravomocí emitenta 67
7.10 Ostatní informace týkající se osob s řídící pravomocí 72
7.11 Prohlášení společnosti Telefónica O2 Czech Republic o míře souladu její správy a řízení s Kodexem řádné správy a řízení společnosti založeným na principech OECD 73

8. Finanční část (Audit) 81
8.1. Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2008 sestavená v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví 81
8.2. Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2008 sestavená v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví 141

9. Ostatní informace pro akcionáře a investory 141

Údaje o osobách odpovědných za Výroční zprávu a ověření účetní závěrky..... 141

Příloha: Zpráva představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. 141

Zpráva představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2007

VÝROK AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, a.s.

Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2008 uvedenou na stranách 81 - 151, ke které jsme 20. února 2009 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 85 - 86. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále jen společnost) k 31. prosinci 2008 uvedenou na stranách 152 - 221, ke které jsme 20. února 2009 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 155 - 156 (dále jen účetní závěrky).

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 5 - 80 a 222 - 231 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2008. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., k 31. prosinci 2008 uvedené ve výroční zprávě na stranách 233 - 247. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědné vedení společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., k 31. prosinci 2008.

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

Brian Welsh
partner

Radek Pav
Auditor, Licence No. 2042

15. března 2009
Praha, Česká republika

1. Vybrané finanční a provozní ukazatele

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

	2008	**2007**
Finanční ukazatele		
Výnosy	64 709	63 196
OIBDA – hospodářský výsledek před zahrnutím finančních nákladů, daní, odpisů a amortizace[1]	28 312	28 033
Provozní zisk	15 380	13 598
Zisk před zdaněním	15 348	13 510
Čistý zisk	11 628	10 386
Aktiva celkem	103 623	113 552
Pozemky, budovy a zařízení	63 429	71 809
Vlastní kapitál	78 168	82 792
Finanční závazky	3 196	9 269
Výdaje na investice	8 088	7 807
Provozní ukazatele		
Pevné telefonní linky (v tisících)	1 893	2 069
ADSL přípojky (v tisících)	631	570
Placená televize - O_2 TV (v tisících)	115	73
Počet registrovaných mobilních zákazníků v České republice (v tisících)	5 257	5 126
- z toho smluvní zákazníci	2 519	2 244
zákazníci předplacených služeb	2 738	2 882
Počet mobilních datových zákazníků[2] v České republice (v tisících)	229	192
Počet aktivních mobilních zákazníků na Slovensku	325	274
Počet zaměstnanců skupiny	9 096	9 221
Poměrové ukazatele (v %)		
OIBDA/Výnosy z podnikání (OIBDA marže)	43,9	44,8
Poměr čistého zisku k výnosům	18,0	16,4
Poměr výdajů na investice k výnosům	12,5	12,4
ROA (poměr čistého zisku k celkovým aktivům)	11,2	9,1
ROE (poměr čistého zisku k vlastnímu kapitálu)	14,9	12,5
Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu)	4,1	11,2

[1] Včetně snížení hodnoty aktiv a zisku z prodeje dlouhodobého majetku. V roce 2007 zaúčtovala skupina snížení hodnoty aktiv ve výši 5 mil. Kč ve srovnání s 86 mil. Kč v roce 2008; zisk z prodeje dlouhodobého majetku dosáhl v roce 2007 výše 42 mil. Kč ve srovnání s 855 mil. Kč v roce 2008
[2] CDMA, GPRS a UMTS.

Makroekonomické ukazatele[3]		
Počet obyvatel (v milionech)	10,4	10,3
Vývoj hrubého domácího produktu (v %)[4]	3,1	5,9
Míra inflace (v %)	6,3	2,8
Míra registrované nezaměstnanosti (v %)	6,0	6,6
Směnný kurz Kč/USD – průměr	17,0	20,3
Směnný kurz Kč/USD – na konci období	19,3	18,1
Směnný kurz Kč/EUR – průměr	24,9	27,8
Směnný kurz Kč/EUR – na konci období	26,9	26,6

[3] Zdroj: Český statistický úřad, Ministerstvo práce a sociálních věcí ČR, Česká národní banka.
[4] Ve stálých cenách roku 1995.

2. Dopis předsedy představenstva

Vážení akcionáři,

dovolte mi, abych zde zhodnotil vývoj a výsledky skupiny Telefónica O2 Czech Republic v roce 2008. Jsem rád, že i v průběhu uplynulého roku jsme potvrdili naše vedoucí postavení na českém telekomunikačním trhu. Díky úspěšné nabídce nových a vylepšených produktů a služeb, které byly velmi dobře přijaty zákazníky, jsme také potvrdili pozici inovátora v oblasti telekomunikací a integrovaných zákaznických řešení.

Díky solidnímu růstu mobilního segmentu a průkaznému zlepšení tradičních služeb segmentu pevných linek se nám podařilo splnit naše cíle v oblasti růstu výnosů. Naše pokračující snaha o efektivní provoz vedla k udržení vysoké provozní ziskovosti a splnění cíle v oblasti nárůstu OIBDA.

Podobně jako v předchozích letech se naše aktivity soustředily na maximální uspokojení potřeb zákazníků. Zároveň plně reagovaly na trendy vysoce konkurenčního telekomunikačního trhu v České republice. Mezi ty nadále patřilo rozšiřování fixních i mobilních služeb, založených na vysokorychlostním připojení k internetu, datových služeb, digitální televize přes pevnou linku a konvergentních služeb. Zároveň jsme se snažili udržet výnosy z hlasových služeb v mobilním segmentu prostřednictvím aktivní migrace zákazníků na tarifní služby. V oblasti IT a zákaznických řešení jsme pokročili v realizaci naší strategie integrovat naše aktivity do jedné organizační jednotky profesionálních služeb. Tím jsme posílili naši pozici mezi poskytovateli služeb ICT na trhu v České republice a konsolidovali výnosy v této oblasti.

Na Slovensku jsme na trh uvedli novou nabídku O_2 Fér, jednoduchý a přitažlivý mobilní tarif, který se stal významným mobilním řešením. Mezi zákazníky si získal značnou oblibu, což vedlo k nárůstu zákaznické báze a zlepšení zákaznické struktury.

Nyní mi dovolte, abych podrobněji zhodnotil, co uplynulý rok přinesl, čeho jsme dosáhli a jaká jsou naše očekávání pro rok 2009.

Podobně jako v předchozích dvou letech jsme od září 2008 zvýšili až čtyřnásobně rychlost připojení k internetu O_2 Internet ADSL. Navyšování proběhlo postupně, automaticky a zdarma. Nová základní rychlost se zvýšila na 8 Mb/s. Kromě toho jsme v březnu zrušili limity pro přenos dat. Ke zvýšení rychlostí a odstranění datových limitů došlo samozřejmě i u naší velkoobchodní nabídky pro alternativní operátory. Díky těmto aktivitám se nám opět podařilo udržet vedoucí pozici na českém telekomunikačním trhu v rozvoji vysokorychlostního připojení k internetu přes technologii ADSL.

Zkvalitnili jsme i službu O_2 TV. Spustili jsme nové programové nabídky a rozšířili TV archiv o nové filmy a televizní pořady. Představili jsme službu Multi, díky níž mohli naši zákazníci sledovat rozdílné kanály na dvou televizních přijímačích zároveň.

Obě služby, O_2 TV i O_2 Internet ADSL, byly nadále základem nabídky balíčků služeb, které za jeden měsíční poplatek kombinují více služeb z oblasti pevných i mobilních sítí. Celkový počet zákazníků, kteří si některý z balíčků objednali, dosáhl na konci roku zhruba 270 tisíc, což představovalo 14 % z celkového počtu linek. Naše aktivity, zaměřené na

zlepšení nabídky pevného vysokorychlostního připojení k internetu a digitální televize, byly plně v souladu se strategií zvyšovat kvalitu pevných linek. Výsledkem bylo 47% snížení jejich poklesu v roce 2008 ve srovnání s rokem 2007.

S cílem snížit pokles hlasového provozu generovaného na pevných linkách a zvýšit penetraci vysokorychlostního připojení k internetu jsme pro zákazníky ze segmentu malých a středních firem uvedli první službu na bázi technologie Voice over IP. Služba O_2 Neomezená linka nabízela maximální jednoduchost, komfort a flexibilitu.

Jasným příkladem skutečnosti, že zákazníkům nabízíme služby, po kterých je poptávka, se staly novinky v mobilním segmentu. V květnu jsme na trh jako první operátor na tuzemském trhu uvedli nový koncept jednoduchých a srozumitelných tarifů založených na principu flat rate pod názvem O_2 NEON. Spolu s nabídkou tarifu O_2 [:kůl:], určeného našim mladým zákazníkům, jsme se snažili stimulovat hlasový provoz v naší síti. Oba nové mobilní tarify zaznamenaly od svého uvedení velký zájem zákazníků a do konce roku si je aktivovalo téměř 400 tisíc uživatelů. Hlasový provoz se meziročně zvýšil o 10 %. Podobná nabídka vznikla i pro zákazníky malých a středně velkých firem. Pod názvem O_2 Business Unlimited jsme začali nabízet tarif s neomezeným voláním do všech pevných i mobilních sítí v České republice v rámci měsíčního paušálu.

Na rychle rostoucí poptávku po přístupu na internet v mobilním telefonu jsme reagovali představením služby O_2 Internet v Mobilu, která za měsíční paušál obsahovala neomezený přístup ke všem internetovým službám v mobilu včetně e-mailu. Zákazníkům z řad podnikatelů a drobných živnostníků jsme nabídli službu O_2 Business Mail, virtuální mobilní kancelář, která kromě e-mailové schránky obsahovala také sdílený kalendář, soubory a seznam kontaktů.

Na konci roku 2008 jsme disponovali nejširší nabídkou mobilního datového připojení, což představovalo významnou konkurenční výhodu ve srovnání s ostatními mobilními operátory v České republice. V srpnu jsme oznámili náš záměr rozšířit do konce roku 2009 naši 3G síť do dalších velkých měst České republiky. Během následujících dvou až tří let by měla 3G síť pokrývat více než 70 % populace České republiky.

V roce 2008 jsme rovněž rozšířili portfolio našich řízených služeb, které zákazníkům zpřístupňují ICT řešení formou služby bez nutnosti investice do vlastního hardwaru, softwaru nebo lidských zdrojů. V rámci dílčích služeb našeho řešení O_2 Managed Hosting jsme zákazníkům nabídli serverový výpočetní výkon a administraci systému a dále možnost zálohování dat pro případ jejich ztráty. Dalšími novinkami v řízených službách byly O_2 Managed Security, která zajišťovala bezpečnost firemních dat, a O_2 Managed Desktop, komplexní víceúrovňová správa počítačové infrastruktury firem.

V souladu s našimi očekáváními jsme během prvního pololetí vyčistili zákaznickou bázi na Slovensku o neaktivní zákazníky, které jsme získali při zahájení provozu na začátku roku 2007, a kteří využívali našich služeb nepravidelně. Naše nová a v mnoha směrech revoluční nabídka tarifů O_2 Fér, která zákazníkům nabídla jednotnou cenu za volání do všech sítí na Slovensku a zrušila povinné měsíční poplatky, se setkala se značným zájmem. Díky ní se zrychlil nárůst počtu aktivních zákazníků ve druhém pololetí a na konci roku jejich počet dosáhl 325 tisíc, meziročně tedy o 19 % více.
V roce 2008 jsme rovněž výrazně pokročili ve výstavbě vlastní sítě GSM na Slovensku. Naším cílem bylo snížit závislost na národním roamingu od společnosti T-Mobile

Slovensko, což vedlo ke zlepšení provozní výkonnosti. Do konce roku 2008 jsme uvedli do provozu více než 850 základnových stanic a vlastní sítí jsme pokryli téměř 90 % populace. Tím jsme zároveň splnili licenční podmínky.

Finanční výsledky roku 2008 potvrdily naše očekávání ze začátku roku v oblasti nárůstu výnosů, úrovně OIBDA a investic. Celkové konsolidované výnosy dosáhly v roce 2008 výše 64,7 mld. Kč, meziročně o 2,6 % více. Výnosy z podnikání pak vzrostly o 2,9 %, na 64,4 mld. Kč, tedy uprostřed rozmezí 2 % až 4 %, které jsme očekávali. Tento růst byl podpořen solidním 3,1% nárůstem výnosů v mobilním segmentu společnosti Telefónica O2 Czech Republic a 0,6% růstem výnosů segmentu pevných linek podpořeným zřetelným zlepšením tradičních služeb. Přes 5,3% nárůst provozních nákladů vzrostla konsolidovaná výše provozního zisku před odpisy a amortizací (OIBDA) o 1 %: na 28,3 mld. Kč. Výsledkem byla marže OIBDA ve výši 43,9 % ve srovnání s 44,8 % v roce 2007. Ta nadále v porovnání s ostatními operátory v regionu střední a východní Evropy dosahuje vysokých hodnot. Růst OIBDA, pokračující pokles odpisů a amortizace a čistých finančních nákladů měly za následek 12% nárůst čistého zisku skupiny v roce 2008, na 11,6 mld. Kč. V roce 2008 nadále směřovaly naše investice do růstových oblastí. V České republice to byl rozvoj technologií ADSL a IPTV a mobilních datových sítí. Na Slovensku jsme investovali zejména do výstavby vlastní sítě a rozvoje systémů. Celkové investice vzrostly v roce 2008 meziročně o 3,6 %, na 8,1 mld. Kč. Opět jsme potvrdili schopnost generovat silnou úroveň volných hotovostních toků, které v roce 2008, i díky příjmům z prodeje nepotřebných nemovitostí, dosáhly v roce 2008 výše 19,5 mld. Kč, tedy o 6,5 % více než v roce 2007.

V roce 2009, v podmínkách náročného makroekonomického prostředí, bude naše strategie nadále zaměřena na zákazníky a uspokojení jejich potřeb. Zároveň se budeme soustředit na realizaci strategických cílů a maximalizaci naší výkonnosti. Jedním z hlavních cílů v roce 2009 bude nárůst hotovostních toků prostřednictvím efektivního vynakládání provozních a investičních nákladů.

Salvador Anglada Gonzalez
Předseda představenstva

3. Kalendář klíčových událostí roku 2008

Leden

Telefónica O2 prostřednictvím služby Managed services přinesla všem firemním zákazníkům novou koncepci využití špičkových technologií v oblasti ICT služeb.

Za každý mobilní přístroj, který lidé odevzdali na jakékoliv ze značkových prodejen O_2, věnovala společnost Telefónica O2 prostřednictvím Nadace O_2 částku 25 Kč na provoz Linky bezpečí.

Pro hokejové fanoušky připravila Telefónica O2, generální partner nejvyšší hokejové soutěže, ve spolupráci se všemi extraligovými kluby mimořádnou tipovací soutěž o místo na hráčské lavičce O_2 extraligy.

Únor

Společnosti Telefónica O2 a BESTSPORT podepsaly smlouvu o pronájmu pražské arény. Podpisem pětiletého kontraktu s majitelem a provozovatelem arény, společností BESTSPORT, získala Telefónica O2 nejen právo používání oficiálního názvu O_2 arena, ale také řadu dalších výhod spojených s podporou arény.

Telefónica O2 oznámila své auditované konsolidované finanční výsledky za rok 2007, připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Konsolidované výnosy dosáhly výše 63 mld. Kč, čistý zisk stoupl na 10,4 mld. Kč.

Telefónica O2 Services získala status Preferred GOLD Partner Specialist, který zaručuje nejvyšší možný standard při komplexní dodávce ICT produktů.

Jaime Smith Basterra rezignoval na funkci předsedy představenstva společnosti a do této funkce byl jednomyslně zvolen dosavadní člen představenstva a generální ředitel společnosti Telefónica O2 Salvador Anglada Gonzalez.

Jaime Smith Basterra a Antonio Botas Bañuelos rezignovali na funkce členů představenstva společnosti. Ve stejném období rezignoval Peter Erskine na funkci člena dozorčí rady, jejímž byl předsedou. Na jím uvolněné místo byl dozorčí radou kooptován Jaime Smith Basterra, který byl následně zvolen do funkce předsedy dozorčí rady.

Březen

Telefónica O2 zrušila limity pro přenos dat (Fair User Policy) u všech rychlostí služby O_2 Internet ADSL.

Prodejny O_2 již navštívilo více než 10 milionů lidí.

Zaměstnanci společnosti Telefónica O2 převzali od primátora hlavního města Prahy Pavla Béma Cenu Křesadlo za dobrovolnou práci v Nadaci O_2.

Duben

Proběhla řádná valná hromada akcionářů společnosti Telefónica O2. Akcionáři společnosti schválili mimo jiné návrh představenstva na výplatu dividendy ve výši 50 Kč na akcii. Kooptovaní členové dozorčí rady byli zvoleni za řádné členy tohoto orgánu. Novým členem dozorčí rady se stal Antonio Botas Bañuelos, jenž v tomto orgánu nahradil Julia Esteban Linares Lópeze, který rezignoval.

Dozorčí rada společnosti Telefónica O2 potvrdila Jaimeho Smith Basterru ve funkci předsedy dozorčí rady společnosti a zvolila Alfonsa Alonso Durána do funkce 1. místopředsedy dozorčí rady.

Nová služba Platí to Kvído nabídla zákazníkům možnost volat po dobu jedné minuty na libovolné mobilní i pevné číslo v rámci České republiky zcela zdarma.

Květen

Společnost Telefónica O2 opustil viceprezident pro finance, Ramón Ros Bigeriego, který byl jmenován do pozice výkonného ředitele pro finance společnosti Telefónica O2 UK. Ramóna Rose v manažerské pozici i ve funkci člena představenstva nahradil Jesús Pérez de Uriguen.

Služba Multi, novinka digitální televize O_2 TV, umožnila zákazníkům sledovat rozdílné kanály v různých částech jejich bytu či domu na dvou televizních přijímačích.

Telefónica O2 uzavřela rámcovou smlouvu o prodeji části svého portfolia nemovitostí se společností BOHEMIA REAL ESTATE INVESTMENTS s.r.o.

Červen

Společnosti Telefónica O2 a Apple podepsaly smlouvu na distribuci iPhonu, který podporuje síť třetí generace.

V zaměstnaneckých volbách do dozorčí rady, které proběhly s využitím elektronického volebního systému a elektronické volební kampaně, bylo zvoleno všech pět členů dozorčí rady volených zaměstnanci.

Červenec

Dozorčí rada společnosti Telefónica O2 kooptovala do funkce členů dozorčí rady Eduarda Andres Julio Zaplana Hernández-Sora a Anselma Enriquez Linarese. Tito noví členové nahradili ve funkcích Petra Zatloukala a Andrewa Harleyho.

Telefónica O2 spustila v pilotním provozu dva nové mobilní datové tarify pod názvy O_2 Internet v Mobilu a O_2 Internet v Mobilu Plus.

Na pražské Kampě proběhla open air výstava umělecky ztvárněných telefonních budek společnosti Telefónica O2.

Telefónica O2 prostřednictvím ADSL připojila již více než 600 000 zákazníků**.**

Srpen

Počet zákazníků služby O_2 TV překročil hranici 100 000.

Společnost Telefónica O2, která disponovala jako jediný český operátor pokrytím sítě 3G, oznámila své rozhodnutí toto pokrytí významně rozšířit.

O_2 Internet ADSL zvýšil základní rychlost při zachování stejné ceny až na čtyřnásobek**.**

Září

Andrei Torriani opustil svou pozici viceprezidenta pro rezidentní zákazníky, na tomto místě ho nahradil José Perdomo Lorenzo.

Mezi nejlepšími operátory v kategorii TOP 10 systémových integrátorů roku 2008 se umístila jak společnost Telefónica O2, tak i její stoprocentní dceřiná společnost DELTAX Systems a.s.

Telefónica O2 Slovakia představila nový tarif O_2 Fér, kterým od základu změnila pravidla mobilní komunikace na Slovensku. Tato nabídka přinesla jednoduchý princip v podobě jednotné ceny volání do všech sítí na Slovensku kdykoliv a vstřícnost v podobě zrušení měsíčních poplatků.

Telefónica O2 získala prestižní ocenění za dlouhodobý přínos v boji proti šikaně na českých školách.

Kontrola Telekomunikačního úřadu Slovenské republiky potvrdila, že Telefónica O2 Slovakia provozovala 842 základnových stanic vlastní mobilní sítě GSM a pokrývala signálem 89 procent obyvatelstva, čímž splnila všechny licenční podmínky týkající se sítě a pokrytí.

Říjen

Vzájemné propojení všech volebních míst během krajských a senátních voleb realizovala Telefónica O2, která celé události poskytla datovou i hlasovou konektivitu.

Ministerstvo zdravotnictví ČR udělilo společnosti Telefónica O2 prestižní ocenění Podnik podporující zdraví.

Listopad

Telefónica O2 ve své nabídce představila exkluzivně mobilní telefon Emporia Life vhodný pro seniory.

Telefónica O2 spustila novou službu O_2 Grantový poradce, která podnikatelům pomáhá získávat granty z fondů Evropské unie.

Prestižní ocenění IT Produkt roku, který každoročně uděluje časopis Computerworld, získala Telefónica O2.

Prosinec

Telefónica O2 se stala oficiálním partnerem České republiky pro oblast telekomunikací během jejího předsednictví v Evropské unii.

Představenstvo společnosti schválilo záměr sloučit stoprocentní dceřiné společnosti DELTAX Systems a.s. a Telefónica O2 Services, spol. s r.o.. V rámci tohoto integračního projektu, jehož cílem bylo vytvoření silného poskytovatele ICT služeb, byl změněn název společnosti Telefónica O2 Services na Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o.

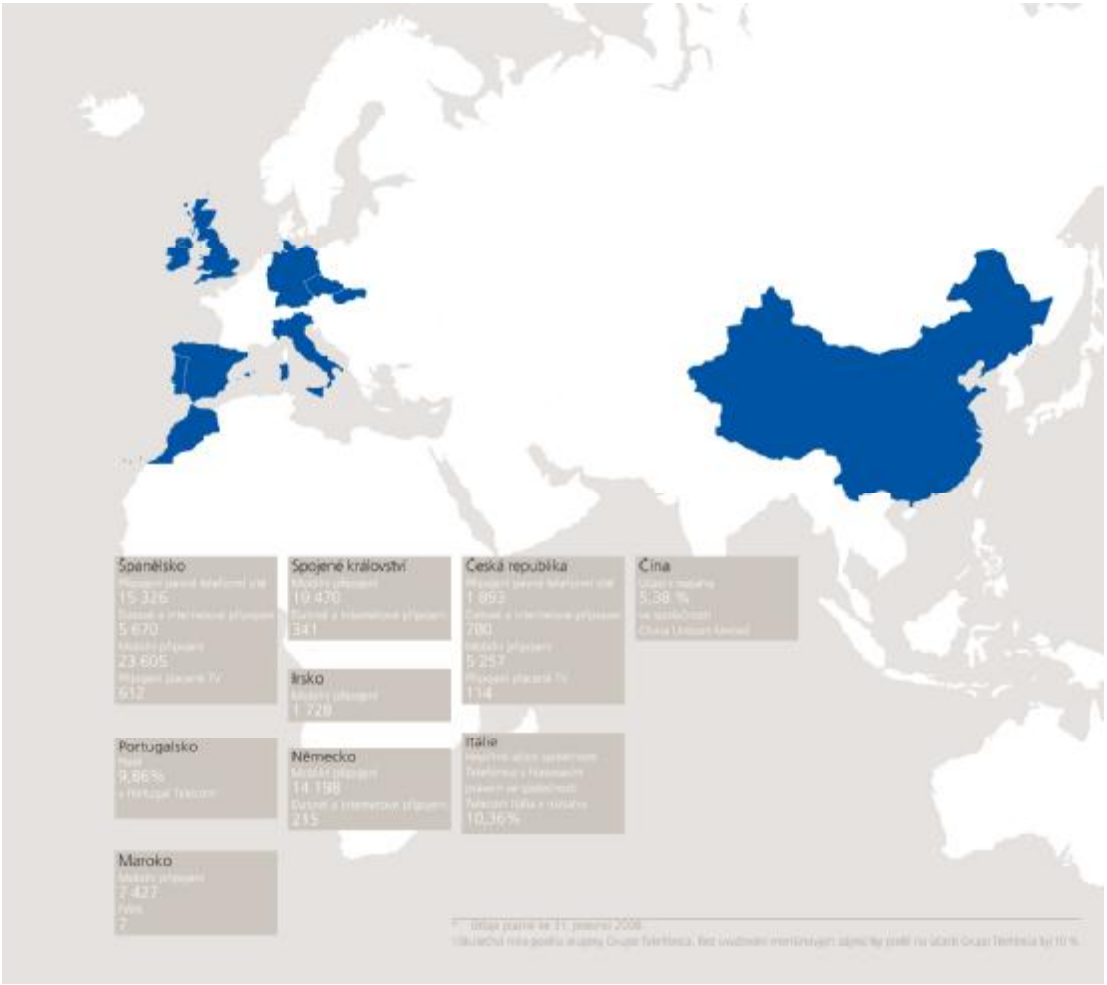
Telefónica O2 zahájila pilotní provoz nové varianty velkoobchodních služeb ADSL. Testovaná varianta velkoobchodního ADSL již neobsahovala nezbytnou součást ve formě služby Telefonní přípojky (HTS).

4. O skupině Telefónica

V roce 2008 skupina přijala model integrované decentralizované správy, aby mohla maximálně využít potenciálu všech obchodních jednotek. Telefónica je rozdělena do tří regionů – Španělsko, Latinská Amerika a Evropa. V jednotlivých regionech si udržuje optimální rozložení výnosů, přičemž 63 % výnosů pochází z jiných zemí než z domácího trhu.

Telefónica v číslech

- Přítomnost ve 25 zemích,
- více než 259 milionů zákazníků,
- 196 milionů mobilních zákazníků,
- 43 milionů pevných linek,
- více než 12 milionů připojení k vysokorychlostnímu internetu,
- 2 miliony zákazníků placené televize,
- 57, 946 miliard euro výnosů,
- 63 % výnosů pochází z trhů mimo Španělsko,
- 4, 614 miliard euro investovaných do výzkumu, vývoje a inovací,
- více než 257 tisíc zaměstnanců.



Korporátní centrum
Korporátní centrum společnosti odpovídá za globální a organizační strategii, korporátní politiku, řízení společných aktivit a koordinaci činnosti obchodních jednotek. V roce 2008 centrum upevnilo své vazby s těmito jednotkami prostřednictvím reorganizace, jejímž výsledkem byl vznik dvou organizačních jednotek Inovace a Transformace, které mají přispět ke zvýšení výnosů a výkonnosti.

Telefónica España
Telefónica byla založena v roce 1924 ve Španělsku, které však (v roce 2008) poprvé ve své historii přestává být hlavním trhem společnosti. Těžiště aktivit se přenáší do Latinské Ameriky. Činnost společnosti Telefónica España, etablované na nejvýznamnějších segmentech trhu, zahrnuje poskytování pevné telefonní sítě (včetně placené TV), mobilní a datové služby, připojení k vysokorychlostnímu internetu, ale i investice v Maroku prostřednictvím společnosti Meditel.

Telefónica Latinoamérica
Telefónica Latinoamérica působí ve třinácti zemích Latinské Ameriky – v Argentině, Brazílii, Chile, Ekvádoru, El Salvadoru, Guatemale, Kolumbii, Mexiku, Nikaragui, Panamě, Peru, Uruguayi a Venezuele, kde nabízí mobilní a pevné telekomunikační služby,

připojení k internetu a placenou televizi. Dále společnost Telefónica International Wholesale Services poskytuje velkoobchodní telekomunikační služby na celosvětové úrovni. Nabídka jejích služeb obsahuje hlasové, datové, IP, satelitní, korporátní a mobilní služby a pomocí sítě optických vláken poskytuje spojení mezi Latinskou Amerikou, Spojenými státy a Evropou. Telefónica také rozvíjí doplňkovou činnost na Portoriku a ve Spojených státech.

Telefónica Europe
Telefónica O2 Europe plc byla dne 1. června 2008 přejmenována na společnost Telefónica Europe plc. Stalo se tak v rámci přirozeného procesu integrace, dva roky po jejím začlenění do skupiny. Struktura názvu sleduje stejné kritérium jako ve všech regionech – Telefónica España, Telefónica Latinoamérica a Telefónica Europe. Telefónica Europe poskytuje mobilní a pevné telekomunikační služby a vysokorychlostní internet v Evropě, působí ve Velké Británii, Irsku, Německu, České republice a na Slovensku.

Telefónica je dále nepřímo přítomná v Číně a Itálii, prostřednictvím společností China Netcom a Telecom Italia.

Další společnosti ve skupině
Atento nabízí služby řízení vztahů se zákazníky prostřednictvím kontaktních center. Její provozní platformy působí ve Španělsku, Argentině, Brazílii, Chile, Kolumbii, Spojených státech, Maroku, Mexiku, Peru, Portoriku, České republice, Uruguaji a Venezuele.

T-gestiona zabezpečuje komplexní administrativní finanční podporu v oblasti lidských zdrojů, nemovitostí, logistiky a distribuce, poradenství v oblasti procesů a systémů ERP a komplexní back-office. Působí ve Španělsku, Argentině, Brazílii, Chile a Peru.

Telefónica I+D se věnuje výzkumu technologií. Objemem vynaložených prostředků a rozsahem své činnosti je nejvýznamnějším soukromým centrem výzkumu a vývoje ve Španělsku a také nejvýznamnější evropskou společností zapojenou do evropských výzkumných projektů v oblasti informačních a komunikačních technologií. Působí ve Španělsku, Brazílii a Mexiku.

Model integrované decentralizované správy
Cílem struktury společnosti Telefónica je maximalizovat hodnotu jejích činností na všech úrovních – celosvětové, regionální i místní. Organizační model staví zákazníka do centra zájmu společnosti, stanoví zásady inovace v generování příjmů a udržení transformace v takové podobě, aby byla společnost výkonnější.

Struktura skupiny

Organizační schéma skupiny Telefónica je založeno na třech podnikatelských jednotkách v regionech a staví na strategických a průmyslových spojenectvích v Číně, v Itálii a v Portugalsku.

Telefónica España

	Podíl v %
Telefónica de España	100 %
Telefónica Móviles España	100 %
Telyco	100 %
Telefónica Telecomunic. Públicas	100 %
T. Soluciones de Informática y Comunicaciones de España	100 %
Iberlanda	58,94 %
Medi Telecom	32,18 %

Telefónica Latinoamérica

	Podíl v %
Telesp[1]	87,95 %
Telefónica del Perú	98,18 %
Telefónica de Argentina	98,20 %
TLD Puerto Rico	98 %
Telefónica Chile[2]	96,75 %
Telefónica Telecom	52,03 %
Telefónica USA	100 %
T. Intern. Wholesale Serv. (TIWS)[3]	100 %
Brasilcel[4]	50 %
T. Móviles Argentina	100 %

T. Móviles Perú	98,63 %
T. Móviles Mexiko	100 %
Telefónica Móviles Chile	100 %
T. Móviles El Salvador	99,08 %
T. Móviles Guatemala	100 %
Telcel (Venezuela)	100 %
T. Móviles Colombia	100 %
Otecel (Ecuador)	100 %
T. Móviles Panamá	100 %
T. Móviles Uruguay	100 %
Telefonía Celular Nicaragua	100 %
T. Móviles Soluciones y Aplicac. (Chile)	100 %

Skutečný podíl 88,01 %.
[2]Telefónica Internacional de Chile, S.A. vlastní 44,98 % a Inversiones Telefónica Internacional Holding Ltd. vlastní 51,86 %. Dne 9. ledna 2009 byla dokončena druhá akvizice, podíl skupiny Telefónica v této chilské společnosti se tak navýšil na 97,89 %.
[3]Telefónica, S.A. vlastní 92,51 %, Telefónica DataCorp 7,49 %.
[4]Joint Venture, která konsoliduje metodou celosvětové integrace pobočku Vivo, S.A. prostřednictvím účasti ve Vivo Participaçoes, S.A. (63,54 %).

Telefónica Europe

	Podíl v %
Telefónica O2 UK	100 %
Telefónica O2 Germany[1]	100 %
Telefónica O2 Ireland	100 %
Max	100 %
Be	100 %
Groups 3G (Německo)[2]	100 %
Telefónica O2 Czech Republic [1]	69,41 %
Telefónica O2 Slovakia [3]	100 %

[1] Společnost, v níž skupina drží podíl prostřednictvím společnosti Telefónica, S.A.
[2] Společnost, v níž skupina drží podíl prostřednictvím společnosti Telefónica O2 Germany.
[3] Společnost, v níž skupina drží podíl prostřednictvím Telefónica O2 Czech Republic.

Další účast

	Podíl v %
3G Mobile AG (Švýcarsko)	100 %
Skupina Atento	100 %
Telefónica de Contenidos – obsahové služby (Španělsko)	100 %
Mobipay Internacional	50 %
Telco SpA (Itálie) [1]	42,30 %
IPSE 2000 (Itálie) [2]	39,92 %
Mobipay España [2]	13,36 %
Lycos Europe	31,10 %
Hispasat	13,23 %

Portugal Telecom [3]	9,86 %
China Unicom Limited (Hong Kong, Čína)	5,38 %
ZON Multimedia [4]	5,40 %
BBVA	0,97 %
Amper	6,10 %

[1] Prostřednictvím společnosti Telco vlastní Telefónica nepřímý podíl ve společnosti Telecom Italia ve výši přibližně 10,36 % ve formě kmenových akcií (s hlasovacími právy). Po sečtení spořicích akcií (azioni di risparmio), které nepřidělují politická práva, by nepřímá účast společnosti Telefónica ve společnosti Telecom Italia činila 7,15 %.
[2] Společnosti, v nichž má společnost Telefónica Móviles España přímou či nepřímou účast.
[3] Skutečný podíl skupiny Telefónica. Bez uvážení menšinových podílů by byl podíl skupiny Telefónica 10 %.
[4] Skutečný podíl skupiny Telefónica. Bez uvážení menšinových podílů by byl podíl skupiny Telefónica 5,46 %.

Pro další informace: www.telefonica.es/accionistaseinversiones

5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

5.1. Skupina Telefónica O2 Czech Republic

5.1.1. Přehled skupiny a hlavní změny v roce 2008

Skupinu Telefónica O2 Czech Republic (skupina Telefónica O2) tvoří společnost Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (Telefónica O2, společnost), a několik dalších dceřiných společností. Převážná část služeb skupiny byla v roce 2008 poskytována na území České republiky a Slovenské republiky. Prostřednictvím 100% vlastněné dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia skupina rozšířila své podnikatelské aktivity na Slovensko, kde 2. února 2007 zahájila komerční provoz. V roce 2007 Telefónica O2 získala, v souladu se svojí strategií zaměřit se na růstové oblasti podnikání a s cílem získat vedoucí postavení v oblasti poskytování integrovaných ICT řešení, 100% podíl ve společnosti DELTAX Systems a.s. (DELTAX Systems).

Telefónica O2 je jediným 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 rovněž službu digitální televize (O_2 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 nabízí možnost využívání síťové infrastruktury.

Prodej maloobchodních služeb v České republice byl orientován na dva základní zákaznické segmenty, firemní a rezidentní. Firemní segment zahrnoval podnikatelský a korporátní segment a segment státní správy. Společnost také poskytovala velkoobchodní služby ostatním provozovatelům veřejných telekomunikačních sítí a poskytovatelům veřejných telekomunikačních služeb v České republice i v zahraničí.

K 31. prosinci 2008 byly součástí skupiny Telefónica O2 následující dceřiné a přidružené společnosti:

Tuzemské společnosti					
Obchodní firma	**Sídlo**	**Předmět podnikání**	**IČ**	**Základní kapitál**	**Podíl společnosti na základním kapitálu v %**
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 %
Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	Praha 10-Vršovice, Kodaňská 1392, PSČ: 100 00	datové služby a konzultace v oboru telekomunikací	45797111	10 000 000 Kč	100 %

DELTAX Systems a.s.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00	poskytování služeb v oblasti systémů řízení, informačních systémů a informačních technologií	49241451	3 006 000 Kč	100 %
Zahraniční společnosti					
SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V.	Teleportboulevard 140, Amsterdam PSČ 1043EJ Nizozemsko	financování ostatních členů skupiny		18 151 EUR	100 %
CZECH TELECOM Austria GmbH	c/o Vienna CityTax Steuerberater GmbH, Wagramer St, Sien, PSČ 1220 Rakousko	služby v oblasti přenosu dat	FN 229578s	35 000 EUR	100 %
CZECH TELECOM Germany GmbH	Kennedyallee 97a, Frankfurt am Main, PSČ 60596 Německo	služby v oblasti přenosu dat	HRB 51503	25 000 EUR	100 %
Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	Einsteinova 24 Bratislava PSČ: 851 01, Slovensko	provoz veřejné telekomunikační sítě; poskytování veřejné telekomunikační služby pronájmu telekomunikačních okruhů	35848863	1 500 000 000 SK	100 %

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

V prosinci 2008 schválilo představenstvo společnosti Telefónica O2 základní kroky vedoucí k fúzi sloučením zanikající společnosti DELTAX Systems a.s., do nástupnické společnosti Telefónica O2 Services, spol. s r.o. Sloučením dojde k zániku společnosti DELTAX Systems. Jmění společnosti DELTAX Systems, její práva a závazky včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přejdou na nástupnickou společnost. Právní účinky této fúze nastanou po splnění všech zákonných podmínek dnem jejího zápisu do obchodního rejstříku, které by mělo nastat v průběhu prvního pololetí roku 2009. Plánovaná integrace obou společností zapadá do strategie skupiny: zastřešit činnosti spojené s poskytováním ICT služeb a zákaznických řešení do jedné organizační jednotky profesionálních služeb, která bude součástí mateřské společnosti. Cílem je získat nejvyšší pozici na žebříčku poskytovatelů služeb ICT na trhu v České republice. Telefónica O2 Business Solutions bude jako jediná na trhu schopna nabídnout kompletní spektrum ICT služeb. To zahrnuje pevné i mobilní telekomunikační služby (data i hlas), koncové stanice i síťovou infrastrukturu, vývoj a implementaci vlastního softwaru podle přání zákazníka, řešení bezpečnosti, systémovou integraci, kompletní provoz a údržbu všech technologií, outsourcing vybraných služeb a konzultaci nových požadavků včetně proškolení zaměstnanců. Integrace ICT služeb do jednoho subjektu zároveň zjednoduší model řízení a procesů a umožní lepší využití zdrojů a zvýšení provozní efektivity. V rámci připravovaného procesu fúze došlo ke změně názvu firmy nástupnické společnosti Telefónica O2 Services, spol. s r.o., na Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 9. prosince 2008.

K 31. prosinci 2008 dosáhl celkový počet pevných telefonních linek provozovaných společností Telefónica O2 v České republice 1,893 milionu a počet registrovaných zákazníků mobilních služeb 5,257 milionu. Dále společnost k tomuto datu registrovala 631 tisíc přípojek ADSL a 115 tisíc zákazníků O_2 TV. Počet registrovaných zákazníků společnosti Telefónica O2 Slovakia na konci roku 2008 dosáhl 455 tisíc.

Prodej části portfolia nemovitostí
V průběhu roku 2008 a na začátku roku 2009 dokončila Telefónica O2 podstatnou část procesu optimalizace využití nemovitostí. Tento proces zahrnoval kromě jiných opatření také snížení teritoriálního rozložení pracovníků a technologií a stěhování do budovy nového ústředí firmy, které se uskutečnilo v roce 2007. V rámci tohoto procesu identifikovala společnost nemovitosti strategického významu a nemovitosti s vysokým využitím, které si nadále ponechá ve svém vlastnictví. Nemovitosti, které nehodlala dále využívat, prodala.

Dne 15. května 2008 uzavřela Telefónica O2 se společností BOHEMIA REAL ESTATE INVESTMENTS smlouvu o prodeji části svého portfolia nemovitostí. Smlouva zároveň obsahovala dohodu o dlouhodobém zpětném pronájmu některých prostor. Portfolio prodaných nemovitostí zahrnovalo administrativní a technologické budovy v celé České republice, které Telefónica O2 již téměř nebo vůbec nevyužívala. Celková plocha prodaného portfolia činila 632 tisíc m² a zpětně byla dlouhodobě pronajata jen jeho velmi malá část. Tento prodej pozitivně ovlivnil finanční výsledky skupiny v roce 2008.

Kupní cena prodaného portfolia nemovitostí převýšila částku čtyř miliard Kč. Finanční dopad této transakce se projevil zejména ve výsledcích za druhé čtvrtletí roku 2008. Zisk z prodeje těchto nemovitostí po odečtení souvisejících nákladů, které zahrnují především zůstatkovou hodnotu prodaných nemovitostí a další náklady spojené s transakcí, dosáhl 727 mil. Kč. V průběhu třetího a čtvrtého čtvrtletí společnost inkasovala podstatnou část příjmů z tohoto prodeje, jež pozitivně ovlivnily peněžní toky z investiční činnosti. V hospodářských výsledcích společnosti od druhého pololetí 2008 a v dalších letech se pak transakce projeví v podobě vyšších nákladů, vynaložených na zpětný pronájem prostor, a v nižších odpisech.

Dne 19. ledna 2009 uzavřela Telefónica O2 rámcovou smlouvu se společnostmi Pražská správa nemovitostí a CENTRAL GROUP o prodeji svého bývalého sídla v Olšanské ulici v Praze. Předmětem prodeje byl pozemek v Olšanské ulici o rozloze 12,5 tisíc m^2 určený k zástavbě a dvě administrativní budovy bývalého sídla společnosti v Olšanské ulici č. 3 a č. 5. Společnost očekává, že v hospodářských výsledcích roku 2009 se tato transakce projeví zejména v prvním čtvrtletí roku 2009 v podobě jednorázového zisku z prodeje nemovitostí ve výši více než 300 mil. Kč a ve formě přírůstku hotovosti.

Telefónica O2 bude nadále pokračovat v analýze využitelnosti svého majetku s cílem zajistit jeho efektivní využití. Dokončením prodeje části nemovitostí společnost potvrdila, že jejím cílem je snaha efektivně využívat tu část svého majetku, která je nezbytná pro vykonávání její klíčové obchodní činnosti, kterou představují telekomunikace.

5.1.2. Telefónica O2 Slovakia

Dva roky od zahájení komerčního provozu byla Telefónica O2 Slovakia stabilní součástí mobilního telekomunikačního trhu na Slovensku. Na základě průzkumu zákaznické

spokojenosti patřili její zákazníci k nejspokojenějším a nejloajálnějším. Od svého vstupu na trh společnost trvale iniciovala změny v konkurenčním prostředí, které byly ve prospěch zákazníků. Již od začátku svého působení přišla s nabídkou jednotných cen za volání, SMS a MMS do všech sítí na Slovensku a tím otevřela prostor pro bezbariérovou komunikaci pěti a půl milionům uživatelů mobilních služeb na Slovensku. Inovace, které Telefónica O2 Slovakia představila, se staly standardem také pro zbylé dva slovenské mobilní operátory. Zároveň společnost pokročila ve výstavbě své mobilní sítě tak, že na konci roku 2008 přibližně 83 % hlasového provozu generovaného jejími zákazníky bylo realizováno přes vlastní síť. Počet aktivních zákazníků ke stejnému datu dosáhl výše 325 tisíc, z toho 99 tisíc bylo tarifních.

Hlavním komerčním cílem společnosti Telefónica O2 Slovakia v roce 2008 bylo udržení růstu zákaznické základny, zvýšení podílu aktivních zákazníků paušálních služeb a rozvoj základny zákazníků předplacených služeb prostřednictvím nabídky inovativních služeb.

Na začátku září 2008 uvedla Telefónica O2 Slovakia na trh novou nabídku pod názvem O_2 Fér. Tato služba zcela zrušila povinný měsíční poplatek, takže zákazník zaplatil jen za to, co skutečně provolal. O_2 Fér přinesl jednotnou cenu volání 0,13 € (3,92 Sk) za minutu kdykoliv na všechna účastnická čísla do všech sítí v rámci Slovenska. Rovněž odeslání SMS bylo zpoplatněno jednotnou sazbou 0,06 € (1,81 Sk). Nabídka O_2 Fér byla zcela bez závazku a zákazník si mohl svobodně vybrat mezi platbou na fakturu a dobíjením kreditu. Součástí nabídky byly Extra balíčky, které si mohli zákazníci aktivovat podle potřeby a které obsahovaly minuty pro volání, SMS a data za zvýhodněné ceny. Zároveň s uvedením nové nabídky O_2 Fér společnost ukončila prodej dosavadních programů a dotovaných mobilních telefonů.

Společnost také uspěla ve snaze stát se součástí automatizovaného systému přenositelnosti mobilních čísel. Do této doby se služba musela provádět manuálně kvůli nedostatku dobré vůle ze strany ostatních dvou operátorů.

Uvedení nových tarifů O_2 Fér, které si brzy získaly oblibu mezi zákazníky, bylo jedním z hlavních růstových faktorů v roce 2008. Tato skutečnost se projevila i ve značném nárůstu zájmu o přenositelnost čísla. V roce 2008 zaznamenala společnost více než 25 tisíc požadavků o přenesení čísla od jiných operátorů.

Zákazníkům předplacených služeb společnost zjednodušila dobíjení kreditu díky možnosti využít bankomatů dvou hlavních slovenských bank. Od července 2008 si navíc mohli zákazníci Telefónica O2 Slovakia dobít kredit libovolnou sumou prostřednictvím internetové stránky společnosti.

Na konci roku 2008 byli zákazníci společnosti Telefónica O2 Slovakia nejspokojenějšími a nejloajálnějšími mezi zákazníky mobilních operátorů na Slovensku měřeno indexem zákaznické spokojenosti (CSI). Tento index se měří na základě odpovědí zákazníků na tři otázky týkající se jejich spokojenosti: celková spokojenost s operátorem, míra uspokojení jejich očekávání a jak daleko se společnost blíží k ideálu. Podle výsledků průzkumu ze čtvrtého čtvrtletí roku 2008 porazila Telefónica O2 Slovakia své konkurenty ve všech třech oblastech.

Strategie společnosti v provozní oblasti se zaměřovala na výstavbu vlastní sítě a využívání národního roamingu pouze v místech, kde nemá vlastní síť. Do konce roku 2008

zprovoznila více než 850 základnových stanic a její síť pokryla téměř 90 % populace. V květnu 2008 Telefónica O2 Slovakia oznámila, že zahájila postupné vypínání národního roamingu v osmi největších slovenských městech. Prvním městem byla Banská Bystrica, následovat budou Bratislava, Košice, Nitra, Prešov, Trenčín, Trnava a Žilina. Tento krok společnosti umožní snížit míru využívání sítě společnosti T-Mobile na základě dohody o národním roamingu. Na konci roku 2008 byla Telefónica O2 Slovakia schopna zhruba 83 % svého hlasového provozu, generovaného jejími zákazníky, ve vlastní síti. V listopadu 2008 kontrola Telekomunikačního úřadu Slovenské republiky potvrdila, že Telefónica O2 Slovakia splnila licenční podmínky týkající se počtu základnových stanic (BTS) a pokrytí obyvatelstva signálem vlastní sítě. Společnost také rozšířila své zákaznické centrum v Banské Bystrici.

Také v následujících letech se Telefónica O2 Slovakia bude zaměřovat na naplnění své strategie. Mezi její zákaznicky orientované priority patří pozorné sledování požadavků zákazníků a tomu odpovídající nabídka. Kromě toho se bude společnost soustředit na další rozvoj své sítě a IT infrastruktury, strategické alternativy v oblasti mobilního vysokorychlostního internetu a prostřednictvím své nákladové struktury bude posilovat svoji pozici na trhu. Nedílnou součástí aktivit společnosti zůstává aktivní snaha o posílení efektivní regulace v určitých oblastech. Telefónica O2 Slovakia věří, že se jedná o důležitý faktor v rozvoji konkurenčního prostředí, který je prospěšný pro zákazníky.

5.1.3. Řízení rizik

Řízení rizik představuje jeden ze základních manažerských nástrojů efektivního systému řízení společnosti, jehož cílem je podpora při naplňování vize a strategie společnosti. Uplatňovaný model řízení rizik zůstává jednotný pro všechny společnosti skupiny Telefónica a zcela odpovídá nejlepší mezinárodní praxi v oblasti řízení a správy společnosti. 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 definovanou úroveň, je riziko zahrnuto v katalogu rizik společnosti. Každý měsíc je statutárním orgánům společnosti útvarem Řízení rizik, který je součástí jednotky Interní audit a řízení rizik, předkládána zpráva o řízení rizik.

Útvar Řízení rizik byl i v roce 2008 zodpovědný za metodologii a systém řízení rizik na úrovni celé skupiny. Vrcholové orgány společnosti – představenstvo a dozorčí rada, respektive Výbor pro audit a kontrolu – byly každý měsíc informovány o významných rizicích skupiny a způsobu jejich řízení.

Společnost při svém podnikání může čelit následujícím typům rizik:

Obchodní (tržní) rizika
Možné ztráty plynoucí z tržní nejistoty, změn na trhu, působení konkurence a změn právního prostředí, vč. zásahů regulátora. Významným způsobem se do hospodaření společnosti mohou promítnout regulační kroky ze strany Evropské komise.

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 vyplývající z nepříznivých událostí plynoucích z procesů, lidských zdrojů, síťových prvků a informačních systémů nebo vnějších faktorů.

5.2. Telekomunikační trh v České republice

Ve srovnání s předešlými lety zaznamenalo tempo růstu telekomunikačního trhu v České republice v roce 2008 mírný pokles. Trh meziročně vzrostl o zhruba 1,5 %, v porovnání s rokem 2007 je tento růst o 2,5 procentních bodů nižší, což bylo způsobeno především nižší celkovou spotřebou na maloobchodním trhu. Celkový růst trhu, měřený výnosy, tedy zaostával za růstem HDP o zhruba 1,5 procentních bodů. Výnosy trhu pevných linek byly meziročně stabilní, zatímco výnosy mobilního trhu vzrostly meziročně přibližně o 3 % (oproti 6,6 % v roce 2007). Penetrace pevných linek se na konci roku 2008 dostala na úroveň 23 %, což i nadále kopíruje klesající trend minulých let. Naopak penetrace SIM karet vzrostla na 131 % a řadí se tím mezi nejvyšší v Evropě.

Pokračovala migrace hlasových služeb z pevných linek do mobilních sítí. Podle odhadů společnosti se v roce 2008 ve srovnání s rokem 2007 odehrálo zvýšení podílu provozu v mobilních sítích na celkovém provozu z přibližně 76 % na 81 %. Pokračoval i trend v nárůstu poptávky po datových a internetových službách a službách s další přidanou hodnotou.

5.2.1. Trendy na trhu pevných linek

Hlavními aktivitami v segmentu pevných linek v roce 2008 byla nabídka balíčků služeb kombinujících hlasové služby, internet a televizi, rušení datových limitů (tzv. fair user policy), zrychlování rychlosti připojení přes ADSL a rozvoj IPTV.

Výnosy trhu pevných linek dosáhly v roce 2008 přibližně 52 miliard Kč, stejně jako v roce 2007. Pokles výnosů z hlasových služeb byl kompenzován zejména rychlým růstem výnosů z internetu a placené televize.

V oblasti hlasových služeb pokračoval nárůst konkurence. Kabeloví operátoři používali agresivní cenovou politiku založenou na nízkých cenách a akvizičních nabídkách. Pokračoval také růst v oblasti telefonování prostřednictvím internetového připojení (Voice over IP), zejména kvůli nízkým cenám, zvyšujícímu se počtu dalších poskytovatelů, a také kvůli rostoucímu počtu internetových uživatelů. Byl potvrzen stálý trend nahrazování hlasového provozu z pevných linek mobilním provozem. Dále pokračoval pokles počtu pevných linek, i když se tento proces zpomalil.

Největší změny v roce 2008 nastaly v oblasti poskytování služeb ADSL. V březnu společnost Telekom Austria Czech Republic, poskytující své služby pod značkou VOLNÝ, uvedla na trh tzv. nahé ADSL, které umožnilo zákazníkům připojení k internetu bez nutnosti placení za hlasový tarif na pevné lince. Počátkem dubna 2008 společnost

Telefónica O2 zrušila datové limity pro přenos dat, a umožnila svým zákazníkům neomezené stahování dat. Ke zrušení limitů kromě společnosti Telefónica O2 přistoupili i další operátoři. Prvním byla GTS Novera a Telekom Austria Czech Republic, později i České Radiokomunikace a T-Mobile, který se mezi poskytovatele ADSL zařadil až během roku 2007. Na konci léta 2008 proběhla velká vlna zvyšování rychlostí ADSL, díky které se nabídka internetových tarifů postupně u všech operátorů velmi zjednodušila a zúžila se na nabídku dvou rychlostí připojení: 8 Mb/s (případně 10 Mb/s) a 16 Mb/s (případně 20 Mb/s). Ceny zůstaly na úrovni původních rychlostí 2 Mb/s a 4 Mb/s. Nejrychlejším operátorem na trhu se stala společnost České Radiokomunikace, která začala nabízet svoji službu Premium ADSL s rychlostí až 20 Mb/s. Jako poslední na tyto změny zareagoval kabelový operátor UPC, který v září obměnil celé své portfolio internetových tarifů a nabídl zákazníkům nově pouze dva tarify o rychlostech 10 Mb/s a 20 Mb/s. Kromě tohoto zvyšování se operátoři zaměřili na propagaci nových internetových tarifů prostřednictvím různých jednorázových akcí, slev z měsíčního poplatku nebo slev na koncová zařízení.

Silné postavení si v České republice i nadále drží nestandardní technologie přístupu k internetu založené na bázi Wi-Fi. Počet uživatelů Wi-Fi meziročně vzrostl zhruba o 12 % a s více než 740 tisíci uživatelů (podle průzkumů RT Audit) má technologie Wi-Fi v České republice v měřítku Evropy zcela unikátní postavení.

Rozvoj byl zaznamenán také v oblasti IPTV. Počet zákazníků společnosti Telefónica O2, kteří využívají službu O_2 TV, dosáhl na konci roku 2008 počtu 114 496. Kromě toho společnost zvýšila počet televizních kanálů, rozšířila nabídku programových balíčků a v průběhu roku představila službu O_2 TV Multi, která umožnila zákazníkům sledovat O_2 TV zároveň na dvou přijímačích současně.

V roce 2008 pokračovaly majetkové změny, které započaly již v roce 2006. Tyto změny nebyly natolik výrazné jako v minulém roce. Společnost UPC dále posilovala svou vedoucí pozici na českém kabelovém trhu. V únoru 2008 dokončila akvizici kabelového, internetového a telefonního operátora. Kabelová televize Karviná v květnu uskutečnila nákup společnosti Forcom Net, která poskytuje své služby ve třinácti městech na Moravě a ve východní části Prahy. UPC se v průběhu roku 2008 dále soustředilo na produkt pevných linek a v září 2008 uvedlo na trh produkty hlasových služeb, z nichž jeden obsahuje volné volání, zahrnuté v paušální platbě, i na pevné sítě evropských operátorů, a též do USA a Austrálie. Součástí konsolidace na kabelovém trhu v průběhu roku byly i akvizice provedené společnostmi F.C.A. a BKS Capital Partner, které převzaly více než 40 městských kabelových sítí. Telefónica O2 distribuovala televizní kanály prostřednictvím služby O_2 TV v kvalitě HDTV. Nabídku služeb HDTV začali v průběhu roku nabízet i provozovatelé kabelových sítí.

Na začátku prosince odkoupila společnost Dial Telecom od společnosti Telekom Austria Group její českou dceřinou společnost Telekom Austria Czech Republic. Společnost Dial Telecom poskytuje komplexní portfolio hlasových, datových a internetových služeb s garantovaným přístupem v celé České republice prostřednictvím vlastní optické sítě. Společnost je členem mezinárodní telekomunikační skupiny Dial Telecom Group, která kromě České republiky působí i na Slovensku a v Rumunsku.

5.2.2. Trendy na mobilním trhu

Mobilní trh v České republice dosáhl z hlediska výše výnosů v roce 2008 hodnoty přibližně 87,5 miliard Kč, meziročně tedy vzrostl o 3 %. Penetrace SIM karet v České

republice se na konci roku 2008 dostala na úroveň 131 %, meziročně o 5 procentních bodů více, a řadí se tím mezi nejvyšší v Evropě. Čistý přírůstek zákazníků za rok 2008 dosáhl počtu 567 tisíc zákazníků, oproti 793 tisícům zákazníků v roce 2007. Meziročně čisté přírůstky zákazníků poklesly o 28 %.

Silné konkurenční prostředí na mobilním trhu se rozvíjelo i v roce 2008. Telefónica O2 zaznamenala meziroční nárůst zákazníků o 2,6 %, na 5 257 tisíc, což představuje 39% podíl na trhu. Díky pokračující migraci zákazníků z předplacených služeb na smluvní vzrostl počet tarifních zákazníků společnosti Telefónica O2 v roce 2008 meziročně o 12,3 %, na 2 519 tisíc. Vývoj v oblasti mobilních hlasových služeb byl ovlivněn spuštěním nových hlasových tarifů společnosti Telefónica O2. V květnu byly na trh uvedeny tarify O_2 NEON. Jejich hlavní výhoda spočívá především v možnosti volání a posílání textových zpráv zdarma v rámci měsíčního paušálního poplatku buď do vlastní sítě, nebo do ostatních sítí v závislosti na zvoleném tarifu. Portfolio nových tarifů bylo doplněno ještě zbrusu novým tarifem pro mladé O_2 [:kůl:], který zákazníkům nabízel volné minuty do všech sítí a SMS do vlastní sítě zcela zdarma.

U ostatních operátorů bylo zřetelné zaměření na komunitní produkty a na větší atraktivnost předplacených tarifů. Společnost T-Mobile uvedla na trh nový tarif T-Mobile Rodina, který umožňoval za měsíční poplatek volání zdarma až mezi pěti čísly v síti T-Mobile v rámci rodiny, a tarif Bav se s Mých 5, který umožnil zákazníkům posílání SMS zdarma až na pět zvolených čísel v ČR a výhodnější sazby za volání na tato čísla. Dále T-Mobile uvedl na trh nový předplacený tarif T-Mobile Combi, který kombinoval výhody klasického tarifu a předplacené karty. Společnost Vodafone propagovala svůj Program kamarádi a obohatila své portfolio předplacených karet o Vodafone Nabitou kartu, která umožnila zákazníkům volání za stejné ceny jako u klasických tarifů v závislosti na výši jednorázového měsíčního dobití kreditu.

Událostí léta se stalo spuštění prodeje mobilního telefonu iPhone. Telefónica O2 a T-Mobile začali iPhone na svých vybraných značkových prodejnách prodávat o půlnoci dne 22. srpna 2008, Vodafone spustil prodej nejprve pouze přes e-shop. Ke změnám na mobilním trhu přispěl i operátor Mobilkom, který provozuje síť pod názvem U:fon. Ten v červnu spustil mobilní hlasové služby ve své CDMA síti a svým zákazníkům nabídl čtyři hlasové tarify s voláním ve vlastní síti zdarma. V průběhu roku 2008 přizpůsobili všichni mobilní operátoři své ceny za roamingové hlasové služby regulačním požadavkům Evropské unie.

V roce 2008 se mobilní operátoři zaměřili ve velké míře na poskytování datových a internetových služeb. V srpnu 2008 Telefónica O2 oznámila, že chystá rozšíření své UMTS/HSDPA sítě. Do konce roku 2009 plánuje rozšířit signál do dalších velkých měst České republiky. Během následujících dvou až tří let by touto technologií mělo být pokryto více než 70 % populace České republiky. V létě roku 2008 společnost T-Mobile oznámila, že nebude dále rozvíjet svoji síť 3G, postavenou na technologii UMTS (TDD), nýbrž že plánuje implementaci technologie LTE, která by se v České republice měla testovat. Ke konci roku 2008 ale T-Mobile toto prohlášení změnil a uvedl, že spustí 3G UMTS síť na bázi FDD. V první fázi plánuje pokrytí pěti největších měst v České republice, do roku 2010 by mělo být pokryto zhruba 70 % populace. Vodafone, který v prosinci 2007 spuštění své 3G sítě opět odložil, začal s výstavbou sítě UMTS ke konci roku 2008. Částečné spuštění proběhlo v prosinci 2008, další rozšíření pokrytí je plánováno na konec prvního čtvrtletí roku 2009. V září Vodafone začal s přípravou poskytování bezdrátového internetu

a vystavěl limitovanou síť Wi-Fi hotspotů v Praze (ve vybrané síti hotelů, v restauracích a ve veřejných institucích).

Kromě rozšíření technologií došlo k velkému rozvoji také v oblasti datových tarifů a internetu v mobilu. Operátoři zaměřili své nabídky mobilního internetu především na propagaci v rámci výhodných balíčků, ve kterých nabízeli zákazníkům notebook, připojení k internetu a koncová zařízení za výhodnou cenu. Vodafone na počátku roku 2008 spustil nový datový tarif Připojení na stálo, umožňující neomezený přístup k mobilním datům za měsíční paušál. Jako součást vánoční nabídky nabídla společnost Vodafone každému rychlý internet v mobilu na půl roku zdarma. Telefónica O2 představila svoje řešení pro internet v mobilu již během léta. V červenci spustila dva nové tarify – O_2 Internet v mobilu a O_2 Internet v mobilu Plus. Tyto tarify umožňují zákazníkům připojení k internetu přímo pomocí mobilního telefonu bez nutnosti použití počítače nebo notebooku.

V průběhu roku 2008 se mobilní operátoři nadále zaměřovali na rozvoj a propagaci svých služeb pro své firemní zákazníky. V dubnu 2008 spustila společnost T-Mobile pod názvem ProfiNet integrované telekomunikační řešení pro firemní zákazníky. Díky němu byly společnosti schopné využívat všechny typy telekomunikačních služeb – mobilní i pevné hlasové a datové služby včetně firemních VPN. V červenci 2008 začal Vodafone ke svým mobilním službám nabízet vybraným skupinám svých firemních zákazníků služby pevné linky a možnost pevného připojení k internetu. S cílem posílit svoji pozici v segmentu firemních zákazníků uskutečnil Vodafone v září 2008 akvizici společnosti BroadNet, která v České republice poskytuje pevné telekomunikační služby.

5.2.3. Regulace

V roce 2007 se odehrálo několik změn legislativního prostředí, které upravuje oblast elektronických komunikací v České republice. K nejvýznamnějším změnám patřilo:

- novelizace zákona o elektronických komunikacích, týkající se uchovávání provozních a lokalizačních údajů,
- schválení nařízení vlády o stanovení technického plánu přechodu z analogového na digitální televizní vysílání a související vyhlášky o stanovení území pokrytého signálem,
- novelizace nařízení vlády o stanovení výše a způsobu výpočtu poplatků za využívání rádiových kmitočtů a čísel,
- zahájení implementace směrnice Evropského parlamentu a Rady o audiovizuálních mediálních službách (formou novelizace zákona o rozhlasovém a televizním vysílání),
- příprava další novelizace zákona o elektronických komunikacích, týkající se oprávnění k využívání rádiových kmitočtů, financování univerzální služby, přednostního spojení za krizového stavu, výše peněžitých sankcí za porušení povinností uložených zákonem o elektronických komunikacích nebo na jeho základě, uchovávání provozních a lokalizačních údajů,
- pokračující projednávání tzv. revize nového regulačního rámce elektronických komunikací v Evropském parlamentu,
- předložení návrhu Evropské komise na změnu nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 717/2007/ES o roamingu.

Telefónica O2 uplatnila připomínky k návrhu Evropské komise na revizi nového regulačního rámce elektronických komunikací v rámci projednávání ve výborech

Evropského parlamentu. Dále se společnost 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, nebo prostřednictvím mateřské společnosti.

Analýzy relevantních trhů a produktová regulace
Telefónica O2 pokračovala v plnění povinností, které jí byly uloženy na základě analýz relevantních trhů, které Český telekomunikační úřad (ČTÚ) provedl během roku 2006. ČTÚ vydal Opatření obecné povahy č.1, kterým se stanoví relevantní trhy v oboru elektronických komunikací. Počet relevantních trhů se snížil z osmnácti na sedm. ČTÚ plně převzal seznam relevantních trhů z Doporučení Evropské komise z roku 2007.

Během celého roku 2008 ČTÚ analyzoval trhy, které Evropská komise vyřadila ze seznamu tzv. relevantních trhů. Výsledkem těchto analýz je postupné rušení regulačních povinností, zejména na maloobchodních trzích hlasového volání.

V květnu roku 2008 ČTÚ publikoval návrh analýzy trhu velkoobchodního vysokorychlostního připojení k internetu k veřejné konzultaci, která měla odrážet nové trendy ve vývoji trhu vysokorychlostního připojení k internetu v České republice. Koncem roku 2008 ČTÚ vydal konečné znění analýzy a stanovil společnost Telefónica O2 operátorem s významnou tržní silou na tomto trhu.

V druhém čtvrtletí 2008 ČTÚ publikoval nové regulované ceny služby zpřístupnění místní smyčky, které byly účinné od 1. července 2008. Měsíční cena plně zpřístupněného vedení poklesla z 360 Kč na 262 Kč za měsíc. Cena sdíleného přístupu klesla z 92 Kč na 53 Kč za měsíc.

Ve druhé polovině roku 2008 ČTÚ oznámil zahájení druhého kola analýz dalších relevantních trhů (terminace v pevné síti, terminace v mobilní síti a přístup k fixní infrastruktuře).

Ve třetím čtvrtletí ČTÚ publikoval nové cenové rozhodnutí, kterým se snížily ceny za terminaci v pevných sítích. Cena za minutu volání, ukončeného v pevné síti ve špičce, se snížila z 0,38 Kč na 0,36 Kč a mimo špičku z 0,19 Kč na 0,18 Kč. Obdobně ČTÚ publikoval návrh nových maximálních cen za terminaci v mobilní síti s výhledem do roku 2010. Podle tohoto návrhu mají ceny klesnout z původních 2,99 Kč/min na 2,65 Kč/min od 1. února 2009 (příslušné cenové rozhodnutí o snížení ceny od 1. února 2009 vydal ČTÚ v lednu 2009).

ČTÚ vydal nové rozhodnutí o výši přiměřeného zisku v odvětví elektronických komunikací (WACC) a následnou úpravu regulovaných cen. Od 1.července 2008 byla platná nová sazba WACC 11,5 % pro mobilní a fixní služby.

Regulace mezinárodního roamingu
Telefónica O2 snížila ceny roamingových SMS v Evropské unii z 10 Kč na 8,40 Kč a dále připravila výhodné balíčky pro datový roaming. Zákazníci mají na výběr podle své potřeby data od 2 do 250 MB. Evropská komise začala formou veřejné konzultace vyhodnocovat dopad nařízení o regulaci roamingu z roku 2007 na trh elektronických komunikací. V srpnu 2008 společnost upravila maloobchodní a velkoobchodní ceny za volání dle nařízení

o roamingu. Koncem roku Evropská komise prezentovala svůj návrh rozšíření regulace roamingu po roce 2010.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby
V rámci Českým telekomunikačním úřadem uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu roku 2008 ze strany společnosti Telefónica O2 zajišťovány tyto dílčí služby:

a) služby veřejných telefonních automatů,
b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, kterého 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,
d) doplňkové služby ke službám připojení v pevném místě k veřejné telefonní síti a přístup v pevném místě k veřejně dostupné telefonní službě:
    i) postupné splácení ceny za zřízení připojení k veřejné telefonní síti pro spotřebitele,
    ii) bezplatné selektivní zamezení odchozích volání pro účastníka,
    iii) bezplatné položkové vyúčtování ceny pro spotřebitele,
e) pravidelné vydávání telefonních seznamů čísel účastníků veřejně dostupné telefonní služby a přístup koncových uživatelů k těmto seznamům,
f) informační služba o telefonních číslech účastníků veřejně dostupné telefonní služby.

Na základě rozhodnutí ČTÚ byly služby uvedené pod písmeny e) a f) od 22. prosince 2008 vyjmuty z režimu univerzální služby. Tyto služby jsou nadále poskytovány v komerčním režimu mimo univerzální službu.

Univerzální služba
V průběhu roku 2008 byla ze strany ČTÚ vydána rozhodnutí ohledně výše ztráty a čistých nákladů za služby zahrnuté do univerzální služby v roce 2006. Tato rozhodnutí doposud nenabyla právní moci.

Telefónica O2 podala u ČTÚ žádost o úhradu služeb zahrnutých do univerzální služby v roce 2007. ČTÚ pravomocně rozhodl o úhradě ztráty týkající se poskytování zvláštních cenových plánů, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek pro zdravotně postižené osoby. Pokud jde o výši ztráty za zbylé služby zahrnuté do univerzální služby, ČTÚ v roce 2008 prováděl ověřování výše ztráty, ale pravomocně zatím nerozhodl.

Státní politika a podpora v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu
V dubnu 2008 byl pod názvem Strategie rozvoje služeb informační společnosti v České republice na období let 2008 – 2012 představen nový strategický dokument zastřešující rozvoj informačních technologií a e-governmentu v České republice. Tento dokument vypracovala Rada vlády pro informační společnost. Základem tohoto dokumentu je souhrn kroků potřebných pro elektronizaci státní a veřejné správy.

V průběhu roku 2008 se otevřely českým podnikatelům možnosti žádat o dotace na rozvoj ICT ve firmách ze strukturálních fondů Evropské unie prostřednictvím Operačního programu podnikání a inovací, řízeného Ministerstvem průmyslu a obchodu ČR.

Ministerstvo vnitra v rámci Integrovaného operačního programu, který patří do skupiny strukturálních fondů, vyhlásilo ve druhém pololetí roku 2008 první výzvy pro předkládání žádostí o dotaci v oblasti ICT.

5.3. Sítě a technologie

Telefónica O2 provozovala v roce 2008 na území České republiky nejrozsáhlejší pevnou a mobilní síť včetně mobilních sítí třetí generace.

V oblasti mobilních sítí byly investice směrovány do zajištění kapacit z důvodu rostoucího provozu, dalšího rozvoje pokrytí signálem a zvýšení kvality služeb. Počet základnových stanic mobilní 3G sítě založené na technologii UMTS/HSDPA provozované v Praze a Brně vzrostl v roce 2008 na 927 ve srovnání s 919 na konci roku 2007. Tento počet umožnil pokrytí 16,5 % populace. Posílením a doladěním sítě byla zlepšena kvalita spolupráce se sítěmi druhé generace v oblasti předávání navázaného spojení mezi sítěmi během jeho trvání. Datový provoz v UMTS/HSDPA síti vzrostl. V době provozních špiček dosahoval o 75 % vyšších hodnot ve srovnání s rokem 2007. Ve druhé polovině roku 2008 byly zahájeny práce na významném rozšíření pokrytí sítě, založené na UMTS/HSDPA, do dalších krajských měst. Současně s tím se připravovala modernizace sítě druhé generace založená na technologii GSM. V prosinci 2008 byly uvedeny do provozu první čtyři základnové stanice této nově budované technologie v Plzni.

Z důvodu dalšího nárůstu hlasového provozu a pro zajištění pokrytí v nově zastavěných oblastech (obytné, komerční a průmyslové zóny) a komunikacích bylo v síti GSM v roce 2008 vybudováno 208 nových základnových stanic. Jejich celkový počet na konci roku 2008 dosáhl 4 495 a pokrytí populace 98,9 %. Během roku 2008 bylo také provedeno více než 1 700 rekonfigurací základnových stanic. Cílem bylo zajistit kapacitu a kvalitu rádiových sítí při změnách hustoty rozložení provozu, nárůstu provozu a v reakci na potřeby zajištění kvalitativních parametrů sítě. K rozšíření pokrytí došlo i u sítě CDMA, určené pro poskytování širokopásmových datových služeb. Síť se během roku 2008 rozrostla o 27 základnových stanic, na celkový počet 455, což vedlo ke zvýšení pokrytí obyvatelstva na 89,8 % na konci roku 2008 ve srovnání s 88,3 % o rok dříve.

V oblasti pevných sítí směřovala Telefónica O2 výrazný podíl investic do dalšího rozvoje širokopásmového připojení k internetu prostřednictvím technologie ADSL a IPTV služeb. V roce 2008 bylo odstraněno plošné limitování měsíčního objemu stažených dat (tzv. fair user policy) a bylo nahrazeno selektivním řízením rychlosti stahování v případě provozních špiček pomocí technologie Deep packet inspection. Dále byla zahájena další vlna navyšování nominálních rychlostí ADSL přípojek na 8 Mb/s, respektive 16 Mb/s. Obě uvedené skutečnosti a další růst počtu aktivních přípojek měly za následek zvýšení provozu v IP páteřní síti na více než dvojnásobek ve srovnání s rokem 2007. Pro zvýšení kapacity a robustnosti byly zdvojeny páteřní přenosové linky a rovněž byly vybudovány nové datové uzly v páteřní IP/MPLS síti.

Na konci roku 2008 dosáhl počet lokalit s přístupovými body ADSL 2 257, celkový počet DSLAM dosáhl 4 625, z toho je 2 258 IP DSLAM podporujících službu O_2 TV přes ADSL2+. Celková nainstalovaná kapacita portů v lokalitách vzrostla na 898 943, což představuje meziroční růst o 17,5 %. Podíl přístupových portů instalovaných na zařízeních IP DSLAM podporujících službu O_2 TV vzrostl na konci roku 2008 na 51 % ve srovnání s 43 % na konci roku 2007. Celkem bylo na konci roku 2008 využito 664 720 portů (o 17,3

% více než o rok dříve). Během roku 2008 se díky výstavbě nových DSLAM stala služba ADSL dostupnou pro dalších 17 tisíc zákazníků a služba O_2 TV pro dalších 196 tisíc zákazníků.

Přístupová síť byla dále rozšířena především v oblastech s novou bytovou výstavbou, komerčními a výrobními areály. Základní část sítě je tvořena metalickými kabely s plošným pokrytím celého území republiky a byla doplněna optickými kabely a rádiovými systémy. Celková délka metalických kabelů na konci roku 2008 dosáhla 301 tisíc km (meziročně o dva tisíce km více). Kapacita optické sítě se dále zvyšovala v návaznosti na rostoucí provoz generovaný zákazníky širokopásmových služeb. Celková délka přenosové soustavy optických kabelů k 31. prosinci 2008 dosáhla údaje 30 785 km (meziročně o 346 km více), celková délka optických vláken činila 946 733 km (meziročně o 13 640 km více).

Investice do technologií pro hlasové služby měly v roce 2008 převážně udržovací charakter, protože provoz v hlasové síti, s výjimkou mezinárodního provozu, poklesl a navyšování kapacit se neukázalo jako potřebné. Telefonní síť obsahovala celkem 138 řídicích ústředen HOST a 2 391 vzdálených účastnických jednotek (RSU).

Další investice směřovaly do služeb s přidanou hodnotou. V roce 2008 byl modernizován a sjednocen systém hlasových schránek pro pevné a mobilní služby.

5.4. Hlasové služby

Nabídka hlasových služeb společnosti Telefónica O2 v roce 2008 vycházela ze strategie zaměřené zejména na stimulaci mobilního hlasového provozu. V segmentu pevných linek se společnost soustředila na propagaci konvergentních balíčků služeb, jejichž součástí byl hlasový tarif umožňující neomezené volání do všech pevných sítí v České republice.

Zákazníkům smluvních mobilních služeb nabízela Telefónica O2 různé akční nabídky v podobě bezplatného volání v rámci sítě O_2 v určitém časovém období. Tato nabídka byla určena jednak stávajícím zákazníkům, kteří se rozhodli přejít na paušální služby ze služeb předplacených, jednak zákazníkům přicházejícím od jiných operátorů. Kromě zákazníků rezidenčního segmentu mohli službu využívat drobní podnikatelé a živnostníci.

V dubnu představila Telefónica O2 novou službu Platí to Kvído, díky níž mohli zákazníci volat po dobu jedné minuty na libovolné mobilní i pevné číslo v rámci České republiky zcela zdarma. Stačilo, pokud před hovorem vytočili speciální číslo 829 829 829 a vyslechli si krátké reklamní sdělení. Poté již navolili pouze telefonní číslo volaného a mohli jednu minutu volat zadarmo. Po 45 vteřinách hovoru byli zákazníci vždy upozorněni na blížící se konec sponzorovaného hovoru.

Pro své mladé zákazníky společnost vytvořila nový tarif O_2 [:kůl:]. S ním měli zákazníci po celou dobu jeho užívání SMS zprávy do mobilní sítě O_2 zdarma, a to navždy a bez dalších poplatků. Cena tarifu O_2 [:kůl:] byla 250 Kč včetně DPH za měsíc a kromě neomezených SMS v síti O_2 nabízela 60 minut volání do všech sítí měsíčně zdarma. Volné minuty se převáděly do dalšího měsíce. Pokud si zákazníci aktivovali tarif O_2 Pokec Nonstop, získali možnost po dobu šesti měsíců volat v mobilní síti O_2 a na pevné linky po třetí minutě za pouhou 1 Kč s DPH za minutu. Za první tři minuty volání zaplatili 15 Kč s DPH. Pokud zákazník dával raději přednost SMS zprávám před voláním, mohl si pořídit

novou předplacenou O_2 kartu s tarifem O_2 TXT. Při dobití alespoň 200 Kč získal na následující dva týdny posílání SMS v mobilní síti O_2 na dvě čísla zdarma. Čím vyšší částku pak dobil, tím více čísel mohl použít k zaslání SMS zprávy, maximum bylo pět O_2 mobilních čísel na následující dva týdny při platbě 500 Kč a více.

V květnu Telefónica O2 uvedla jako první operátor na tuzemském trhu nový koncept jednoduchých a srozumitelných tarifů, založených na principu flat rate, pod názvem O_2 NEON. V praxi to znamenalo, že za měsíční paušální částku mohli zákazníci užívat výhod tarifu (např. neomezené volání v síti O_2 nebo ve všech sítích), který si zvolili, aniž by museli platit cokoli navíc. Například v rámci tarifu O_2 NEON XXL zákazník zaplatil 3 900 Kč včetně DPH a mohl volat do všech sítí a v jakoukoli dobu bez omezení a bez další platby. Dalšími variantami byly O_2 NEON SMS (víkendové SMS a MMS v O_2 síti zdarma), O_2 NEON S (Víkendové volání v O_2 síti zdarma), O_2 NEON M (víkendové volání a SMS a MMS v O_2 síti zdarma),
O_2 NEON L (volání v O_2 síti celý víkend a mimo špičku zdarma) a O_2 NEON XL (nonstop volání v O_2 síti zdarma). Na rozdíl od různých akčních nabídek byly výhody poskytované v rámci tarifu jeho standardní součástí a zákazníci jich mohli využívat po celou dobu užívání tarifu. Nový koncept mobilních tarifů O_2 NEON a O_2 [:kůl:] zaznamenal od svého uvedení na trh velký zájem zákazníků a do konce roku si je aktivovalo téměř 400 tisíc uživatelů.

Podobná nabídka vznikla i pro zákazníky malých a středně velkých firem. Pod názvem O_2 Business Unlimited začala Telefónica O2 nabízet tarif s neomezeným voláním do všech pevných i mobilních sítí v České republice v rámci měsíčního paušálu zdarma. Měsíční cena tohoto tarifu byla 3 200 Kč bez DPH. Tarif O_2 Business Nonstop Max obsahoval za měsíční paušál 1 400 Kč bez DPH bezplatné volání v rámci O_2 mobilní sítě a do všech pevných sítí v České republice. K tomu dostali zákazníci 200 volných minut pro volání do ostatních mobilních sítí v České republice.

S cílem snížit pokles hlasového provozu z pevných linek a zvýšit penetraci vysokorychlostního připojení k internetu uvedla Telefónica O2 v prvním čtvrtletí roku 2008 na trh první službu na bázi VoIP (Voice over IP) technologie, která umožňuje přenášet hlas přes datové linky. Služba O_2 Neomezená linka, určená především zákazníkům ze segmentu malých a středních firem, nabízela maximální jednoduchost, komfort a flexibilitu. Velkým firemním zákazníkům byla nabízena pod názvem O_2 Virtuální ústředna. Hlavní výhodou služeb byl přístup k virtuální telefonní ústředně bez investic do jejího pořízení, správy a provozu.

V oblasti roamingových služeb snížila Telefónica O2 od 1. července 2008 ceny datových balíčků a v rámci služby My Europe SMS také ceny odchozích SMS zpráv. Zákazníci mohli data v rámci balíčku v zahraničí nově přenášet za maximální cenu 0,05 Kč za 1 kB. Pro všechny tarifní i předplacené zákazníky, kteří měli aktivovaný Eurotarif, snížila Telefónica O2 od 29. srpna 2008 ceny odchozích a příchozích hovorů v rámci Evropské unie a do České republiky, a to o více než 20 %.

5.5. Internet, data a služby s přidanou hodnotou

V oblasti internetových služeb pevných linek se Telefónica O2 zaměřila na zkvalitnění nabídky poskytovaných služeb s cílem zvýšit hodnotu pevných linek a podpořit další rozvoj vysokorychlostního internetu ADSL a digitální televize O_2 TV. V oblasti vysokorychlostního připojení k internetu přes ADSL společnost zrušila datové limity a

zvýšila rychlost. Potvrdila tím svoji strategii uvádět na trh inovativní služby, které maximálně reagují na požadavky zákazníků. Rozšířila také programovou nabídku televize přes pevnou linku O_2 TV. Oba produkty byly nadále základními komponenty konvergentních balíčků služeb a celkový počet zákazníků využívajících některého z balíčků dosáhl na konci roku 2008 zhruba 270 tisíc.

Od 1. dubna 2008 zrušila Telefónica O2 objemové limity pro přenos dat pro nové i stávající zákazníky služby O_2 Internet ADSL, včetně vysokorychlostního internetu ADSL v rámci výhodných balíčků O_2 Trio, O_2 Duo, O_2 Duo Mobil a u služeb O_2 Internet Komplet a O_2 Internet Komplet Business.

Od 1. září 2008 začala Telefónica O2 postupně zvyšovat čtyřnásobně rychlosti služby O_2 Internet ADSL a to při zachování stejné ceny. Základní rychlostí stahování (download) u služby O_2 Internet ADSL se stalo 8 Mb/s, nově se v nabídce objevila prémiová rychlost 16 Mb/s. Zvýšila se také rychlost odesílání (upload) na 512 kb/s a 768 kb/s. Stávajícím zákazníkům s digitální televizí O_2 TV v balíčku O_2 Trio, jejichž linka byla po technické stránce připravena, byla rychlost automaticky navýšena od 15. října 2008. Zákazníci s balíčky O_2 Duo a O_2 Duo Mobil mohli od 1. září 2008 sami požádat o zrychlení. U dalších zákazníků služby O_2 Internet ADSL, kde byly nutné technické změny v síti, byla rychlost automaticky navyšována od 1. února 2009.

Kromě odstranění datových limitů a navýšení rychlostí podpořila Telefónica O2 prodej služby O_2 Internet ADSL i několika marketingovými akcemi. Také díky nim vzrostl počet maloobchodních přípojek ADSL k 31. prosinci 2008 meziročně o 14 %, na 579 tisíc. V průběhu posledního čtvrtletí roku se jejich počet zvýšil o 41 tisíc.
V rámci samoinstalačního balíčku služby O_2 Internet ADSL uvedla společnost do provozu aplikaci O_2 Internet Konfigurátor. Ta zákazníkům usnadňovala celý proces instalace služeb, když je snadnou a intuitivní formou provedla celým procesem instalace a automaticky za ně nakonfigurovala modem i počítač. Navíc snížila nutnost technické podpory ze strany společnosti při instalaci služby.

V rámci služby O_2 TV byly spuštěny dvě nové programové nabídky. O_2 TV Styl Plus, určený všem příznivcům posledních výstřelků módy či gurmánům, a O_2 TV Hudba Plus pro hudební fanoušky. V únoru 2008 byl také rozšířen TV archiv o oblíbené pořady TV Nova. Dále Telefónica O2 představila službu Multi, díky níž mohli noví i stávající zákazníci O_2 TV sledovat rozdílné kanály na dvou televizních přijímačích. K pořízení O_2 TV Multi nebyla nutná další aktivace služby O_2 TV. Stačilo jenom objednat Multi a zákazník automaticky získal druhý set-top-box (pro druhou televizi) a nový modem se dvěma porty, který je pro Multi potřebný.

V roce 2008 disponovala Telefónica O2 nejširší nabídkou mobilního datového připojení, což představovalo významnou konkurenční výhodu ve srovnání s ostatními mobilními operátory v České republice. Technologie CDMA pokrývala na konci roku zhruba 90 % populace české republiky. V Praze a Brně mohli uživatelé využít HSDPA, v současné době nejrychlejší technologii na trhu, zatímco v ostatních částech České republiky byly k dispozici technologie GPRS, EDGE a HSCSD. V srpnu 2008 společnost oznámila, že do konce roku 2009 plánuje rozšířit svoji 3G síť do dalších významných měst České republiky. Během následujících dvou až tří let by tedy 3G síť měla pokrývat více než 70 % populace České republiky.

Klíčovou událostí v oblasti mobilních datových služeb bylo rozšíření portfolia o služby O_2 Internet v Mobilu a O_2 Internet v Mobilu Plus, které reagovaly na rychle rostoucí poptávku po službě přístupu na internet v mobilním telefonu. O_2 Internet v Mobilu za cenu 150 Kč měsíčně byl určen zejména pro zákazníky ze spotřebitelského segmentu a obsahoval neomezený přístup ke všem internetovým službám v mobilu včetně emailu. Služba byla určena především pro telefony s pokročilejšími funkcemi, ve kterých jsou průměrné datové přenosy několikanásobně menší než v případě přístupu přes počítač. Během jednoho měsíce mohli uživatelé přenést 150 MB dat rychlostí až 1 Mb/s, přičemž nebyli limitováni žádnou přenosovou technologií. Po dosažení tohoto limitu byla rychlost snížena na 16 kbit/s. Zákazníci, kteří potřebovali přenášet větší objemy dat, mohli využít tarif O_2 Internet v Mobilu Plus za 390 Kč měsíčně s limitem 500 MB. Tento tarif byl určen zejména, avšak ne výhradně, pro zákazníky firemního segmentu.

Od ledna 2008 zpřístupnila Telefónica O2 všem zákazníkům z řad podnikatelů a drobných živnostníků službu O_2 Business Mail. Uživatelé získali účet na poštovním serveru Microsoft Exchange, který kromě e-mailové schránky obsahoval také sdílený kalendář a soubory, seznam kontaktů nebo antivirový a antispamový filtr. K této virtuální kanceláři pak zákazník přistupoval pomocí poštovního klienta, internetového prohlížeče nebo mobilního telefonu. Telefónica O2 nabízela službu O_2 Business Mail ve dvou variantách. Základní varianta O_2 Business Mail Standard nabízela objem dat až 100 Mb. Další možností byl O_2 Business Mail Profi s objemem dat 500 Mb a bezplatnou licencí na poštovního klienta MS Outlook 2003 nebo 2007. Kapacitu bylo možné flexibilně zvyšovat. Zřízení i instalace služby byly bezplatné.

Od prvních dnů února 2008 začala Telefónica O2 v rámci služby BlackBerry, která je jedním z nejoblíbenějších řešení na trhu mobilních kanceláří, nabízet variantu BlackBerry E-mail Start. Ta byla v České republice díky nulovému měsíčnímu paušálu unikátní službou.
Po aktivaci této služby platil zákazník pouze za skutečný objem přenesených dat. Další novinkou řady služeb BlackBerry byla BlackBerry Business Mail, která kombinuje výhody již existujících služeb (BlackBerry a O_2 Business Mail), tedy plnou propojenost s firemními zdroji, bez nutnosti provozu vlastního BlackBerry a poštovního serveru. Jednalo se tedy o BlackBerry nástavbu k již existující službě O_2 Business Mail. Za standardní měsíční poplatek O_2 Business Mail Profi a za zvolený tarif služby BlackBerry tím zákazník získal plnohodnotný firemní e-mail na vlastní doméně včetně plné mobilní synchronizace.

Kromě služeb BlackBerry obnovila Telefónica O2 nabídku produktu O_2 Office Connector, který také slouží pro vzdálený přístup k firemním dokumentům. K jeho provozu si však zákazníci nemuseli pořizovat speciální mobilní telefon, stačilo jim do stávajícího zařízení nahrát jednoduchou aplikaci. Ve vybraných modelech telefonů byla již aplikace předem připravená k okamžitému využívání. Díky možnosti přístupu z různých typů telefonů se tato služba stala velmi flexibilní. Navíc si zákazníci v případě nové aktivace mohli za výhodné ceny pořídit telefony podporující tuto službu.

Od dubna umožnila Telefónica O2 všem občanům České republiky využívat službu O_2 Hot Spot a přistupovat na webové stránky veřejné správy (e-government) bez ohledu na to, zda jsou či nejsou zákazníky společnosti. Služba O_2 Hot Spot představuje formu datového přenosu, vyznačující se kromě rychlého přenosu dat i velice snadnou manipulací. Díky přístupovým bodům služby O_2 Hot Spot umístěným na strategicky nejdůležitějších

místech České republiky již zákazník nemusí hledat telefonní zásuvku, aby se připojil k internetu. Služba O_2 Hot Spot přenáší veškerá data transparentně, takže lze používat všechny standardní protokoly (HTTP, POP3, IMAP4, SMTP, FTP, IPsec atd.). Telefónica O2 vlastní nejhustší síť hot spotů v České republice. V současnosti je službou pokryto více než 200 míst.

5.6. Konvergentní služby

Z pozice předního integrovaného operátora na telekomunikačním trhu v České republice a v rámci své strategie zvyšovat kvalitu pevných linek se Telefónica O2 v roce 2008 soustředila na zkvalitňování své nabídky služeb kombinujících fixní a mobilní hlasové služby, vysokorychlostní připojení k internetu a televizi po pevné lince. Díky již zmíněnému zlepšení služeb vysokorychlostního internetu (navýšení rychlostí a odstranění datových limitů) a digitální televize O_2 TV se konvergentní balíčky staly základním nástrojem naplnění této strategie.

S cílem zvýšit počet uživatelů těchto inovativních služeb a s cílem zpomalit pokles počtu pevných linek nabízela Telefónica O2 v průběhu roku konvergentní balíčky za speciální ceny po určitou dobu. Oblibu konvergentních služeb potvrdila skutečnost, že na konci roku 2008 dosáhl celkový počet zákazníků využívajících některý z balíčků zhruba 270 tisíc. Jejich nárůst pomohl rovněž zvýšit počet maloobchodních přípojek ADSL meziročně o 14 % na téměř 580 tisíc na konci roku 2008 a počet uživatelů O_2 TV o 57 % na 115 tisíc.

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

ICT služby od společnosti Telefónica O2 propojují jedinečné zkušenosti v oblasti telekomunikací s IT technologiemi. Díky tomu umožňují snižovat náklady na pořízení a správu IT infrastruktury, flexibilně přizpůsobovat IT kapacity i řešit problémy s rostoucími náklady na IT specialisty. Dokážou také převzít zodpovědnost za dodání a dohled hlasových řešení, datových sítí, bezpečnostních prvků i počítačů.

Telefónica O2 nabízí své ICT služby v oblasti Professional Services. Jedná se o řešení uzpůsobená na míru potřebám zákazníka, vhodná především pro největší zákazníky korporátního segmentu. Dále se společnost zaměřuje na rozšíření portfolia tzv. řízených služeb (Managed Services). Jedná se o řešení, která zákazníkům zpřístupňují ICT řešení formou služby bez nutnosti investice do vlastního hardwaru, softwaru nebo lidských zdrojů.

V předcházejících letech zahrnovala nabídka společnosti řízené služby v oblasti hostingu a řízeného hostingu, službu O_2 Kompletní kancelář (řešení postavené na zřízení a správě lokální sítě zákazníka, s možností poskytnutí IP telefonie a dalších doplňkových služeb), službu O_2 Počítačové řešení (pronájem počítačů včetně jejich údržby a správy) nebo Managed PBX (řízená správa pobočkové ústředny).

V roce 2008 rozšířila Telefónica O2 portfolio svých řízených služeb o další řešení. Řízený hosting, tzv. O_2 Managed Hosting, obsahoval tři dílčí služby. Managed Data Storage umožňoval využít definovaný diskový prostor pro uložení stovek až tisíců GB dat. Managed Server Hosting nabízel serverový výpočetní výkon v požadované kvalitě na definované období a zahrnoval rovněž administraci systému do úrovně operačního systému včetně plánování a implementace požadavků na změny. Managed Backup & Restore umožňoval zejména těm zákazníkům, kteří využívají kapacitu hostingových center

provozovaných společností Telefónica O2, provedení kopie dat na záložní médium pro případ ztráty dat na primárním úložišti a jejich připadnou obnovu a poskytoval příslušnou kapacitu zálohovacího hardwaru a softwaru včetně administrace.

Dalšími novinkami v oblasti ICT byly služby O_2 Managed Security/O_2 SecureNet, která zajišťovala bezpečnost firemních dat, O_2 Managed Desktop představovala komplexní, víceúrovňovou správu počítačové infrastruktury firem a O_2 Hosted Exchange profesionální řešení pro emailovou komunikaci. Úplnou kontrolu a správu místních a vzdálených sítí zákazníků umožňovala služba O_2 Managed LAN/Managed WAN.

Úspěšně nabízená služba O_2 Počítačové řešení získala rovněž právo používat označení IT produkt roku na základě výsledků ankety o nejlepší IT produkt roku časopisu Computerworld.

Pro zajištění telekomunikačního řešení pro státní správu pod názvem Komunikační infrastruktura informačních systémů veřejné správy, které Telefónica O2 získala v roce 2007, poskytla společnost v roce 2008 kromě svých poradenských služeb také hardwarovou kapacitu ve svém hostingovém centru Nagano. Dále zajišťovala provoz nového centrálního pracoviště služeb (service desk). Umístění hardwaru v hostingovém centru vedlo k méně složité infrastruktuře, ke zvýšení celkové efektivity komunikací a služeb a snižování nákladů.

Projekt Provozní podpora systému Cross Compliance, IP/EP a komunikačního rozhraní ESB, uzavřený koncem listopadu 2008 s Ministerstvem zemědělství ČR, navazoval na třináctiměsíční projekt výstavby systému Cross Compliance. Cílem projektu bylo zajistit aplikační centralizaci jednotlivých informačních systémů dozorových orgánů ministerstva.

Mezi hlavní dozorové systémy náležela výstavba centrálního datového meziskladu zpráv o provedených kontrolách a implementaci jednotného komunikačního datového rozhraní ESB. Pracovníci společnosti v nepřetržitém režimu garantovali zemědělské veřejnosti a příslušným orgánům ministerstva dostupnost všech služeb určených pro zajištění kontrolní činnosti při provádění kontrol a následného zpracovávání zpráv o kontrole a zajišťují garanci, že všechny ICT systémy pracují v návaznosti na stanovené procesy při výplatě dotací. Celkový projekt navazuje na dlouhodobý projekt Systémové integrace, který Telefónica O2 poskytuje Ministerstvu zemědělství ČR od roku 2005.

V listopadu 2008 uzavřela Telefónica O2 smlouvu s Úřadem pro zastupování státu ve věcech majetkových (ÚZSVM) o rozšíření a optimalizaci hostingových služeb pro provoz aplikací, které ÚZSVM poskytovalo potřebnou podporu a umožňovalo zajištění dalšího provozu služeb ICT včetně souvisejících prostředků. Tento projekt zahrnoval poskytnutí hardwaru a softwaru infrastruktury, provoz informačních systémů, služby propojovacího prostředí a ochranu dat. Dále byl jeho součástí proaktivní dohled klíčových částí ICT infrastruktury, zákaznický servis desk a servis management. Pracovníci společnosti v nepřetržitém režimu garantovali ÚZSVM a příslušným orgánům státní správy dostupnost všech služeb určených pro zajištění bezproblémového provozu ÚZSVM a předávání informací ostatním subjektům státní správy.

Na podzim 2008 potvrdila Telefónica O2 svoji silnou pozici v rámci veřejné správy, když realizovala propojení 580 volebních míst po celé České republice při volbách do krajských

zastupitelstev a Senátu Parlamentu České republiky. V rámci toho zajišťovala společnost i hlasovou konektivitu, veřejnou telefonní službu, včetně možnosti přijímat a odesílat SMS zprávy. Společnost také zajistila provoz serveru www.volbyhned.cz s aktuálními volebními výsledky. Pro zabezpečení spojení byly na jednotlivých volebních pracovištích zřízeny samostatné přípojky, použity byly produkty IP Connect a VPN Express Comfort. Na posílání a příjem textových zpráv byla použita aplikace O_2 SMS Connector. Součástí celého řešení byl také provoz serveru s průběžnými volebními výsledky.

5.8. Národní a mezinárodní služby velkoprodeje

V oblasti národních služeb velkoprodeje pokračovaly v roce 2008 některé trendy z minulých let. Odehrála se další konsolidace trhu (více v kapitole 5.2.1 této Výroční zprávy). Mobilní operátoři následovali strategii konvergence mobilních a fixních služeb a vstoupili na trh fixních telekomunikačních služeb pro podnikovou sféru. Tento trend se projevil zvýšeným zájmem o velkoprodejní nabídku přístupových služeb založených na SDSL technologiích. Telefónica O2 reagovala na tento trend inovovanou nabídkou služeb založených na SDSL a úpravou podmínek pro poskytování služeb pronajatých okruhů. V roce 2008 společnost upravila referenční nabídku na poskytování koncových úseků pronajatých okruhů. I přes tyto pozitivní trendy však pokračovala eroze cen, která způsobovala celkovou stagnaci velkoobchodního trhu. Telefónica O2 nicméně nadále zůstala nejvýznamnějším poskytovatelem velkoobchodních služeb v České republice.

V oblasti mezinárodních datových a internetových služeb znamenalo rozšíření služeb vysokorychlostního internetu v zahraničí pro mezinárodní velkoobchodní partnery společnosti Telefónica O2 zvýšené nároky na nákup dostatečné kapacity, především mezinárodní IP konektivity. To se odrazilo ve zvýšené poptávce a zároveň v úspěšném prodeji vysokokapacitních mezinárodních pronajatých okruhů (Lambda 2,5 a 10 Gb/s). Podobný trend, tedy rostoucí požadavky na kapacitu mezinárodní IP konektivity, vyvolaly i potřeby rezidenčních a korporátních zákazníků v České republice. Celková mezinárodní IP konektivita společnosti ve srovnání s rokem 2007 vzrostla téměř trojnásobně.

V oblasti mezinárodních hlasových služeb upevnila Telefónica O2 svoji pozici v regionu střední a východní Evropy. Rozšířila počet přímých propojení na nové mobilní operátory v Evropě a ve světě a směřovala svoji pozornost do regionu Blízkého a Středního východu. Jménem skupiny Telefónica úspěšně obstála v globální aukci společnosti Vodafone na mezinárodní hlasové služby, které se zúčastnila společně s mateřskou společností Telefónica, S.A. Ve srovnání s rokem 2007 došlo k nárůstu provozu tranzitních služeb o 40 %, na rekordních 1,4 mld. minut.

Na konci roku 2008 byla pevná síť společnosti Telefónica O2 propojena s devatenácti a mobilní síť s jedenácti provozovateli sítí veřejných elektronických komunikací v České republice.

5.9. Komentované finanční výsledky

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

Konsolidované finanční výsledky

Výnosy, náklady a OIBDA
Celkové konsolidované výnosy dosáhly v roce 2008 výše 64,7 mld. Kč, meziročně o 2,4 % více. Výnosy z podnikání vzrostly na 64,4 mld. Kč, meziročně o 2,9 %. Skupina Telefónica O2 tak splnila svůj cíl pro rok 2008 na úrovni výnosů z podnikání, kde očekávala růst o 2 % až 4 %. Zisky z prodeje dlouhodobého majetku dosáhly v roce 2008 výše 855 mil. Kč, ve srovnání s 42 mil. Kč v roce 2007. Za tímto nárůstem stál především zisk ve výši zhruba 727 mil. Kč z prodeje části portfolia nemovitostí, který je detailně popsán v kapitole 5.1.1 této Výroční zprávy. Celkové konsolidované provozní náklady se zvýšily v roce 2008 o 5,3 %, na 37,7 mld. Kč. Výsledkem byla konsolidovaná výše provozního zisku před odpisy hmotných a nehmotných aktiv OIBDA ve výši 28,3 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 1 %. OIBDA upravená pro účely odhadu[5] vzrostla meziročně o 0,9 %, na 28,3 mld. Kč, tedy v rozmezí 0 % až 2 %, který společnost očekávala. Marže OIBDA (OIBDA/Výnosy z podnikání) dosáhla v roce 2008 výše 43,9 % ve srovnání s 44,8 % v roce 2007. Aktivity na Slovensku snížily konsolidovanou marži OIBDA v roce 2008 přibližně o 2,6 p.b.

Odpisy a amortizace
Konsolidované odpisy a amortizace dosáhly v roce 2008 výše 12,9 mld. Kč, meziročně o 10,4 % méně.

Provozní zisk, zisk před zdaněním a čistý zisk
Konsolidovaný provozní zisk a konsolidovaný zisk před zdaněním vzrostly v roce 2008 meziročně o 13,1 % a 13,6 %, na 15,4 mld. Kč, respektive na 15,3 mld. Kč díky mírnému nárůstu OIBDA a pokračujícímu poklesu konsolidovaných odpisů a amortizace. Konsolidovaný čistý zisk v roce 2008 dosáhl výše 11,6 mld. Kč, meziročně o 12 % více.

Volné hotovostní toky
V roce 2008 dosáhla výše volných hotovostních toků[6] 19,5 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 6,5 %. Čistý peněžní tok z běžné činnosti se snížil o 8,6 %, na 21,8 mld. Kč. Tento pokles byl způsoben především nárůstem zaplacené daně z příjmu díky nárůstu čistého zisku a platbě ve výši 2 mld. Kč, která se týkala soudního sporu se společností T-Mobile. V průběhu druhého pololetí společnost zinkasovala podstatnou část příjmů z prodeje nemovitostí, který byl zaúčtován do výsledků ve druhém čtvrtletí 2008. Tyto příjmy více než kompenzovaly vyšší výdaje hotovosti na investice, které byly zaúčtované již ve čtvrtém čtvrtletí 2007, ale zaplacené až v průběhu roku 2008. Výsledkem kombinace výše uvedených faktorů je pokles čistých peněžních toků z investiční činnosti o 60,9 %.

Peníze a zadluženost
Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) k 31. prosinci 2008 dosáhla výše 3,2 mld. Kč, oproti 9,3 mld. Kč na konci roku 2007. Na začátku července splatila Telefónica O2 své pětileté dluhopisy (vydané v českých korunách) ve výši 6 mld. Kč. Objem peněz a peněžních ekvivalentů na konci roku 2008 dosáhl výše 7,1 mld. Kč, což představuje pokles z 9,6 mld. Kč na konci roku 2007.

[5] Pro účely odhadu OIBDA nezahrnuje ostatní mimořádné výnosy/náklady, které nešlo pro rok 2008 předvídat (snížení hodnoty aktiv ve výši 86 mil. Kč, poplatek za používání značky ve výši 626 mil. Kč a zisk z prodeje nemovitostí ve výši 727 mil. Kč). Pro účely srovnání jsou ostatní mimořádné výnosy/náklady, registrované v roce 2007, rovněž odečteny z vykazovaných výsledků (OIBDA v roce 2007 nezahrnuje snížení hodnoty aktiv ve výši 6 mil. Kč).
[6] Čisté peněžní toky z běžné činnosti + čisté peněžní toky z investiční činnosti vyjma cenných papírů, majetkové účasti a dividendy.

Výsledkem je ukazatel čisté zadluženosti[7] ve výši mínus 5,1 % a hrubé zadluženosti[8] na úrovni 4,1 % na konci roku 2008 ve srovnání s minus 0,4 % a 11,2 % na konci roku 2007.

Výdaje na investice
Celkové konsolidované investice dosáhly v roce 2008 výše 8,1 mld. Kč, meziročně o 3,6 % více. Podobně jako v předchozích letech byly investice v roce 2008 vynakládány selektivně a směřovaly do růstových oblastí podnikání. Investice v České republice směřovaly především do zvýšení kapacity a pokrytí sítí UMTS a GSM, rozvoje a zvýšení kapacity ADSL a IPTV v souvislosti s nárůstem počtu zákazníků, zkvalitnění pevné přístupové sítě a zefektivnění informačních systémů. Na Slovensku společnost pokračovala v investicích do výstavby vlastní sítě a rozvoje systémů. Do konce roku 2008 bylo zprovozněno více než 850 základnových stanic.

Přehled konsolidovaných výnosů
Celkové konsolidované výnosy vzrostly v roce 2008 meziročně o 2,4 %, na 64,7 mld. Kč.

Výnosy z hlasových služeb (hovorné, stálé poplatky za přístup do sítě, výnosy z propojení a poplatky za zřizování) dosáhly v roce 2008 celkové výše 42,4 mld. Kč, o 2,2 % méně než v roce 2007.

Počet registrovaných mobilních zákazníků v České republice k 31. prosinci 2008 vzrostl meziročně o 2,6 %, na 5 257 tisíc. Počet tarifních zákazníků k tomuto datu dosáhl výše 2 519 tisíc, meziročně o 275 tisíc více. To představuje meziroční nárůst o 12,3 %, který je výsledkem úspěšné strategie aktivní migrace zákazníků z předplacených služeb na tarifní. Dále byl tento růst podpořen rostoucí oblibou tarifů O_2 NEON, které byly uvedeny na trh v květnu 2008. Na konci prosince 2008 dosáhl podíl tarifních zákazníků na celkovém počtu 47,9 % ve srovnání s 46,8 % ve třetím čtvrtletí a 43,8 % na konci roku 2007.

K 31. prosinci 2008 dosáhl počet registrovaných zákazníků předplacených služeb v České republice 2 738 tisíc, meziročně o 5 % méně. Podle metodologie, která definuje zákazníka předplacených služeb jako zákazníka, který generoval výnosy v průběhu posledních tří měsíců, dosáhl počet aktivních zákazníků předplacených služeb k 31. prosinci 2008 výše 2 283 tisíc.

Celková průměrná měsíční míra odchodu mobilních zákazníků v České republice dosáhla v roce 2008 výše 1,6 %, což je o 0,1 p.b. více ve srovnání s rokem 2007.

K 31. prosinci 2008 dosáhl počet registrovaných zákazníků na Slovensku výše 455 tisíc. Podle metodologie, která definuje zákazníka jako zákazníka, který generoval výnosy v průběhu posledních tří měsíců, dosáhl počet aktivních zákazníků výše 325 tisíc. To představuje meziroční růst o 18,7 %. Za růstem celkového počtu aktivních zákazníků stál zejména 57,2% meziroční nárůst počtu zákazníků smluvních služeb na 99 tisíc ke konci roku 2008. Počet aktivních zákazníků předplacených služeb dosáhl k tomu datu výše 226 tisíc, což představuje meziroční růst o 7,2 %. Tato skutečnost potvrzuje stabilizaci zákaznické základny, jež proběhla od třetího čtvrtletí po deaktivaci neaktivních zákazníků v prvním a druhém čtvrtletí 2008.

[7] Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky minus peníze a peněžní ekvivalenty vůči vlastnímu jmění.
[8] Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky vůči vlastnímu jmění.

Průměrný počet provolaných minut na mobilního zákazníka v České republice za měsíc dosáhl v roce 2008 výše 121 minut v porovnání se 116,9 minutami v roce 2007. Za tímto růstem stojí zejména navýšení počtu tarifních zákazníků generujících větší hlasový provoz a úspěch tarifů O_2 NEON stimulujících provoz v mobilní síti, které si mezi zákazníky získaly oblibu. Do konce prosince 2008 si některý z nové koncepce tarifů O_2 NEON aktivovalo zhruba 270 tisíc zákazníků, což představuje 11 % všech tarifních hlasových zákazníků. Hlasový provoz generovaný zákazníky pevných linek poklesl v roce 2008 o 14,3 %, na 2 317 milionů minut.

V roce 2008 dosáhla hodnota ukazatele průměrného výnosu na mobilního zákazníka v České republice za měsíc[9] (ARPU) výše 519 Kč ve srovnání s 524 Kč v roce 2007. Průměrný měsíční výnos na tarifního zákazníka dosáhl 847 Kč, o 6,7 % méně než v roce 2007 (907 Kč). Hlavním důvodem poklesu ARPU u tarifních zákazníků byla migrace předplacených zákazníků na tarifní služby. ARPU u zákazníků předplacených služeb klesl v roce 2008 meziročně o 2 %, na 242 Kč z 247 Kč v roce 2007.

Konsolidované výnosy z hovorného (měsíční poplatky od mobilních tarifních zákazníků, výnosy z odchozího provozu a výnosy za roaming v zahraničí) vzrostly v roce 2008 meziročně mírně: o 0,5 %, na 23,3 mld. Kč.

Pokles počtu pevných telefonních linek, provozovaných společností Telefónica O2 v České republice, se v průběhu roku 2008 v porovnání se stejným obdobím roku 2007 snížil o 47,2 %. Ve čtvrtém čtvrtletí 2008 vzrostl počet pevných telefonních linek o 1 tisíc, ve srovnání s poklesem o 45 tisíc ve třetím čtvrtletí 2008, o 58 tisíc ve druhém čtvrtletí 2008, o 74 tisíc v prvním čtvrtletí 2008 a o 65 tisíc ve čtvrtém čtvrtletí roku 2007. K tomuto pozitivnímu vývoji přispělo úsilí společnosti o zvýšení kvality pevných linek vylepšenou nabídkou služeb založených na vysokorychlostním připojení k internetu a konvergentních balíčcích. Celkový počet zákazníků, kteří si objednali některý z balíčků (O_2 Duo, O_2 Trio, O_2 Duo Mobil), dosáhl na konci prosince 2008 zhruba 270 tisíc, což představovalo 14,2 % z celkového počtu linek k tomuto datu. Počet pevných telefonních linek k tomuto datu dosáhl výše 1 893 tisíc, meziročně o 8,5 % méně, což přispělo k 4,6% poklesu výnosů ze stálých poplatků za přístup, na 8,4 mld. Kč.

Výnosy z propojení poklesly v roce 2008 o 1,9 % na 10,4 mld. Kč. Nárůst mezinárodního tranzitního provozu v pevné síti a nárůst příchozího provozu v mobilní síti a s tím související nárůst výnosů tak téměř kompenzoval pokles výnosů z příchozího provozu v pevné síti a z roamingu zákazníků přijíždějících do České republiky.

Výnosy z SMS a MMS a služeb s přidanou hodnotou vzrostl v roce 2008 meziročně o 1,6 %, na 5,1 mld. Kč, díky pokračujícímu růstu objemu SMS a MMS zpráv. Zákazníci společnosti Telefónica O2 poslali a přijali v roce 2008 celkem 3 331 mil. SMS, což představuje meziroční nárůst o 8,1 %.

Výnosy z pronajatých okruhů a datových služeb poklesly v roce 2008 meziročně dohromady o 2,4 %, na 3,9 mld. Kč, zejména kvůli poklesu výnosů z pronajatých okruhů, zatímco výnosy z datových služeb sítě vzrostly díky nárůstu počtu IP Connect a IP VPN připojení.

[9] Včetně výnosů ze segmentu pevných linek.

Výnosy z internetu (mobilního a fixního, včetně výnosů z IPTV) vzrostly o 10,9 %, na 6,5 mld. Kč, díky nárůstu výnosů z fixních služeb založených na vysokorychlostním připojení k internetu (ADSL, IPTV a služby obsahu) a mobilního internetového připojení. Celkový počet přípojek ADSL (maloobchodních i velkoobchodních) ke konci prosince 2008 stoupl na 631 tisíc ve srovnání s 570 tisíci na konci roku 2007, což představuje meziroční nárůst o 10,6 %. Počet maloobchodních přípojek ADSL se v tomto období zvýšil meziročně o 13,8 %, na 579 tisíc, zatímco počet zákazníků služby O_2 TV dosáhl na konci roku 2008 výše 115 tisíc. Celkový počet mobilních tarifních datových zákazníků (GPRS, CDMA a UMTS) v České republice vzrostl k 31. prosinci 2008 meziročně o 19,2 %: na 229 tisíc. Průměrný měsíční výnos z datových služeb na zákazníka dosáhl v roce 2008 výše 114 Kč, tedy o 2,8 % více ve srovnání s rokem 2007. Díky nárůstu počtu zákazníků mobilních datových služeb dosáhl průměrný měsíční výnos z datových služeb bez SMS na zákazníka 43,6 % z celkového měsíčního průměrného výnosu na zákazníka z datových služeb v roce 2008, ve srovnání s 42,7 % v roce 2007.

Výnosy z IT a obchodních řešení stouply v roce 2008 meziročně o 18,4 %, na 2,3 mld. Kč, zejména díky nárůstu výnosů z ICT služeb pro zákazníky korporátního segmentu a státní správu.

Výnosy z prodeje příslušenství a aktivačních poplatků poklesly v roce 2008 dohromady o 0,6 %, na 2 mld. Kč, zatímco ostatní telekomunikační výnosy vzrostly více než pětinásobně, na 2,3 mld. Kč, zejména díky výnosům z univerzální služby, které v roce 2008 dosáhly výše zhruba 1,2 mld. Kč.

Přehled konsolidovaných provozních nákladů
Konsolidované provozní náklady skupiny Telefónica O2 vzrostly v roce 2008 o 5,3 %, na 37,7 mld. Kč.

Náklady z propojení a roamingu vzrostly v roce 2008 meziročně o 8,9 %, na 12 mld. Kč, díky vyšším nákladům za tranzitní služby (v souladu s vyššími výnosy) a nákladům na Slovensku (růst zákaznické základny). Náklady na prodej zboží poklesly v roce 2008 meziročně o 6,9 %, na 3,3 mld. Kč, zejména díky výhodnějším nákupním cenám. Ostatní dodávky, které zahrnují náklady na služby obsahu, věrnostní program pro zákazníky, subdodávky, ostatní náklady na prodej a ostatní nákupy, se v roce 2008 zvýšily meziročně o 27 %, na 3,5 mld. Kč, zejména kvůli nárůstu nákladů spojených s univerzální službou, které dosáhly výše přibližně 800 mil. Kč.

Náklady na zaměstnance včetně nákladů na odchodné dosáhly v roce 2008 výše 7,1 mld. Kč, stejně jako v roce 2007. Počet zaměstnanců skupiny dosáhl k 31. prosinci 2008 výše 9 096, meziročně o 1,4 % méně. Počet zaměstnanců mateřské společnosti Telefónica O2 se do konce prosince 2008 snížil meziročně o 3,6 %, na 8 383.

Náklady na marketing a prodej (marketing a provize) poklesly meziročně o 9,3 %, na 3,1 mld. Kč, zatímco náklady na opravy a udržování sítí a výpočetní techniky poklesly v roce 2008 meziročně o 10,1 %, na 2,3 mld. Kč, díky pokračujícímu zlepšení efektivity zejména v oblasti procesů. Náklady na pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků dosáhly 2,2 mld. Kč, meziročně o 14,3 % více. Tento nárůst byl zapříčiněn především vyššími náklady na pronájem a služby související s přestěhováním sídla společnosti do nové budovy, náklady na pronájem společnosti DELTAX Systems (společnost DELTAX Systems nebyla v roce 2007 konsolidována) a náklady spojené s

pronájmem na Slovensku. Náklady na dodávky energií vzrostly meziročně o 17,5 %, na 948 mil. Kč, zejména z důvodu nárůstu cen elektrické energie a nákladů na Slovensku. Náklady na ostatní externí služby (vymáhání a inkaso pohledávek, call centra, poradenství a profesionální poplatky a ostatní externí služby včetně nákladů za používání obchodní značky) a ostatní provozní náklady dosáhly v roce 2008 výše 2,3 mld. Kč, meziročně o 11,9 % více než v roce 2007.

Daně a poplatky (kromě daně z příjmů) a snížení hodnoty pohledávek a zásob vzrostly v roce 2008 dohromady meziročně o 58,8 %, na 953 mil. Kč. V prvním čtvrtletí snížila Telefónica O2 Slovakia hodnotu pohledávek za smluvními zákazníky. Ve druhém čtvrtletí 2008 přijala řadu opatření, která vedla ke zlepšení ve vymáhání pohledávek, poměr opravných položek tak na konci roku 2008 odpovídal úrovni srovnatelné se standardy v rámci odvětví.

Výhled pro rok 2009

V současných podmínkách náročného makroekonomického prostředí bude strategie skupiny Telefónica O2 nadále zaměřena na uspokojení potřeb zákazníků. Zároveň se bude soustředit na realizaci strategických cílů, přičemž důraz na hotovostní toky prostřednictvím efektivního vynakládání provozních a investičních nákladů zůstává v roce 2009 jedním z hlavních cílů skupiny.

Očekáváme, že v roce 2009[10] konsolidované výnosy[11] klesnou o -3 % až 0 %, provozní zisk před odpisy a amortizací (OIBDA)[12] o -4 % až 0 % a hotovostní toky z provozní činnosti[13] vzrostou o +2 % až +5 % ve srovnání s rokem 2008. Skupina rovněž potvrzuje svůj odhad výsledků v letech 2007 až 2010, zveřejněný v říjnu 2007.

V roce 2009 bude společnost pokračovat v aktivní nabídce svých mobilních tarifů na principu flat fee, které byly uvedeny na trh v roce 2008 s cílem zlepšit zákaznickou základnu a následně zvýšit provoz a spotřebu (ARPU). V souladu s nedávno oznámenými plány na rozšíření pokrytí sítě 3G se společnost i nadále zaměří na zlepšení nabídky mobilního vysokorychlostního připojení k internetu a datových služeb. V segmentu pevných linek se úsilí společnosti zaměří na konsolidaci aktivit a kroků z minulých let. Společnost očekává, že pokračující zdokonalování ADSL a IPTV a konvergentní balíčky zvýší hodnotu pevné linky a povedou k dalšímu zpomalení poklesu počtu pevných telefonních linek. Společnost i nadále zaměří své úsilí na oblasti ICT a integrovaných zákaznických řešení, určených nejen pro korporátní zákazníky a zákazníky z oblasti veřejné správy, ale také pro malé a středně velké podniky a podnikatele. Konsolidace aktivit v oblasti ICT do jedné provozní jednotky profesionálních služeb, která byla zahájena již v roce 2008, posílí pozici Telefónica O2 na trhu ICT a pomůže udržet výnosy v této oblasti.

Telefónica O2 bude nadále podporovat rozvoj provozu na Slovensku, zejména rozvoj systémů, procesů a sítí při realizaci maximálních synergií se společností v České republice. Telefónica O2 Slovakia bude i nadále pokračovat v aktivní propagaci své nabídky

[10] Odhad pro rok 2009 nepředpokládá změny v konsolidačním celku a předpokládá konstantní kurz roku 2008.
[11] Pro účely odhadu výnosů v roce 2009 jsou zahrnuty pouze Výnosy z podnikání.
[12] Pro účely odhadu pro rok 2009 OIBDA nezahrnuje.snížení hodnoty majetku a poplatek za používání značky. Pro účely srovnání jsou tyto položky, registrované v roce 2008, rovněž odečteny z vykazovaných výsledků (OIBDA v roce 2008 nezahrnuje snížení hodnoty majetku ve výši 86 mil. Kč a poplatek za používání značky ve výši 626 mil. Kč).
[13] OIBDA minus investice.

pro zákazníky na principu „hodnota a jednoduchost“, která povede k dalšímu růstu zákaznické základny, podílu na trhu a posílení finanční výkonnosti.

6. Společenská odpovědnost

Principy Společenské odpovědnosti (CSR) představují jednu z nedílných součástí firemní filosofie společnosti Telefónica O2. I v roce 2008 si společnost plně uvědomovala, že nepracuje v izolaci od okolního světa, nýbrž že je jeho přímou součástí. Snažila se proto své činnosti vykonávat s ohledem na tzv. triple-bottom-line - nesoustředila se jen na ekonomický růst, ale i na environmentální a společenské aspekty své činnosti, a myslela na budoucí generace. I nadále společnost zohledňovala potřeby vnitřního i vnějšího prostředí, přispívala k udržitelnému rozvoji, podporovala transparentnost a obecně napomáhala k celkovému zlepšování stavu společnosti. To vše činila jak v rámci, tak nad rámec svého komerčního působení.

6.1. Správa a řízení společnosti

Také v roce 2008 zůstávala podnikatelská etika součástí firemní filosofie společnosti Telefónica O2. Ve společnosti byly zavedeny Etické zásady podnikání, platné pro celou skupinu Telefónica, které pomáhaly zajistit, aby jednání všech zaměstnanců a každodenní aktivity společnosti byly v souladu s firemními hodnotami a principy. Naplňování smyslu a litery tohoto dokumentu bylo odpovědností všech zaměstnanců. Dodržování Etických zásad podnikání pravidelně monitorovalo oddělení Interního auditu. V případě podezření na porušení těchto zásad měli zaměstnanci možnost kontaktovat odborné poradce z útvarů Lidské zdroje, Bezpečnost a Právní záležitosti, případně využít nástrojů důvěrné pomoci. Výbor pro etiku a společenskou odpovědnost, dozorčí orgán pro CSR, byl pravidelně informován o tom, jak společnost nakládala s podněty týkajícími se porušení Etických zásad podnikání.

Po celý rok 2008 probíhaly pro zaměstnance speciální informační kampaně k Etickým zásadám podnikání. V březnu byl k tomuto tématu zahájen elektronický kurz. Ke dni 31.12. 2008 jej absolvovalo 52,5 % zaměstnanců. Do šíření povědomí o těchto zásadách byli zasvěceni také tzv. Piloti O_2 Life (dobrovolníci z řad zaměstnanců, kteří v rámci programu O_2 Life bez nároku na odměnu usilovali o zlepšení konkrétních pracovních oblastí ve společnosti a o šíření firemní kultury). Brožuru Etické zásady podnikání obdržel každý nový zaměstnanec v rámci úvodního školení při nástupu do zaměstnání, její text byl také k dispozici na firemním intranetu a na webových stránkách společnosti.

Rozsáhlý audit, zaměřený na klíčové oblasti CSR a hlavní skupiny stakeholders, provedla v roce 2008 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. Ověřila, zda se společnost chová šetrně vůči životnímu prostředí, jak je aktivní a odpovědná směrem k zaměstnancům, zdali myslí na vyváženost jejich osobního a pracovního života, pracuje se zpětnou vazbou, investuje do místní komunity a pomáhá tam, kde to situace vyžaduje. Zpětné vazby a vyhodnocení tohoto auditu se využilo při nastavení cílů a akčních plánů CSR, definovaných na jeden kalendářní rok. Tyto cíle byly předloženy ke schválení představenstvu společnosti a Výboru pro etiku a společenskou odpovědnost. CSR je ukotveno v Politice integrovaného systému řízení společnosti.

Ke zjištění, jak byla Telefónica O2 vnímána v očích okolí z hlediska společenské odpovědnosti, sloužil od října roku 2008 celoroční výzkum pro měření reputace, tzv. RepTrak, který probíhal ve všech zemích, kde působí skupina Telefónica.

V roce 2008 se Telefónica O2 účastnila prestižní mezinárodní soutěže Evropská cena za společenskou odpovědnost a postoupila do národního finále.

V listopadu 2008 se společnost stala generálním partnerem 5. mezinárodní konference o společenské odpovědnosti firem, kterou v pražském Obecním domě pořádaly Fórum dárců, Britská obchodní komora a Nizozemsko-česká obchodní komora. Akce se konala pod záštitami předsedy Senátu Parlamentu České republiky Přemysla Sobotky a senátora a místopředsedy vlády pro evropské záležitosti České republiky Alexandra Vondry. Jedním z pěti řečníků konference byl také generální ředitel společnosti Telefónica O2, Salvador Anglada, který zdůraznil důležitost konceptu CSR v podnikání.

6.2. Působení na trhu a chování k zákazníkům

Telefónica O2 budovala své dobré jméno na kvalitě svých služeb a produktů a na zlepšování zákaznické zkušenosti. Ve vztahu k zákazníkům si kladla za cíl transparentnost, informování a zohledňování jejich potřeb a požadavků. Zpětná vazba zákazníků byla pro společnost velice důležitá a při plánování dalších aktivit směrem k zákazníkům z ní také vycházela.

Zlepšování zákaznické zkušenosti
Nejlepší zákaznická zkušenost dlouhodobě tvořila jeden ze tří pilířů strategie společnosti. Spokojenost a potřeby zákazníků byly trvale monitorovány prostřednictvím řady průzkumů –globálních analýz, speciálních trackingových průzkumů i metodami focus groups.

Na základě získané zpětné vazby byly formulovány hlavní principy zlepšování zákaznické zkušenosti pro rok 2008:

- jednotný přístup při vytváření zákaznické zkušenosti,
- aktivní komunikace směrem k zákazníkovi,
- zlepšení zákaznické zkušenosti v hlavních kontaktních bodech.

Pro naplnění cílů zákaznické zkušenosti byly odstartovány flagshipové projekty, zaměřené zejména na optimalizaci klíčových procesů a služeb.

Na potřeby zákazníků Telefonica O2 reagovala mimo jiné uvedením nové řady tarifů O_2 NEON, které odrážely základní snahu společnosti v oblasti komunikace – jednoduchost, srozumitelnost a důvěryhodnost, jasné ceny a obchodní podmínky. Dalšími příklady úspěchů společnosti v oblasti zákaznické zkušenosti v roce 2008 bylo zrychlení internetového připojení, zkvalitnění zákaznické péče na call centrech, zrychlení dodávky fixních služeb a uvedení nových tarifů pro firemní zákazníky.

Produkty a služby pro lidi se specifickými potřebami
V listopadu 2008 uvedla Telefónica O2 na trh mimořádně jednoduchý a snadno ovladatelný přístroj Emporia Life, speciálně určený pro starší osoby a zdravotně postižené, kteří mají potíže s ovládáním běžných mobilních telefonů. Tento telefon představoval reakci na poptávku a nedostatečnou nabídku služeb a produktů pro lidi se specifickými potřebami. Segment zákazníků starší generace byl do té doby operátory opomíjen. Telefónica O2 nabídla zákazníkům mimořádnou možnost pořídit si nový telefon ve výhodném balíčku s kreditem za poloviční cenu nebo s cenově zvýhodněnou verzí tarifu O_2 Neon S. Z každého prodaného telefonu Emporia Life navíc společnost Telefónica O2 věnovala 100 Kč na podporu Linky seniorů.

V roce 2008 společnost stejně jako předešlý rok nabízela službu Hovor pro neslyšící, umožňující neslyšícím zákazníkům skutečně komunikovat a díky tomu snadněji řešit nouzové situace, například objednávat se k lékaři, zajišťovat urgentní opravy nebo využívat informační telefonní služby. Prostřednictvím operátorského pracoviště mohli tudíž komunikovat jak lidé s poruchou sluchu se slyšícími, tak i naopak. Služba byla k dispozici 24 hodin denně. Celkem tuto službu využilo 15 926 zákazníků.

Vláda České republiky úpravou legislativy změnila v roce 2008 podmínky poskytování slev zdravotně postiženým a sociálně slabým. Z tohoto důvodu byla od 1.července 2008 zrušena možnost čerpání státního příspěvku osobám odkázaným na pomoc jiné fyzické osoby s I. stupněm závislosti a osobám sociálně slabým. Telefónica O2 se rozhodla osobám s I. stupněm závislosti slevu O2 pro ZTP na pevné lince zachovat, přestože stát státní příspěvek zrušil. Současně Telefónica O2 také zachovala možnost pronájmu speciálního telefonu pro tuto vybranou skupinu obyvatel. V roce 2008 společnost poskytla slevu v přibližné výši 116 200 tisíc Kč.

I v roce 2008 pokračovalo poskytování slev rehabilitovaným osobám a účastníkům odboje. Spoluobčanům, kteří se podíleli na protifašistickém a protikomunistickém odboji, poskytla společnost v roce 2008 slevy na služby v celkové výši 56,3 mil Kč.

Společnost Telefónica O2 ve sledovaném roce úspěšně dokončila projekt zaměřený na bezbariérovost svých prodejen. Tímto krokem se od roku 2008 všechny O_2 prodejny, kde to technicky a ze strany povolení úřadů bylo možné, staly bezbariérově přístupnými.

Pomáháme chránit děti ve světě komunikačních technologií
Jako poskytovatel komunikačních služeb se Telefónica O2 rozhodla všemi dostupnými prostředky pomoci eliminovat možná rizika, která s sebou svět moderní technologie přináší. Ochrana dětí a bezpečné prostředí pro děti ve světě informačních a komunikačních technologií platí stále jako klíčové cíle ve vztahu k zákazníkům společnosti. V rámci ochrany dětí byla realizována řada konkrétních kroků. Telefónica O2 přijala politiku Marketing ve vztahu k dětem, která shrnuje zásady respektované v rámci marketingových aktivit společnosti. V roce 2008 byly také spuštěny speciální webové stránky, věnované ochraně a bezpečnosti dětí, se zajímavými tipy a radami. Díky Nadaci O_2 společnost podpořila projekt Minimalizace šikany, v jehož rámci byla spuštěna mediální kampaň zaměřená především na osvětu. Společnost se v roce 2008 zapojila také do projektu Teachtoday.eu, na kterém participovalo celkem čtrnáct evropských leaderů v ICT odvětví. Webový portál poskytl učitelům řadu užitečných rad a návodů týkajících se využívání internetu a mobilní technologie, včetně plánů vyučovacích hodin, případových studií a postupů při reportování. Telefónica O2 také podpořila projekt Saferinternet, mezinárodní konference věnované tématu ochrany dětí a Den bezpečného internetu a byla členem poradního výboru, který vznikl v rámci projektu Saferinternet. Zástupci společnosti se pravidelně účastnili diskusí na téma děti a internet. Služba PC Strážce, jež reprezentuje další konkrétní příklad v této oblasti, umožnila nastavení rodičovského zámku a ochranu dětí při používání internetu. Ke stejnému účelu sloužil v rámci O_2 TV tzv. Rodičovský zámek. Zákazníci společnosti měli také možnost průběžně kontrolovat stav svého účtu, a to jak u předplacených karet, tak u paušálu.

6.3. Péče o zaměstnance a pracovní prostředí

Dlouhodobou strategií společnosti v oblasti lidských zdrojů je vytvořit z O2 „místo, kde je radost pracovat“. V roce 2008 tedy definovala tzv. slib zaměstnancům, který přesně charakterizoval, čeho chce firma v jednotlivých oblastech dosáhnout.

Struktura zaměstnanců

Stav	k 31.12.2008
celkem počet zaměstnanců	8383
z toho ženy	2931
z toho muži	5452
z toho zaměstnanci se zdravotním znevýhodněním či postižením	83

Údaje o počtu zaměstnanců podle divizí

Název organizační jednotky	Stav k 31.12.2008
Divize Firemní zákazníci	1 154
Divize Rezidentní zákazníci	2 125
Divize Provoz	3 845
Velkoprodej	68
Veřejné záležitosti a regulace	38
Strategie a rozvoj produktů	253
Lidské zdroje a podpůrné služby	452
Divize Finance	370
Právní záležitosti	40
Interní audit a řízení rizik	16
Obchodní značka a zákaznická zkušenost	19
Kancelář generálního ředitele	3
Celkem	8 383

Spirit of O2
Stejně jako každý rok, i v roce 2008 se ve společnosti oceňovali nejlepší zaměstnanci v rámci výročních cen Spirit of O_2. Všichni zaměstnanci měli možnost nominovat sebe nebo své kolegy za jejich skutky, díky kterým vyčnívali z davu a udržovali společnost Telefónica O2 na špičce telekomunikačního trhu. Vítěze, kteří obdrželi finanční odměnu, vybrala odborná porota složená z vrcholových manažerů společnosti.

Reflect

Průzkumu spokojenosti a zapojení zaměstnanců nazvaného Reflect se v roce 2008 zúčastnilo 89 % všech zaměstnanců společnosti, což znamenalo nárůst o 6 procentních bodů. Nejvýrazněji se zlepšily výsledky otázek z oblasti Můj manažer, což potvrdilo, že

proces přípravy a realizace akčních plánů připravených jednotlivými týmy na základě výsledků průzkumu fungoval efektivně.

Benefity pro zaměstnance
I v roce 2008 Telefónica O2 svým zaměstnancům nabídla pestrou škálu zaměstnaneckých benefitů - mj. finanční produkty, služby a produkty O2, benefity podporující rovnováhu pracovního a osobního života nebo podporu zaměstnanců s dětmi v předškolních zařízeních. Zdravotně znevýhodnění zaměstnanci dostali navíc poukázku na rehabilitační dovolenou ve výši 10 tisíc Kč ročně. V roce 2008 obdrželo tyto poukázky 69 zdravotně znevýhodněných zaměstnanců. Nabídka benefitů pro zaměstnance je každý rok aktualizována podle jejich zájmu. V rámci programu Výhodné nákupy smluvní partneři nabízeli zaměstnancům slevy na své služby (např. rekondiční lázeňské pobyty, zdravotní péči apod.). V roce 2008 program zahrnoval nabídku více než padesáti partnerů.

Kampaň proti kouření
V roce 2008 proběhla mezi zaměstnanci společnosti Telefónica O2 kampaň Zbavte se s námi zlozvyku, zaměřená na odvykání kouření. Zaměstnanci společnosti měli možnost získat kúru pastilek Niquitin pro odvykání kouření zdarma. Další pastilky Niquitin byly rozdány v rámci dnů zdraví, které se konaly v Praze i v regionech. Pastilky získaly necelé dva tisíce zaměstnanců. Zaměstnanci si také v rámci tohoto projektu mohli nechat změřit obsah CO_2 v plicích a získat kvalifikované informace od odborníků zaměřené např. na způsoby, jak se zbavit kouření, a jaké kouření přináší následky a rizika.

Péče o zdraví zaměstnanců
Na jaře roku 2008 byl ve společnosti zahájen pilotní projekt, zaměřený na péči o zdraví zaměstnanců, s názvem Dny zdraví pro zaměstnance. Dny zdraví se v průběhu roku uskutečnily v Brně, Ostravě, Praze, Kolíně, Českých Budějovicích a Ústí nad Labem, kde měli zaměstnanci společnosti možnost využít některou ze služeb zaměřených na péči o zdraví. Nabízené služby využilo více než 1500 zaměstnanců a mnoho dalších využilo nabídek obchodních partnerů, kteří v rámci těchto dnů nabízeli své produkty a služby z oblasti zdravé výživy. Zaměstnanci v rámci Dnů zdraví také obdrželi dárky od našich partnerů, jako byly například balíček vitamínu C, sojový nápoj, müsli sušenky, zdravou kávu a další.

Prestižní ocenění Podnik podporující zdraví
V říjnu 2008 získala Telefónica O2 opakovaně (jako jediná telekomunikační společnost na českém trhu) prestižní ocenění Podnik podporující zdraví, které každým rokem uděluje Ministerstvo zdravotnictví ČR. Tento certifikát získala Telefónica O2 již v roce 2005 a v srpnu 2008 prošla auditem, který titul potvrdil. Odborná komise hodnotila úroveň ochrany zdraví na pracovišti v souladu s právními předpisy České republiky.

Ocenění nejžádanější zaměstnavatel roku
V červnu roku 2008 získala Telefónica O2 v rámci ocenění Jobpilot.cz Zaměstnavatel roku 2008 cenu za 1. místo v kategorii Zaměstnavatel roku v regionu Praha. Česká veřejnost společnost již podruhé označila za nejžádanější firmu, ve které by chtěli pracovat.

Ocenění Firma přátelská rodinám
Telefónica O2 také získala ocenění Firma přátelská rodinám v rámci projektu Sdílené úvazky jako nástroj aktivní politiky zaměstnanosti.

6.4. Péče o životní prostředí

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

Trvalým zvyšováním environmentálních požadavků kladených na dodavatele přispěla společnost k prosazování myšlenek péče o životní prostředí i ve svém okolí. Sama také nezůstala pozadu a prostřednictvím programu Zelená firma zapojila aktivně i své zaměstnance. Šetrné využívání zdrojů energie patřilo mezi další příklady péče o životní prostředí.

V roce 2008 se nadále dařilo držet trend snižování negativních dopadů na životní prostředí. Telefónica O2 spotřebovala k zajištění svých činností v roce 2008 o 3,6 % méně zemního plynu než v roce 2007 a spotřeba vody klesla o 3,2 %. Ve srovnání s rokem 2007 bylo sníženo celkové množství znečišťujících látek vypuštěných do ovzduší ze zdrojů na výrobu tepla, elektrické energie i z dopravních prostředků, kdy spotřeba pohonných hmot pro výrobu elektrické energie v záložních zdrojích klesla meziročně o 9,3 %, množství najetých kilometrů služebními vozy kleslo o 19,2 %, spotřeba nafty o 7,0 % a benzinu o 45,3 %.
Současně se významným způsobem dařilo snižovat produkci odpadů, neboť byl zaznamenán meziroční pokles celkem o 32,15 %. Z toho ve sféře nebezpečných odpadů se podařilo snížit jejich produkci o 94,2 %, ve sféře ostatních o 16,9 %. Další pozitivní trend byl zaznamenán ve sběru použitých mobilních telefonů, kde došlo k nárůstu o 129,7 %.

Telefónica O2 se výrazným způsobem zaměřila i na sociální oblast, v níž se snažila aktivně prosazovat principy aktivní péče o životní prostředí. Mezi nejvýznamnější aktivity patřil sociálně zaměřený projekt Nechte svůj starý mobil pomáhat, který podporuje provoz Linky Bezpečí. Dále pak společnost jako jeden z hlavních partnerů podpořila věcnými cenami 15. ročník sběrových ekologických soutěží Velká cena Nestlé a Českých sběrných surovin, který se konal pod záštitou Ministerstva životního prostředí ČR. Do této soutěže byly zapojeny mateřské školky a základní školy z celé České republiky. Přístup společnosti se promítl také u přání na Vánoce roku 2008, kdy dostala přednost elektronická verze před papírovou a firemní vánoční tašky a dárkové krabičky byly z recyklovatelného materiálu.

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

6.5. Podpora veřejně prospěšných aktivit

Podpora veřejně prospěšných aktivit a filantropie byla i v roce 2008 nedílnou součástí konceptu CSR. Ve stejném roce Telefónica O2 usilovala o to, aby její technologie

pomáhaly zlepšovat lidem kvalitu života. Hlavním nástrojem pro transparentní a systémové firemní dárcovství byla již sedmým rokem Nadace O_2.

V roce 2008 získala Telefónica O2 několik prestižních ocenění v čele s hlavní cenou Via Bona, která byla veřejným uznáním za aktivity v boji proti šikaně na českých školách. Společnost se v roce 2008 účastnila akce TOP firemní filantrop, kterou pořádá Fórum dárců. Vychází ze zahraničního modelu a umožňuje tedy i mezinárodní srovnání. Společnost se dostala v roce 2008 do žebříčku deseti nejštědřejších firem v ČR a v kvalitativní kategorii TOP 10 firemní filantrop 2008 se podle objemu investovaných prostředků umístila na osmém místě. Pro měření filantropických aktivit je využíváno měření dle LBG (London Benchmarking Group) - Standard odpovědná firma - komplexní standardizovaný mezinárodní systém měření filantropických aktivit firem.

Celková výše finančních prostředků, věcných darů a telekomunikačních služeb, které Telefónica O2 v roce 2008 poskytla na veřejně prospěšné projekty, překročila částku 30 milionů Kč.

Linka bezpečí 116 111
Nadace O_2 byla v roce 2008 generálním partnerem jediné celostátní bezplatné anonymní linky důvěry pro děti, které se ocitly v tíživých životních situacích. V roce 2008 se Nadace O_2 podílela na přečíslování Linky bezpečí na jednotné celoevropské číslo 116 111. Česká republika se díky tomu stala jednou z prvních zemí Evropské unie, které toto číslo implementovaly.

Linka seniorů
V roce 2008 se Nadace O_2 stala partnerem Linky seniorů, provozované o.p.s. Elpida Plus. Senioři se mohli na telefonním čísle 800 200 007 svěřit pracovníkům linky důvěry se svým trápením i radostmi a dostalo se jim rady a pomoci z oblasti medicíny, práva, psychologie a systému sociální podpory. Linka seniorů řešila v roce 2008 téměř 9,5 tisíce hovorů. Díky finanční podpoře Nadace O_2 zůstalo volání na linku bezplatné.

Minimalizace šikany
V roce 2008 Nadace O_2 realizovala na téma šikany rozsáhlou mediální kampaň. Na všechny základní školy v České republice putovaly osvětové materiály s radami pro žáky, rodiče a učitele. Současně spustila Nadace O_2 nový webový portál www.minimalizacesikany.cz, na kterém učitelé, rodiče a žáci našli komplexní informace a také radu a pomoc. Součástí portálu je internetová poradna, ve které na dotazy týkající se problematiky vztahů ve třídě a mezi žáky odpovídali zkušení odborníci.

V roce 2008 získala Nadace O_2 cenu Zlatá Effie 2008 (za nejefektivnější sociální kampaň) za osvětovou kampaň Minimalizace šikany a ocenění Duhová kulička v rámci Mezinárodní soutěže dětské reklamy za realizovanou kampaň proti šikaně.

Dobrovolnické programy pro zaměstnance
Činnost Nadace O_2 je založena na dobrovolné práci zaměstnanců společnosti. Jednotlivá oddělení a týmy měly možnost jeden den pomáhat ve vybrané neziskové organizaci, kterou Nadace O_2 podpořila. V roce 2008 věnovalo tímto způsobem 263 zaměstnanců přes 5018 hodin práce.

Nadace O_2 také ocenila ty zaměstnance společnosti, kteří byli ve svém volném čase aktivními dobrovolníky. V roce 2008 díky této službě veřejnosti získalo 18 zaměstnanců 460 tisíc korun pro veřejně prospěšné organizace, kterým pravidelně a dlouhodobě pomáhali.

Díky sbírkám vyhlašovaným Nadací O_2 mohli zaměstnanci v průběhu celého roku finančně pomoci lidem v nouzi nebo podpořit činnost Sdružení Linka bezpečí. V roce 2008 do sbírek přispělo 499 zaměstnanců částkou přesahující 300 tisíc korun.

Na velikonočních a vánočních trzích, které Nadace pořádala na deseti budovách O2 po celé České republice, dílny nabízely zaměstnancům produkty vyrobené lidmi s postižením. Padesát pět chráněných dílen tak v roce 2008 získalo díky zaměstnancům společnosti přes 500 tisíc korun.

V rámci spolupráce Nadace O_2 s o.p.s. Elpida Plus věnovalo šest zaměstnanců svůj čas seniorům. V rámci počítačového kurzu Školička internetu pro seniory absolvovali 54 hodin výuky, při které učili seniory zacházet s mobilním telefonem.

Dobrovolné aktivity zaměstnanců přesáhly v roce 2008 hranice České republiky. V roce 2008 se zaměstnanci společnosti poprvé zapojili do Mezinárodního dobrovolnického programu Proniño, který společnost Telefónica realizovala v zemích Latinské Ameriky. Cílem tohoto programu bylo umožnit vzdělání dětem, které jsou zanedbávány, mnohdy se živí prací a jejich šance na jakékoliv vzdělání je prakticky mizivá. Dvacet čtyři dobrovolníků ze všech zemí, kde Telefónica působila, poslala v roce 2008 společnost Telefónica do Ekvádoru. Měli za úkol co nejsmysluplnějším způsobem vyplnit čas dětí, které po škole buď končí na ulici, nebo často musí již od svých sedmi let pracovat.

V dubnu 2008 byl ve společnosti zahájen projekt Daruj krev s O2 s cílem podpořit v ČR dobrovolné dárcovství, které v uplynulých letech zaznamenávalo velký pokles. Do projektu se v průběhu roku zapojilo přes 300 zaměstnanců a odebráno bylo přes 130 litrů této vzácné tekutiny.

Společnost Telefonica O2 získala za zapojování zaměstnanců do veřejně prospěšných aktivit cenu Křesadlo, kterou vyhlašuje Národní dobrovolnické centrum Hestia pod záštitou pražského primátora

Podpora Fair Trade

V roce 2008 zahájila společnost projekt S O2 Fairově zaměřený na podporu výrobků a služeb z oblasti Fair Trade. Největším úspěchem v roce 2008 bylo zařazení Fair Trade výrobků do Vánočního katalogu dárků pro obchodní partnery. Zaměstnanci si pro své obchodní partnery objednali přes 5500 kusů těchto vánočních balíčků v hodnotě necelých tří milionů korun. Součástí balíčků byly také keramické hrnečky, které vyrobili zaměstnanci chráněných dílen. V roce 2008 měli zaměstnanci také možnost koupit si výrobky Fair Trade prostřednictvím e-shopu za zvýhodněné ceny, dále pak využít nabídky Fair Trade a etnocateringu při různých firemních akcích.

7. Správa a řízení společnosti

7.1. Správa a řízení skupiny Telefónica O2 Czech Republic

V roce 2008 společnost Telefónica O2 kontinuálně navázala na předchozí období dalším rozvíjením a zvyšováním kvality zavedeného modelu správy a řízení společnosti v souladu s potřebami společnosti i celé skupiny Telefónica O2 Czech Republic. Velký přínos v tomto směru představovala především možnost sdílení a využívání zkušeností s uplatňováním nových postupů a nejlepší praxe ve skupině Telefónica, a to jak v rámci její evropské divize, tak přímo od její mateřské společnosti Telefónica, S.A.

Vlastnická práva společnosti Telefónica O2 v dceřiných společnostech, vyjma dceřiných společností se sídlem v zahraničí, vykonává představenstvo společnosti z titulu funkce jediného společníka. V dceřiných společnostech se sídlem v zahraničí výkon vlastnických práv mateřské společnosti vykonávají osoby pověřené představenstvem mateřské společnosti v rozsahu oprávnění schváleného představenstvem mateřské společnosti. Personální změny ve statutárních a dozorčích orgánech dceřiných společností (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.

Z hlediska organizačního začlenění patří společnost Telefónica O2 do evropské divize skupiny Telefónica (v průběhu roku 2008 byla přejmenována na Telefónica Europe plc, původní název zněl Telefónica O2 Europe plc), která zahrnuje všechny společnosti užívající obchodní značku O2 bez ohledu na vlastnické vazby v rámci skupiny Telefónica. Ve vlastnické struktuře společnosti nenastaly v uplynulém období žádné významné změny, hlavním vlastníkem zůstává společnost Telefónica, S.A., s nezměněným podílem 69,41 %.

7.2. Dceřiné a přidružené společnosti

(stav k 15. březnu 2008)

Během roku 2008 se ve struktuře a počtu společností, patřících do skupiny Telefónica O2 Czech Republic, neodehrály žádné zásadní změny oproti stavu popsanému ve Výroční zprávě společnosti Telefónica O2 za rok 2007. Dílčí změny, resp. zahájené úpravy, jsou zmíněny níže.

V průběhu roku 2008 byly realizovány hlavní právní kroky v záležitosti zrušení společnosti SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. s likvidací. O zrušení rozhodlo představenstvo společnosti Telefónica O2 v polovině roku 2007 v rámci výkonu práv jediného společníka, a to z důvodu nepotřebnosti této neaktivní společnosti pro další podnikatelské záměry mateřské společnosti. Proces finalizace likvidace společnosti SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. byl ukončen v polovině února roku 2009.

V prosinci 2008 došlo k přejmenování (změně firmy) dceřiné společnosti Telefónica O2 Services, spol. s r.o., na Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o, které bylo součástí zahájeného projektu integrace obchodních aktivit v oblasti ICT. Ty byly doposud poskytovány v rámci společnosti DELTAX Systems a.s. a společnosti Telefónica O2 Services, spol. s r.o. Účelem nově vzniklého subjektu bylo vytvoření konvergovaného ICT

providera poskytujícího komplexní spektrum služeb, který se současně bude opírat o silné zázemí mateřské společnosti.

Přehled dceřiných a přidružených společností, v nichž společnost Telefónica O2 vlastní více než 10 % základního kapitálu, uvádí následující tabulka.

Dceřiné a přidružené společnosti
(stav k 15. březnu 2009)

Obchodní jméno	**Základní kapitál**	**Podíl společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.**
Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.	1 500 000 000 Sk (49 790 878,31 EUR)	100 %
Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o.	10 000 000 Kč	100 %
DELTAX Systems a.s. *	3 006 000 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 %

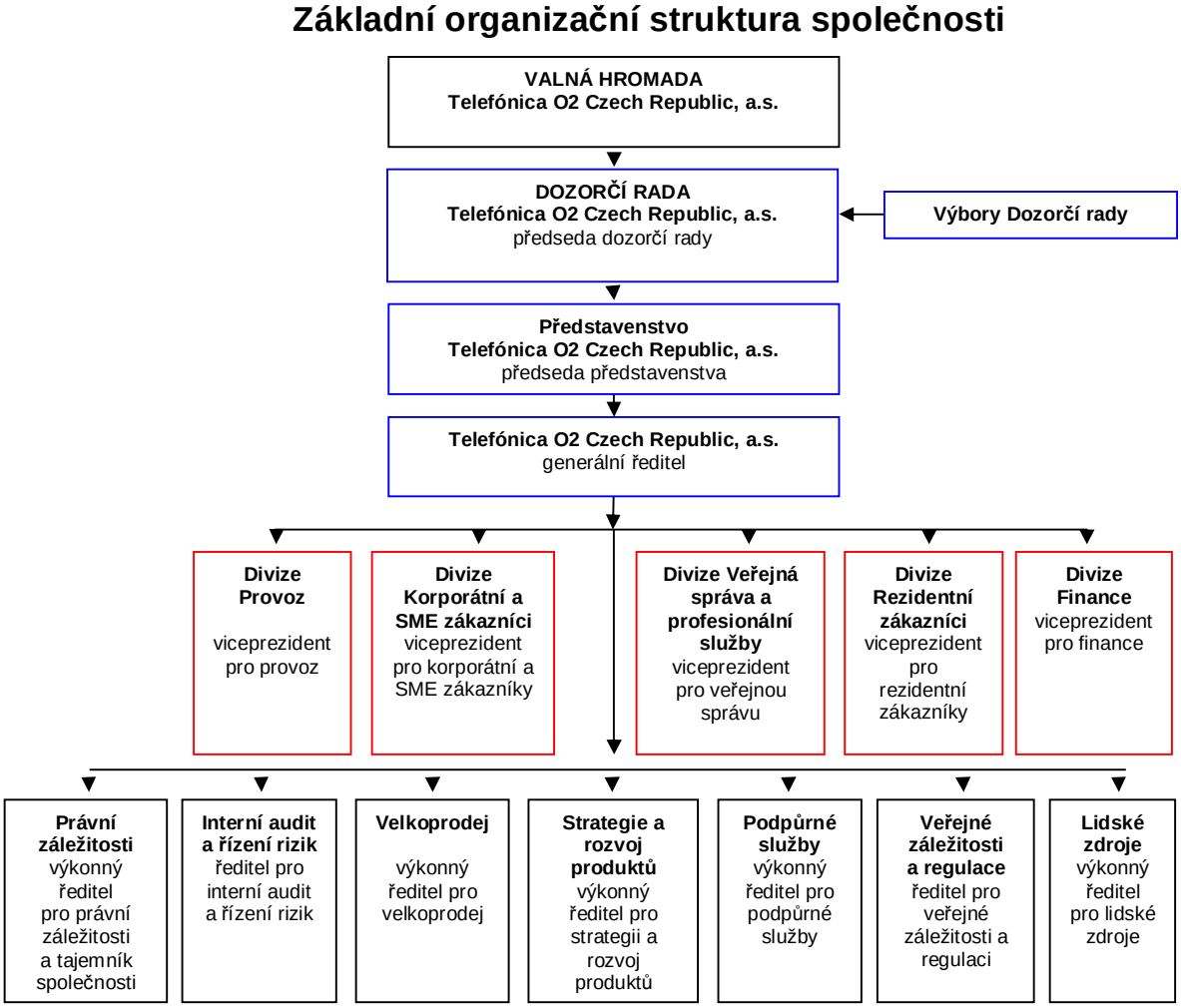
* Představenstvo společnosti DELTAX Systems a.s. v prosinci 2008 rozhodlo o zrušení touto společností ovládaných společností s likvidací z důvodu jejich nepotřebnosti v rámci obchodního modelu integrované společnosti Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o (viz výše). Tento proces by měl být ukončen v průběhu roku 2009.
** Společnost Telefónica O2 Czech Republic, a.s. tuto společnost neovládá.

7.3. Organizační struktura společnosti Telefónica O2 Czech Republic

V uplynulém období pokračovala optimalizace architektury organizace a řízení společnosti s cílem zvyšovat efektivnost činnosti společnosti, dále zlepšit uspokojování potřeb zákazníků a plně využít růstových příležitostí.
Oproti organizační struktuře společnosti, obsažené ve Výroční zprávě za rok 2007 a stavu uvedeném v Pololetní zprávě 2008 proběhly následující změny:

- s účinností od 1. ledna 2009 byla organizační jednotka Lidské zdroje a podpůrné služby rozdělena na samostatné jednotky Lidské zdroje a Podpůrné služby s přímou liniovou podřízeností generálnímu řediteli,
- počátkem ledna 2009 byla jednotka Obchodní značka a zákaznická zkušenost přesunuta do divize Rezidentní zákazníci, přičemž působnost této jednotky byla rozšířena o zákaznickou marketingovou komunikaci, zákaznické a obchodní procesy a rovněž o průzkumy trhu,
- rozdělením divize Firemní zákazníci vznikly s účinností od 1. února 2009 dvě samostatné organizační jednotky v přímé působnosti generálního ředitele**:** divize Korporátních a SME zákazníků a organizační jednotka Veřejná správa a Professional Services.

Schéma výkonné makrostruktury společnosti Telefónica O2 Czech Republic
(stav k 15. březnu 2009)



7.4. Správní orgány společnosti Telefónica O2 Czech Republic

(stav k 15. březnu 2009)

Valná hromada

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

Dozorčí rada

Dozorčí rada se skládá z patnácti členů a dohlíží na výkon působnosti představenstva a realizaci podnikatelské činnosti společnosti. Složení, působnost a pravomoci dozorčí rady určují Obchodní zákoník a Stanovy. 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 stanoveno na dobu pěti let. Základní informace o dozorčí radě a její působnosti uvádějí články 20–25 Stanov společnosti.

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

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

Ve společnosti jsou zřízeny tyto výbory dozorčí rady:
Výbor pro audit a kontrolu,
Výbor pro jmenování a odměňování,
Výbor pro etiku a společenskou odpovědnost.

7.5. Představenstvo společnosti Telefónica O2 Czech Republic

(stav k 15. březnu 2009)

Salvador Anglada Gonzalez (*1965)
předseda
Působí ve funkci generálního ředitele společnosti Telefónica O2 Czech Republic, která je největším integrovaným operátorem v České republice. Do funkce generálního ředitele byl jmenován v červnu 2007 a do funkce předsedy představenstva byl zvolen v únoru 2008, kdy se zároveň stal členem představenstva Telefónica Europe. Součástí skupiny Telefónica O2 Czech Republic je rovněž společnost Telefónica O2 Slovakia. Společnost zahájila provoz v roce 2007, poté co jí byla v roce 2006 udělena licence jako třetímu provozovateli mobilních služeb v zemi.
Salvador začal působit v rámci španělské skupiny Telefónica v roce 2002 ve funkci ředitele pro prodej a marketing dceřiné společnosti Telefónica Empresas, poskytovatele telekomunikačních služeb a IT řešení pro korporátní segment. Do České republiky se přestěhoval v roce 2005, poté co Telefónica převzala ČESKÝ TELECOM (právního předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic). Salvador se plně angažoval v úspěšné transformaci české divize společnosti Telefónica, nejprve ve funkci generálního ředitele bývalého Eurotelu, mobilního operátora v ČR, a poté jako ředitel divize rezidenčních zákazníků v nové společnosti po její integraci a změně značky na Telefónica O2 Czech Republic.

V minulosti působil v několika manažerských funkcích ve společnostech Dell Computer a Dow Jones Markets. Salvador Anglada vystudoval průmyslové inženýrství v Madridu. Je držitelem titulu MBA z Institutu de Empresa a PDG z IESE Madrid.

Juraj Šedivý (*1962)
1. místopředseda
Roku 1984 absolvoval Mechanizační fakultu v Nitře a v roce 1990 Univerzitu Komenského v Bratislavě. Do roku 1991 pracoval jako odborný asistent a vědeckovýzkumný pracovník v oblasti mechaniky vozidel. Roku 1992 získal titul MBA na Rochester Institute of Technology New York a v témže roce nastoupil do společnosti Johnson & Johnson Consumer Products, Inc., v New Jersey v USA, kde pracoval nejprve jako finanční analytik a později v divizi pro Českou a Slovenskou republiku v Praze ve funkci vedoucího kontrolingu v oblasti profesionálních produktů. Své první zkušenosti v odvětví telekomunikací získal v pozici finančního ředitele společnosti Globtel, a.s., dceřiné společnosti France Telecom na Slovensku (dnes Orange), kde působil v letech 1996 a 1997. Na konci roku 1997 nastoupil do ČESKÉHO TELECOMU (právního předchůdce Telefónica O2 Czech Republic) na pozici výkonného ředitele pro plánování a kontroling a od roku 2001 působil ve funkci viceprezidenta pro finance a zdroje. Od roku 2003 zastává pozici 1. místopředsedy představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic. Od října 2006 je generálním ředitelem společnosti Telefónica O2 Slovakia.V období 2001 až 2007 byl členem Dozorčí rady US Business School Praha a od roku 2006 je členem Vědecké rady Národohospodářské fakulty VŠE v Praze.

Petr Slováček (*1959)
2. místopředseda
Vystudoval ČVUT Praha, Elektrotechnickou fakultu – obor telekomunikace. Absolvoval postgraduální kurz Master of Business Telecommunications (M.B.T.) Technické univerzity Delft v Nizozemsku. Po studiu pracoval ve Výzkumném ústavu telekomunikací Praha. V roce 1989 přišel do společnosti SPT TELECOM (právního předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic) a pracoval v oborech spojovací techniky, technickém rozvoji, v projektech řízení sítě a OSS. V červnu 2008 byl opětovně zvolen 2. místopředsedou představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic. Zastává pozici viceprezidenta pro provoz.

Jesús Pérez de Uriguen (*1970)
člen
Vystudoval management se specializací na finance a účetnictví na University of Maryland at College Park v roce 1992, kde získal titul Bachelor of Science in Business and Management. V roce 1993 získal titul MBA na Instituto de Empresa v Madridu. Před nástupem do společnosti Telefónica O2 Czech Republic působil v Bank of America, Arthur Andersen, Jazz Telecom, S.A., a v Telefónica Moviles, S.A. Za svého působení v těchto společnostech, kde zodpovídal mimo jiné za plánování, řízení a kontrolu, Jesús získal značné zkušenosti v oblasti telekomunikací a finančního řízení. Následně působil skoro čtyři roky ve funkci finančního ředitele společnosti Telefónica Centroamérica. Byl členem představenstva Telefónica Moviles v Panamě, El Salvadoru, Nicaragui a Guatemale.
Nyní zastává funkci viceprezidenta pro finance společnosti Telefónica O2 Czech Republic.

Jose Severino Perdomo Lorenzo (*1971)
člen

Nastoupil do společnosti Telefónica ve Španělsku v roce 2006 a do září 2008 zodpovídal za oblasti Business Intelligence a obchodní rozvoj. Poté se přesunul do České republiky. Před svým nástupem do společnosti Telefónica působil ve firmě McKinsey and Co., kde se více než šest let orientoval na oblast telekomunikací a marketing. Jose zahájil svou profesní kariéru v roce 1996 na pozici konstruktéra ve společnosti Sener (Madrid) a Boeing (Los Angeles).

Jakub Chytil (*1961)
člen
Získal titul JUDr. na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze. Od roku 1991 do roku 1995 pracoval jako advokátní koncipient a poté jako advokát se specializací na obchodní a občanské právo a spolupracoval se zahraničními advokátními kancelářemi. V letech 1995 – 2000 byl jako firemní právník zodpovědný za ČR a Slovensko ve společnostech Philip Morris ČR a Kraft Foods. Později, v letech 2000–2003, působil ve funkci Senior Counsel právního oddělení společnosti Philip Morris International-Lausanne, Švýcarsko a odpovídal za zajištění právních služeb dceřiným společnostem Philip Morris International v různých zemích. Od svého nástupu do ČESKÉHO TELECOMU (právního předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic) v prosinci 2003 zastává funkci výkonného ředitele pro právní záležitosti a od května 2006 i funkci tajemníka společnosti. Je členem správní rady Nadace O2.

Martin Bek (*1969)
člen
Studoval zahraniční obchod na Vysoké škole ekonomické v Praze a studia dokončil na European Business School v Paříži, obor finance. Pracoval ve francouzských společnostech ABC International, DRT International a následně v Guérard Viala Prague jako vedoucí konzultant a daňový poradce. Od roku 1996 pracoval v ČESKÉM TELECOMU (právní předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic) na pozicích ředitele pro daně a účetnictví a posléze ve funkci výkonného ředitele pro plánování a kontroling. V dubnu 2004 byl jmenován jednatelem společnosti Eurotel Praha, spol. s r.o. (právního předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic), kde od září 2004 působil jako výkonný ředitel pro provoz. Nyní zastává funkci výkonného ředitele pro podpůrné služby ve společnosti Telefónica O2 Czech Republic. Je členem správní rady Nadace O2.

Složení představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. k 15. březnu 2009

Jméno	**Funkce**	**Členství od**
Salvador Anglada Gonzalez	předseda představenstva	**23. června 2005**
Juraj Šedivý	1. místopředseda představenstva	**14. června 2008**
Petr Slováček	2. místopředseda představenstva	**14. června 2008**
Jesús Pérez de Uriguen	člen představenstva	**1. května 2008**
Jose Severino Perdomo Lorenzo	člen představenstva	**24. února 2009**
Martin Bek	člen představenstva	**27. dubna 2006**
Jakub Chytil	člen představenstva	**27. dubna 2006**

Informace o délce funkčního období členů představenstva společnosti je uvedena v subkapitole 7.4.

Změny ve složení představenstva v prvním pololetí roku 2008 byly popsány ve Výroční zprávě za rok 2007 a v Pololetní zprávě 2008. Ve druhém pololetí roku 2008 se v personálním složení představenstva neodehrály žádné změny.

V období 1. ledna - 15. března 2009 došlo ve složení představenstva k těmto změnám:

José Fernando Astiaso Laín	výkon funkce člena představenstva skončil projednáním jeho odstoupení dozorčí radou dne 24. února 2009
Jose Severino Perdomo Lorenzo	do funkce člena představenstva zvolen dozorčí radou dne 24. února 2009

7.6. Výkonné řízení společnosti Telefónica O2 Czech Republic

(stav k 15. březnu 2009)

Salvador Anglada Gonzalez (*1965)
generální ředitel
(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti Telefónica O2 Czech Republic)

Jesús Pérez de Uriguen (*1970)
viceprezident pro finance
(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti Telefónica O2 Czech Republic)

Petr Slováček (*1959)
viceprezident pro provoz
(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti Telefónica O2 Czech Republic)

Jakub Chytil (*1961)
výkonný ředitel pro právní záležitosti a tajemník společnosti
(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti Telefónica O2 Czech Republic)

Martin Bek (*1969)
výkonný ředitel pro podpůrné služby
(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti Telefónica O2 Czech Republic)

Jose Severino Perdomo Lorenzo
viceprezident pro rezidentní zákazníky
(životopis uveden v kapitole Představenstvo společnosti Telefónica O2 Czech Republic)

David Šita (*1969)
viceprezident pro veřejnou správu
Absolvoval VŠE v Praze, obor finance, a dále získal titul MBA na US Business School akreditované univerzitou Rochester Institute of Technology, New York. Následně pracoval v bankovním a finančním sektoru. V roce 1998 nastoupil do GE Capital Bank. Do ČESKÉHO TELECOMU (právního předchůdce Telefónica O2 Czech Republic) nastoupil v roce 2000 jako manažer, později ředitel ve finančním oddělení.
V roce 2003 byl jmenován výkonným ředitelem pro regulaci a následně i propojování. Od ledna 2008 působil na pozici výkonného ředitele pro veřejné záležitosti a regulaci.

K 1. únoru 2009 byl jmenován viceprezidentem organizační jednotky veřejná správa a profesionální služby. Je předsedou správní rady Nadace O2.

František Schneider (*1967)
viceprezident pro korporátní a SME zákazníky
Ve společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. působí od dubna 2008, nejprve jako výkonný ředitel pro korporátní prodej, nyní zastává pozici viceprezidenta pro korporátní a SME zákazníky. Promoval v oboru umělá inteligence na Západočeské univerzitě v Plzni a poté zahájil svou profesionální 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 také postupně působil v Izraeli, Turecku, Saúdské Arábii, Spojených arabských emirátech a v Rusku. Od května 2004 zastával funkci generálního ředitele zastoupení pro Českou a Slovenskou republiku.

Pavel Jiroušek (*1963)
výkonný ředitel pro velkoprodej
Vystudoval obor Počítačové systémy a technická kybernetika na Západočeské univerzitě v Plzni a pokračoval ve vědeckovýzkumné činnosti v oblasti teorie řízení na Akademii věd ČR (doktorandské studium). V roce 2000 získal titul MBA na University of Pittsburgh. V období 1992 až 1995 pracoval jako ředitel marketingu a produkt managementu ve společnosti Eurotel a poté na stejné pozici v SPT TELECOM – NEXTEL. Od roku 1997 působil v ČESKÉM TELECOMU (právní předchůdce Telefónica O2 Czech Republic) a po vzniku společnosti Telefónica O2 Czech Republic zastává funkci výkonného ředitele pro velkoprodej.

Stanislav Kůra (*1968)
výkonný ředitel pro strategii a rozvoj produktů
Absolvoval Stavební fakultu Vysokého učení technického v Brně, studoval řízení projektů na Cranfield Institute of Technology a následně získal titul MBA na London Business School ve Velké Británii. Pracoval v managementu společnosti UNISYS v Londýně a v Praze, následně v Idom, dceřiné společnosti Deloitte & Touche, a u společnosti McKinsey & Company v Praze a v Silicon Valley v Kalifornii, v pozici mladšího partnera pro sekci telekomunikací. Má patnáct let zkušeností v oboru telekomunikací a IT. V dubnu 2005 nastoupil do společnosti Eurotel Praha, spol. s r.o., (právní předchůdce Telefónica O2 Czech Republic) na pozici ředitele pro širokopásmové služby s celkovou zodpovědností za implementaci sítě a služeb UMTS a v říjnu 2005 byl jmenován do funkce výkonného ředitele pro strategii a rozvoj produktů a zároveň jednatelem společnosti Eurotel. Po sloučení ČESKÉHO TELECOMU a Eurotelu a vzniku společnosti Telefónica O2 Czech Republic se zodpovědnost za strategii a rozvoj produktů dále rozšířila o provoz služeb založených na reklamě a poskytování informací.

Jiří Šuchman (*1964)
ředitel pro veřejné záležitosti a regulaci
Vystudoval mezinárodní obchod na Vysoké škole ekonomické v Praze. Po praxi ve společnostech zahraničního obchodu působí od roku 1992 nepřetržitě v telekomunikacích. Během této doby zastával manažerské pozice ve společnostech SPT Telecom, France Télécom, Aliatel a T-Mobile, kde byl v letech 1999 až 2008 zodpovědný za regulaci a veřejné vztahy. Do společnosti Telefónica O2 Czech Republic nastoupil v roce 2008 na

pozici ředitele veřejných vztahů. Od 1. února 2009 byl jmenován do funkce ředitele pro veřejné záležitosti a regulaci. Je členem správní rady Nadace O2.

Clare Ronald Clarke
výkonný ředitel pro lidské zdroje – zastupující

Marek Hakala
ředitel pro interní audit a řízení rizik - zastupující

7.7. Zpráva dozorčí rady

V roce 2008 vykonávala dozorčí rada společnosti Telefónica O2 Czech Republic v souladu se Stanovami společnosti dohled nad výkonem působnosti představenstva a uskutečňováním podnikatelské činnosti společnosti. Členové dozorčí rady jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy vedeny v souladu se skutečností a zda obchodní činnost společnosti probíhá v souladu s právními předpisy, Stanovami společnosti a pokyny valné hromady.

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

Na zasedání konaném dne 24. února 2009 dozorčí rada přezkoumala auditované roční účetní závěrky za rok 2008 (bez konsolidace a po konsolidaci), zpracované podle mezinárodních účetních standardů, a doporučila je řádné valné hromadě ke schválení.

V Praze dne 24. února 2009

Jaime Smith Basterra
předseda dozorčí rady

7.8. Dozorčí rada společnosti Telefónica O2 Czech Republic

(stav k 15. březnu 2009)

Jaime Smith Basterra (*1965)
předseda
Získal akademický titul BA v oborech ekonomie a Business Administration (Universidad Comercial Deusto, Španělsko) a je držitelem titulu MA v oboru Finance and Investments (Exeter University, UK). Před příchodem do společnosti Telefónica pracoval ve finančním sektoru pro španělskou makléřskou firmu a pro společnost Banesto (BSCH Group) jako ředitel sekce Global Equities v divizi peněžního managementu. Do skupiny Telefónica nastoupil v roce 1999 na pozici ředitele finančního plánování společnosti Telefónica Internacional a v prosinci téhož roku postoupil do funkce finančního ředitele. V říjnu 2000 byl jmenován vrchním účetním skupiny Telefónica. Od prosince 2002 byl finančním ředitelem společnosti Telefónica de España. V červnu 2005 se stal generálním ředitelem a

předsedou představenstva společnosti ČESKÝ TELECOM (nyní Telefónica O2 Czech Republic). V červnu 2007 byl jmenován generálním ředitelem společnosti Telefónica O2 Germany GmbH. Je též členem představenstva společnosti Telefónica Europe plc a předsedou dozorčí rady společnosti Telefónica O2 Czech Republic.

Alfonso Alonso Durán (*1957)
1. místopředseda
Získal titul BA z ekonomie na Universidad Autónoma v Madridu a titul MBA na IESE Business School Barcelona. Svou profesní kariéru začal u společnosti Banco de Bilbao jako manažer/účetní kontrolor. Do společnosti Telefónica nastoupil jako ekonom a pracoval v několika odděleních – interní audit, účetnictví, infrastruktura, mezinárodní komunikace, finanční a nákladová kontrola – u jednotky provozující pevnou síť ve Španělsku. V roce 1999 přešel ze společnosti Telefónica de España do společnosti Telefónica, S.A. do funkce náměstka ředitele plánování a kontroly managementu. V roce 2003 se stal hlavním manažerem pro Strategii, rozpočty a kontrolu. V roce 2008 byl jmenován provozním ředitelem a ve stejném roce byl pověřen výkonnou pravomocí transformovat oblasti nákupu, technologií, informačních systémů a obchodního rozvoje po linii provozní integrace v organizačních jednotkách skupiny Telefónica.

Lubomír Vinduška (*1956)
2. místopředseda
Absolvent Střední průmyslové školy elektrotechnické, obor radio-sdělovací. V letech 1974–1979 pracoval postupně jako televizní opravář a elektrotechnik v Okresním kovopodniku Praha-východ, v Tesle Strašnice a v Československém rozhlasu. Ve společnosti Telefónica O2 Czech Republic a u jejích právních předchůdců pracuje od roku 1979. Pracoval ve funkcích mistr energetického provozu, vedoucí energetického provozu, vedoucí teritoriální DAM Praha. Nyní pracuje na pozici specialisty Dopravy a mechanizace. Je místopředsedou pro telekomunikace Odborového svazu zaměstnanců poštovních, telekomunikačních a novinových služeb, místopředsedou Podnikového koordinačního odborového výboru společnosti Telefónica O2 Czech Republic a předsedou Koordinačního odborového výboru Praha.

Ángel Vilá Boix (*1964)
člen
Promoval v oboru průmyslového inženýrství na universitě Universidad Politècnica de Cataluña (1988) a získal titul MBA na Columbia University (New York, 1990). Nejprve zastával funkci finančního analytika u Citibank NA a konzultanta u společnosti McKinsey & Co., poté pracoval ve společnostech Ferrovial a Pacsa, které ve Španělsku působí v oblasti výstavby a služeb. V roce 1997 začal pracovat u společnosti Telefónica na pozici hlavního účetního skupiny, ze které byl v roce 1998 povýšen do funkce výkonného ředitele pro finance společnosti Telefónica Internacional a následně do funkce ředitele pro rozvoj celé skupiny. Je také místopředsedou představenstva ve společnostech Telco SpA (Itálie) a členem poradního panelu fondů Macquarie's MEIF 1, 2, 3 Funds. Dříve působil v představenstvech společností Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), CTC Chile, Cablevisión Argentina, Terra Lycos, Indra SSI, Telefónica Sistemas, Telefónica Data, Atento a Catalana d'Iniciatives.

Anselmo Enriquez Linares (*1965)
člen
Do skupiny přišel 1. července 2008 do funkce ředitele pro lidské zdroje ze společnosti Diageo, předního výrobce nápojů v regionu Afrika, pro kterou též vedl oblast lidských zdrojů. Jeho působnost se týká evropských dceřiných společností s výjimkou Španělska. Je členem představenstva skupiny Telefónica Europe plc.
Díky výkonu své dřívější pozice ředitele pro lidské zdroje v Africe a v iberském regionu pro skupinu Diageo má rozsáhlé zkušenosti v oblasti rozvoje manažerských struktur na mezinárodní úrovni. Před jeho působením ve skupině Diageo pracoval v několika velkých společnostech působících v oblasti finančních služeb a spotřebního zboží, například Barclays, Lloyds TSB a Grand Metropolitan.
Narodil se ve Velké Británii španělským rodičům a tudíž hovoří plynně anglicky i španělsky. V rámci své rozmanité kariéry působil v různých částech světa – Thajsku, Latinské Americe a Severní Americe. V současnosti bydlí v Londýně.

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 in Barcelona. 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 O2 Czech Republic. Od září 2007 je výkonným ředitelem pro vývoj produktů a značku u společnosti Telefónica O2 Germany GmbH & Co. OHG. Od dubna 2008 je členem dozorčí rady společnosti Telefónica O2 Czech Republic.

Eduardo Andres Julio Zaplana Hernández-Soro (*1956)
člen
Vystudoval práva a v období 1995 – 2002 byl předsedou regionální vlády v provincii Valencie. Byl poslancem španělského parlamentu a senátorem, působil též jako ministr práce a sociálních věcí a v období 2002 – 2004 byl mluvčím vlády. Mezi další oficiální funkce, které zastával, patří předseda Výboru pro regionální politiku a strukturální fondy, člen Kanceláře a první viceprezident Výboru regionů (Committee of Regions). V dubnu 2008 ho skupina Telefónica jmenovala svým zástupcem pro Evropu. Telefónica má kanceláře v Bruselu a aktivity ve Velké Británii, Německu, Irsku, České republice a na Slovensku. Eduardo Zaplana je od července 2008 členem Telefónica Europe plc.
V prosinci 2008 provedla Telefónica reorganizaci své řídící struktury s cílem posílit linie řízení předsedy a zejména sekretariátu pro technické záležitosti. Vznikla nová pozice Associate to the Technical Secretary General, do níž byl jmenován Eduardo Zaplana, čímž se jeho kompetence plynoucí z předchozí funkce podstatně rozšířily i za hranice Evropy.

Enrique Used Aznar (*1941)
člen
Enrique Used Aznar zastává funkci člena představenstva společností Telefónica International, Telefónica Brazílie (Telesp) a Telefónica Perú. Je také členem Sdružení

ředitelů IESE v Madridu, místopředsedou španělské asociace pro výzkum rakoviny a patronem nadace pro výzkum rakoviny. Kromě toho působí jako výkonný předseda společností Telefónica Internacional S.A., Telefónica Servicios Móviles a Telefónica I+D, výkonný místopředseda společností TPI Páginas Amarillas, Telefónica Chile a Telintar (argentinský investor) a jako člen představenstva společností Telefónica, Telefónica Argentina, AT&T Network System International a Ericsson Spain. Na madridské univerzitě absolvoval v oboru telekomunikačního inženýrství a na IESE získal titul v oblasti Business Management.

Guillermo José Fernández Vidal (*1946)
člen
Vystudoval obor průmyslové inženýrství a IT a v roce 1989 nastoupil do společnosti Telefónica, kde nejprve zastával pozici manažera, poté obchodního ředitele (1992–1995) a ředitele pro společnosti skupiny Telefónica (1995–1999). V roce 1999 byl jmenován generálním ředitelem společnosti Telefónica Data a prezidentem společnosti Telefónica Data España. V témže roce byl také členem statutárních orgánů společností Telefónica Móviles, Telefónica de España, Vía Digital a Portugal Telecom. V roce 2003 byl jmenován generálním ředitelem pro přidružené společnosti. V letech 2004–2005 působil ve funkci generálního ředitele pro obchodní rozvoj a přidružené společnosti u společnosti Telefónica, S.A. V roce 2005 byl jmenován vrchním generálním ředitelem společnosti Telefónica, S.A. a členem představenstva ve společnostech Telefónica Móviles de España, Telefónica de España a TPI. V současnosti působí jako poradce společnosti Telefónica, S.A.

Luis Lada Díaz (*1949)
člen
Vystudoval obor telekomunikačního inženýrství a pro skupinu Telefónica začal pracovat již v roce 1973 v oddělení výzkumu a vývoje. Od té doby zastával různé manažerské a výkonné pozice v rámci skupiny. V roce 1989 působil jako náměstek ředitele v oblasti technologie, plánování a mezinárodních služeb. Později nastoupil u společnosti Amper Group, výrobce telekomunikačních systémů a zařízení, ve funkci ředitele oddělení plánování a kontroly. Do skupiny Telefónica se vrátil v roce 1993 jako vrchní účetní dceřiných společností a majetkových účastí. V roce 1994 byl jmenován generálním ředitelem společnosti Telefónica Móviles de España, S.A. a v září 2000 byl jmenován do funkce předsedy představenstva a generálního ředitele společnosti Telefónica Móviles, S.A. Ve funkci předsedy působil do roku 2004, kdy byl jmenován ředitelem sekce rozvoje, plánování a regulačních záležitostí společnosti Telefónica, S.A. V roce 2005 se stal výkonným ředitelem Telefónica de España, S.A.U. Do doby, než v červnu 2006 opustil vysoké výkonné pozice ve společnosti Telefónica, zastával funkce člena v představenstvech společností Telefónica, S.A., Telefónica Móviles, S.A., Telefónica Internacional, S.A. a dalších členů skupiny. V současné době je členem několika nadací a mozkových trustů ve Španělsku, je také čestným profesorem madridské polytechniky, členem Královské technické akademie a vědecké poradní rady Telefónica Research & Development (TID, S.A.) a poradní rady Telefónica Latinoamerica, členem představenstva ve společnostech INDRA Sistemas S.A., Telefónica I+D, Telcel (Telefónica Venezuela) a Ydilo Advanced Voice Solutions, S.A.

Maria Pilar López Álvarez (*1970)
členka
Absolventka oboru ekonomiky (Business Studies) nastoupila do společnosti Telefónica po několika letech působení ve společnosti JP Morgan v Londýně a New Yorku, kde se

vypracovala na pozici viceprezidentky. Do skupiny Telefónica přišla Pilar v roce 1999, kdy začala pracovat v útvaru strategického plánování společnosti Telefónica de España. V květnu 2000 byla jmenována ředitelkou pro kontrolu řízení ve společnosti Telefónica, S.A. O dva roky později přešla do společnosti Telefónica Móviles S.A. na pozici ředitelky pro kontrolu řízení. V říjnu 2006 byla povýšena do funkce ředitelky strategie a rozvoje podnikání ve společnosti Telefónica de España. Dne 1. března 2007 byla jmenována výkonnou ředitelkou pro finance společnosti Telefónica O2 Europe plc (nyní Telefónica Europe plc).

Pavel Herštík (*1951)
člen
Absolvoval Střední průmyslovou školu elektrotechnickou – obor sdělovací technika. V roce 1972 nastoupil na Ředitelství telekomunikací Praha na pracoviště telefonní zkušebny. V následujících dvaceti letech (1975–1995) působil v oblasti přípravy pracovních postupů, hodnocení a měření práce. Od roku 1995 do roku 2005 vedl postupně jednotku Informační správy a útvar Řízení, organizace a správy. V současnosti působí na pozici senior specialisty v oblasti řízení a správy řídicích dokumentů. V letech 2005 a 2009 absolvoval kurzy zaměřené na mezinárodní účetní standardy a finanční vztahy ve skupině společností. V roce 2007 získal certifikát v Národním certifikačním programu řízení firemní etiky a kultury. Je předsedou Podnikového koordinačního odborového výboru společnosti Telefónica O2 Czech Republic a členem Evropské rady pracujících evropské divize Telefónica.
Za období posledních pěti let nebyl členem dozorčí rady v žádné jiné společnosti.

Tomáš Firbach (*1976)
člen
Vystudoval České vysoké učení technické, Fakultu dopravní, obor Management a ekonomie v dopravě a telekomunikacích. Po ukončení v roce 1999 působil ve firmě JSJ spol. s r.o. jako Manager IS. V roce 2001 nastoupil do společnosti Eurotel Praha, spol. s r.o. (právního předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic), kde pracoval jako Specialista plánování sítě. V letech 2004 – 2005 byl zaměstnán v ČD Telekomunikace, a.s. (dnes ČD Telematika, a.s.) jako business konzultant. Od roku 2005 pracuje ve společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. na pozici Senior Product Manager pro fixní datové služby. V posledních pěti letech nebyl členem statutárních nebo dozorčích orgánů mimo Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

Petr Gazda (*1965)
člen
Absolvoval Vysokou školu podnikání, obor ekonomie a management, titul Bc.
U společnosti Telefónica O2 Czech Republic (a jejích právních předchůdců) pracuje od roku 2006, v současné době na pozici ředitele provozu sítě – regiony; 1991–2006 Eurotel Praha, spol. s r.o.; 1988–1991 ČESKÝ TELECOM, a.s.; 1986–1988 AŽD Praha, samostatný referent; 1983–1984 AŽD Praha, elektromechanik. Za posledních pět let nebyl členem jiných statutárních či dozorčích orgánů mimo dozorčí radu společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

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

(právního předchůdce společnosti ČESKÝ TELECOM). V roce 1992 přestoupil na pozici vedoucího čety vnější údržby u o. z. Přenosová technika (právní předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic). V současnosti zastává funkci specialisty pro provoz a údržbu digitální telekomunikační technologie v Ostravě. Je členem Podnikového koordinačního odborového výboru zaměstnanců Telefónica O2 Czech Republic, předsedou KOV MORAVA a členem EWC – evropské rady zaměstnanců společnosti Telefónica Europe plc.

Složení dozorčí rady společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. k 15. březnu 2009

Jméno	**Funkce**	**Členství od**
Jaime Smith Basterra	předseda dozorčí rady	**21. dubna 2008**
Alfonso Alonso Durán	1. místopředseda dozorčí rady	**23. června 2005**
Lubomír Vinduška	2. místopředseda dozorčí rady	**29. června 2008**
Luis Lada Díaz	člen dozorčí rady	**23. června 2005**
Maria Pilar López Álvarez	členka dozorčí rady	**21. dubna 2008**
Enrique Used Aznar	člen dozorčí rady	**24. února 2009 (kooptace)**
Ángel Vilá Boix	člen dozorčí rady	**23. června 2005**
Anselmo Enriquez Linares	člen dozorčí rady	**24. července 2008 (kooptace)**
Antonio Botas Bañuelos	člen dozorčí rady	**21. dubna 2008**
Guillermo José Fernández Vidal	člen dozorčí rady	**23. června 2005**
Eduardo Andres Julio Zaplana Hernandéz-Soro	člen dozorčí rady	**24. července 2008 (kooptace)**
Petr Gazda	člen dozorčí rady	**29. června 2008**
Pavel Herštík	člen dozorčí rady	**29. června 2008**
Tomáš Firbach	člen dozorčí rady	**29. června 2008**
Dušan Stareček	člen dozorčí rady	**29. června 2008**

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

Změny ve složení dozorčí rady v prvním pololetí roku 2008 byly popsány ve Výroční zprávě za rok 2007 a v Pololetní zprávě 2008.

Ve druhém pololetí roku 2008 a v období 1. ledna – 15. března 2009 proběhly ve složení dozorčí rady tyto změny:

Andrew Harley	výkon funkce člena dozorčí rady skončil projednáním jeho odstoupení dozorčí radou dne 24. července 2008
Anselmo Enriquez Linares	24. července 2008 jmenován (kooptován) členem dozorčí rady
Eduardo Andres Julio Zaplana Hernandéz-Soro	jmenován (kooptován) dne 24. července 2008 členem dozorčí rady
Lubomír Vinduška	dne 24. července 2008 zvolen dozorčí radou do funkce 2. místopředsedy dozorčí rady
Vivek Dev	výkon funkce člena dozorčí rady skončil projednáním jeho odstoupení dozorčí radou dne 24. února 2009

Enrique Used Aznar	jmenován (kooptován) dne 24. února 2009 členem dozorčí rady

7.9. Principy odměňování osob s řídící pravomocí emitenta

Osobami s řídící pravomocí jsou ve společnosti Telefónica O2 členové představenstva, členové dozorčí rady, generální ředitel a dále též členové výkonného řízení společnosti, kteří nejsou členy představenstva a zastávají pozice na organizační úrovni GŘ-1 (viz subkapitola 7.6.)

V polovině roku 2008 nastala změna ve stanovování odměn členů představenstva a dozorčí rady. Valná hromada konaná dne 21. dubna 2008 schválila nová pravidla pro odměňování členů těchto orgánů (účinná od 1. července 2008), která jsou plně v souladu s nejlepší praxí správy a řízení společnosti. Změna spočívá v tom, že již nebude používán postup, kdy valná hromada schvalovala roční sumu odměn pro ten či onen orgán společnosti na aktuální kalendářní rok, přičemž rozdělení těchto sum mezi jednotlivé členy bylo ponecháno – při respektování předchozích pravidel pro odměňování členů představenstva a členů dozorčí rady – na relativně volném uvážení dozorčí rady (za spolupůsobení výboru pro jmenování a odměňování). V rámci nových pravidel odměňování je stanovena konkrétní výše odměny pro jednotlivé kategorie členů představenstva a dozorčí rady, tj. odměny příslušející řadovému členovi orgánu, místopředsedům a předsedovi orgánu, jakož i další kritéria pro jejich poskytování. Odměny příslušejí 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. Níže jsou uvedeny základní údaje o výši odměn členů představenstva, dozorčí rady a jejích výborů. Úplné znění nových pravidel odměňování členů správních orgánů společnosti Telefónica O2 je uveřejněno v českém i anglickém jazyce na webových stránkách společnosti.

Představenstvo a generální ředitel

a) Odměny

Členové představenstva byli v prvním pololetí roku 2008 odměňováni v souladu s Pravidly pro odměňování členů představenstva společnosti Telefónica O2 (dále jen Pravidla), která byla schválena řádnou valnou hromadou společnosti, konanou dne 27. dubna 2006. Principy odměňování dle těchto Pravidel jsou popsány a vysvětleny ve Výroční zprávě společnosti za rok 2007. Pro první pololetí roku 2008 schválila valná hromada celkovou sumu odměn pro členy představenstva ve výši 1,5 mil. Kč.

Nová Pravidla, účinná od 1. července 2008, 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 podle ad (i) zvýšena o 10 000 Kč; předseda představenstva: částka podle ad (ii) zvýšena o 10 000 Kč.

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

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

Výkonnostní odměna náleží generálnímu řediteli v případě splnění konkrétních cílů, které jsou mu stanoveny pro daný kalendářní rok a jež mají ze 70% přímou vazbu na roční finanční
a podnikatelský plán společnosti schválený představenstvem a dále pak na další cíle stanovené v rámci skupiny Telefónica . 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 44 % celkového příjmu za rok.

Další nepeněžní benefity souvisejí s relokací zaměstnance ze Španělska 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 vyplatí společnost generálnímu řediteli za každý pracovní den neschopnosti rozdíl nemocenského pojištění a 100 % průměrné denní mzdy.

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.

Dozorčí rada

a) Odměny

Členové dozorčí rady byli v prvním pololetí roku 2008 odměňováni v souladu s Pravidly pro odměňování členů dozorčí rady společnosti Telefónica O2 (dále jen Pravidla), která byla schválena řádnou valnou hromadou společnosti, konanou dne 27. dubna 2006. Principy odměňování dle těchto Pravidel jsou popsány a vysvětleny ve Výroční zprávě společnosti za rok 2007. Pro první pololetí roku 2008 schválila valná hromada celkovou sumu odměn pro členy dozorčí rady ve výši 4,2 mil. Kč.

Nová Pravidla, účinná od 1. července 2008, jejichž základní princip je zmíněn v úvodu této subkapitoly, zavádějí dvousložkovou měsíční paušální odměnu, která 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 podle ad (i) zvýšena o 10 000 Kč; předseda dozorčí rady: částka podle ad (ii) zvýšena o 10 000 Kč.

Pokud je člen dozorčí rady též členem některého z výborů zřizovaných dozorčí radou, přísluší mu též odměna za práci ve výboru, stanovená jako odměna za zasedání výboru, a to (i) členovi výboru ve výši 10 000 Kč; (ii) místopředsedovi výboru částka dle ad (i) zvýšená o 12 000 Kč; (iii) předsedovi výboru částka dle ad (ii) zvýšená o 15 000 Kč. Uvedené částky jsou v případě členství ve Výboru pro audit a kontrolu u všech kategorií členů navýšeny o částku 10 000 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 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 valnou hromadou.

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 příslušnému členovi dozorčí rady jako protiplnění za převzetí závazku nekonkurovat peněžitou náhradu 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 skončil svou funkci 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
Společnost jako pojistník sjednala kapitálové životní pojištění ve prospěch některých členů dozorčí rady. Kapitálové životní pojištění může být podle pravidel schválených řádnou valnou hromadou, konanou dne 13. června 2003, sjednáno maximálně do výše dvojnásobku roční odměny člena dozorčí rady. Konkrétní podmínky pojištění stanoví dozorčí rada s tím, že v současnosti platí následující:

- stropní limit pro stanovení pojistné částky se počítá jako podíl:
  - celkové roční odměny pro členy dozorčí rady schválené valnou hromadou,
  - celkového počtu členů dozorčí rady a násobí se dvěma,
- žádost o sjednání kapitálového životního pojištění může podat osoba, která je členem dozorčí rady po dobu alespoň šesti měsíců,

- pojistná smlouva se uzavírá na dobu nejméně pěti let,
- po skončení funkce člena dozorčí rady dojde ke změně pojistné smlouvy v tom smyslu, že pojistníkem (a plátcem pojistného) se do budoucna stane příslušná osoba, do té doby vykonávající funkci člena dozorčí rady.

V roce 2008 nebyla sjednána žádná pojistná smlouva kapitálového životního pojištění pro členy dozorčí rady.

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 také poskytuje členům představenstva (včetně generálního ředitele) a členům dozorčí rady rovněž následující plnění:

- služební bytové telefonní stanice,
- mobilní telefony,
- výpočetní technika,
- platební karta VISA (v případě dozorčí rady toto plnění přísluší pouze předsedovi a místopředsedům tohoto orgánu – od poloviny roku 2005 není toto plnění čerpáno),
- zajištění zdravotní péče.

Uvedená plnění byla příslušným osobám poskytnuta pro účely plnění povinností vyplývajících z jejich funkcí. Principy odměňování členů představenstva a dozorčí rady, včetně dalších, tzv. nenárokových plnění, jsou uveřejněny v plném rozsahu na webových stránkách společnosti.

Členové výkonného řízení společnosti (mimo generálního ředitele)

Odměna náležející členům výkonného řízení společnosti (mimo generálního ředitele) za výkon jejich funkce sestává ze dvou složek. Ty jsou tvořeny jednak základní hrubou mzdou a jednak výkonnostní odměnou, která je vyplácena v závislosti na splnění konkrétních ročních cílů. Metoda a způsob stanovení těchto cílů, jakož i jejich vyhodnocení a kontrola, podléhají u osob zastávajících funkce vicepresidentů společnosti stejným pravidlům a postupům jako v případě generálního ředitele. U ostatních členů výkonného řízení společnosti je jejich roční výkonnostní odměna ze 30% vázána na splnění konkrétních ročních klíčových indikátorů výkonnosti společnosti a ze 70% na hodnocení výkonu těchto osob prováděném generálním ředitelem Výkonnostní odměna může u obou těchto skupin členů výkonného řízení společnosti v úhrnu za kalendářní rok dosáhnout při standardním plnění cílů až výše 33 % celkového příjmu za rok.

7.10. Ostatní informace týkající se osob s řídící pravomocí

Informace o všech peněžitých a naturálních příjmech, které přijaly za účetní období osoby s řídící pravomocí od osob ovládaných společností Telefónica O2

(v mil. Kč)	Peněžité příjmy	Z toho tantiémy	Naturální příjmy
Představenstvo celkem	103,73	0	9,12
- z toho z titulu členství v představenstvu emitenta [1)]	0,475	0	2,15
Dozorčí rada celkem	11,97	0	4,68
- z toho z titulu členství v dozorčí radě emitenta [2)]	6,15	0	4,35
Vedení společnosti [3)]	49,49	0	2,87

[1)] Za 1. pololetí 2008 činily peněžité příjmy z titulu členství v představenstvu emitenta částku 244 000 Kč
[2)] Za 1. pololetí 2008 činily peněžité příjmy z titulu členství v dozorčí radě emitenta částku 2 859 792 Kč

[3)] Do skupiny Vedení společnosti jsou zahrnuty příjmy osob zahrnutých do skupiny Výkonné řízení společnosti Telefónica O2, kterou představuje vrcholový management společnosti (generální ředitel a manažeři na úrovni GŘ - 1) . Příjmy těch členů představenstva, kteří spadají zároveň do skupiny Vedení společnosti, jsou uvedeny ve skupině Představenstvo celkem. Příjmy (peněžité i naturální) jsou uvedeny za všechny osoby, které v průběhu účetního období zastávaly funkce člena orgánu nebo manažerské pozice spadající do skupiny Vedení společnosti.

Osoby s řídící pravomocí nepřijaly od osob ovládaných společností Telefónica O2 v roce 2008 žádné peněžité a naturální příjmy.

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

	Počet akcií
Představenstvo	0
Dozorčí rada	100
Vedení společnosti [1)]	0
Osoby blízké osobám s řídící pravomocí	100

[1)] Do skupiny Vedení společnosti jsou zahrnuty počty akcií osob zahrnutých do skupiny Výkonné řízení společnosti Telefónica O2, kterou představuje vrcholový management společnosti (generální ředitel a manažeři na úrovni GŘ - 1). Akcie těch členů představenstva, kteří spadají zároveň do skupiny Vedení společnosti, jsou uvedeny ve skupině Představenstvo.

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

Údaje o pracovních nebo obdobných smlouvách členů představenstva a dozorčí rady uzavřených s emitentem

V roce 2008 měli všichni členové představenstva a dozorčí rady – kromě náhradních členů, jimiž se stali Eduardo Andres Julio Zaplana Hernandéz-Soro a Anselmo Enriquez Linares,

jmenovaní (kooptovaní) do dozorčí rady ve druhé polovině roku 2008, a členů dozorčí rady zvolených zaměstnanci (Petr Gazda, Tomáš Firbach, Pavel Herštík, Dušan Stareček, Lubomír Vinduška) ve volbách do dozorčí rady, konaných v červnu 2008 – se společností platně uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění v případě převzetí závazku nekonkurence po skončení funkce.

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

Společnost Telefónica O2 se přihlásila k principům řádné správy společností již ve Výroční zprávě za rok 2001 a od té doby činí pravidelně prohlášení v rámci této zprávy o tom, jak implementuje zásady řádné správy a řízení společnosti (corporate governance) ve své praxi. Trvalým cílem společnosti je dosahovat maximálně možného souladu s těmito zásadami, přičemž k jeho naplňování jednak využívá sdílení zkušeností a poznatků z praxe správy a řízení mateřské společnosti Telefónica, S.A., a jednak aktivně sleduje nejnovější trendy corporate governance v rámci Evropské unie i v dalších vyspělých zemích. Představenstvo společnosti průběžně dbá na zajištění řádného výkonu správy a řízení v celé skupině Telefónica O2 Czech Republic, tj. kromě společnosti Telefónica O2 též ve všech jejích dceřiných společnostech, které tato společnost ovládá.

Společnost splňuje všechna hlavní kritéria, principy a doporučení českého Kodexu správy a řízení společností založeného na principech OECD z roku 2004 (Kodex), na jehož tvorbě se aktivně podílela. Výjimku představují principy řádné správy společnosti, které nejsou přímo ovlivnitelné správními orgány společnosti a závisejí na rozhodování vlastníků společnosti (zejména jde o kritérium počtu nezávislých členů dozorčí rady).

Správa a řízení společnosti
V roce 2008 se v modelu správy a řízení společnosti Telefónica O2 neudály žádné zásadní změny. Tento model je podle platných Stanov společnosti založen na součinnosti výkonného představenstva, složeného výhradně z vrcholových manažerů skupiny Telefónica O2, a dozorčí rady vybavené pravomocemi, které jí umožňují kontrolu klíčových rozhodovacích procesů (na bázi vydávání předchozího souhlasu dozorčí rady k určeným záležitostem) a monitorování ostatních důležitých oblastí společnosti. Výkon působnosti dozorčí rady je účinně podpořen aktivním využíváním poradní a iniciační role výborů dozorčí rady. Nedílnou součástí tohoto modelu je také personální spojení funkce generálního ředitele a předsedy představenstva společnosti, což společnost považuje v rámci modelu exekutivního představenstva za účelné a vzhledem k silné roli dozorčí rady a aktivní činnosti jejích výborů za akceptovatelné.

7.11.1. Organizace správy společnosti

V roce 2008 byl dále rozvíjen uplatňovaný rámec správy a řízení společnosti zajišťující efektivní vedení společnosti představenstvem a odpovídající plnění dohledové i kontrolní funkce ze strany dozorčí rady společnosti.

Řádná valná hromada společnosti se konala 21. dubna 2008. Nejvyšší orgán společnosti měl na pořadu jednání standardní agendu související s chodem akciové společnosti a rovněž změnu stanov společnosti, jejímž účelem bylo další zlepšení a prohloubení správních procesů. Podrobný přehled výsledků řádné valné hromady je uveden na webových stránkách společnosti a je rovněž součástí Pololetní zprávy 2008. Informace o

výši dividendy, rozhodném dni a dni výplaty dividendy je uvedena v kapitole 9 této Výroční zprávy.

Představenstvo společnosti se v roce 2008 sešlo třiadvacetkrát. Naplnilo tím povinnost, která určuje konání alespoň dvanácti zasedání ročně. Počet členů představenstva poklesl v důsledku změny stanov společnosti z devíti na sedm. Přehled členů představenstva spolu s jejich odbornými životopisy a také údaje o personálních změnách v tomto orgánu jsou uvedeny v subkapitole 7.5. Důvodem personálních změn v představenstvu v roce 2008 i v následném období do 15. března 2009 byl přechod bývalých členů tohoto orgánu (Ramóna Ros Bigeriega a José Fernando Astiaso Laína) do manažerských pozic evropské divize Telefónica Europe.

Dozorčí rada zasedala v roce 2008 pětkrát, což bylo zcela v souladu s platnými stanovami společnosti. Praxe se ustálila na účelnosti konání pravidelných čtvrtletních zasedání (únor, duben, červenec, říjen), která jsou věnována mj. projednání pravidelných (periodických) finančních zpráv společnosti pro akcionáře, a jednoho zasedání pořádaného primárně za účelem přípravy na řádnou valnou hromadu společnosti. V zájmu efektivity správy společnosti proto došlo změnou stanov společnosti, odsouhlasenou na řádné valné hromadě v dubnu 2008, ke snížení minimálního počtu zasedání dozorčí rady v kalendářním roce ze šesti na čtyři. V průběhu roku 2008 a v prvním čtvrtletí roku 2009 (do 15. března 2009) proběhlo několik změn ve složení dozorčí rady, které souvisely s personálními posuny a změnami v rámci skupiny Telefónica a byly rovněž výslednicí voleb členů dozorčí rady volených zaměstnanci. Zaměstnanecké volby do dozorčí rady byly provedeny s využitím elektronické volební kampaně a vlastního zdokonaleného elektronického volebního systému (poprvé jej společnost využila v červnu 2003), jehož kontrolní a bezpečnostní prvky byly nezávisle ověřeny a který díky svému pokrokovému řešení poskytl všem oprávněným voličům možnost se bez jakýchkoliv časových, technických či teritoriálních omezení zúčastnit voleb (včetně provedení volby z PDA, z jakéhokoliv počítače společnosti a i formou vzdáleného přístupu). Úplný přehled personálních změn v dozorčí radě za uvedené období, včetně jejího aktuálního personálního složení k 15. březnu 2009 a profesních životopisů všech členů tohoto orgánu, je uveden v subkapitole 7.8. Žádný z členů dozorčí rady, ve složení k 15. březnu 2009, nenaplňuje kritéria nezávislosti.

Noví členové představenstva, dozorčí rady a jejích výborů mají od začátku výkonu své funkce k dispozici, v zájmu jejich rychlého a účinného seznámení se společností, speciálně sestavenou komplexní a strukturovanou sadu informací a podkladů správy a řízení společnosti, jakož i přístup k veškerým dalším aktuálním i archivním dokumentům, které potřebují pro řádný výkon svých funkcí. Dostupnost těchto informací je zajišťována prostřednictvím Portálu správy skupiny Telefónica O2 (CG Portál).

Výkon činnosti všech správních orgánů, jejich výborů a interního auditu se řídí jednacími řády a statuty, které jsou průběžně aktualizovány. V roce 2008 došlo k aktualizaci tohoto dokumentu v případě Výboru pro etiku a společenskou odpovědnost a kvalitativní úpravy prodělaly i správní dokumenty týkající se interního auditu a řízení rizik (specifikace změn je podána níže).

Dlouhodobě zřízená funkce tajemníka společnosti je v současném modelu správy a řízení společnosti Telefónica O2 na vrcholové úrovni řízení kombinována s funkcí vedoucího právníka společnosti (General Counsel). Výkon podpory správy a řízení společnosti i skupiny Telefónica O2 Czech Republic zajišťuje tajemník orgánů společnosti (Company

Vice-Secretary), který vykonává funkci tajemníka představenstva, dozorčí rady a jejích výborů.

V roce 2008 byla dále rozvíjena 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 Výboru pro audit a kontrolu zůstaly nezměněny. Od listopadu 2008 organizační jednotku Interní audit a řízení rizik dočasně řídí Marek Hakala jako její zastupující vedoucí. Předchozí vedoucí této jednotky Zdeněk Radil ze společnosti Telefónica O2 odešel na vlastní žádost.

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 2008 bylo organizační jednotkou Interní audit a řízení rizik realizováno celkem třicetčtyři 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 Telefónica O2 zajišťuje tento útvar standardně též výkon funkce interního auditu v dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia. Ke zjištěním z provedených auditů jsou příslušným managementem přijímána nápravná opatření k jejich odstranění. Stav plnění nápravných opatření interní audit průběžně monitoruje a reportuje vrcholovému managementu a správním orgánům společnosti. Práce interního auditu je pravidelně sledována Výborem pro audit a kontrolu. Činnost interního auditu a jeho hlavní procesy jsou popsány ve Statutu interního auditu společnosti Telefónica O2, který rovněž vymezuje principy nezávislosti interního auditu a objektivity interních auditorů. Poslední novelizace Statutu proběhla v březnu 2008 a jejím účelem bylo zohlednit doporučení vzešlá z mezinárodního posouzení kvality činnosti jednotky Interní audit a řízení rizik, uskutečněného v únoru 2007 (informace k tomuto hodnocení jsou uvedeny ve Výroční zprávě společnosti za rok 2007).

V roce 2008 pokračovalo rozvíjení funkce **řízení rizik** a její harmonizace s metodickými postupy a praxí ve skupině Telefónica, což zvětšuje prostor pro sdílení zkušeností a poznatků z mitigace jednotlivých druhů rizik s mateřskou společností, jakož i s dalšími společnostmi skupiny. Systém řízení rizik zahrnuje všechny oblasti a činnosti společnosti Telefónica O2, včetně její dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia, a zajišťuje jejich identifikaci, ohodnocení, minimalizaci jejich dopadů a další sledování jejich vývoje. Představenstvo, dozorčí rada a Výbor pro audit a kontrolu dostávají na měsíční bázi pravidelný report s informacemi o nejvýznamnějších rizicích a jejich vývoji. Podrobnější údaje o řízení rizik jsou uvedeny v kapitole 5.1.3. této Výroční zprávy.

Pro podporu výkonu působnosti správních orgánů a zajištění efektivní administrace správy a řízení společnosti i celé skupiny Telefónica O2 Czech Republic je ve společnosti Telefónica O2 dlouhodobě provozována a kontinuálně rozvíjena elektronická platforma, CG Portál. Jedná se o komplexní a pokročilé řešení pro zajištění archivační, distribuční, organizační, edukační a informační funkce, určené jak pro běžné zaměstnance společnosti, tak i pro členy správních orgánů, s možností nastavování několikaúrovňových přístupových práv a bezpečného vzdáleného přístupu ke všem uloženým datům pomocí fixní i mobilní technologie. Prostřednictvím tohoto nástroje mají všichni členové příslušných správních orgánů zajištěn rovný přístup k archivním i aktuálním dokumentům,

podkladům a informacím bez jakýchkoliv místních či časových omezení. V dokumentačním systému společnosti je uloženo několik desítek tisíc běžných i chráněných dokumentů (většina z nich je v českém i anglickém jazyce), kromě zápisů a podkladů z jednání jde rovněž např. o archiv interního auditu a reporting rizik, informace o skupině Telefónica O2 Czech Republic a o jednotlivých dceřiných společnostech atd. Bližší charakteristika obsahu a základních funkcí CG Portálu je uvedena ve Výroční zprávě společnosti za rok 2006. Portál je aktuálně využíván též jako platforma pro podporu a zajišťování dalších aktivit a činností patřících svým charakterem a účelem do oblasti corporate governance. Kromě již zmíněných zaměstnaneckých voleb do dozorčí rady se jedná zejména o agendu Etických zásad podnikání společnosti (mj. provozování důvěrné linky pomoci pro oznamování případů etických selhání) a dalších zvolených prioritních oblastí rozvíjejícího se **compliance** programu společnosti. Hlavní pozornost je věnována především prevenci rizik, přičemž v tomto směru se jako hlavního nástroje využívá elektronických kurzů, které jsou zacíleny – dle povahy věci – buď na všechny zaměstnance společnosti (zde se jedná o Etické zásady podnikání) nebo na určenou skupinu zaměstnaců (aktuálně jde o kurs k problematice hospodářské soutěže, v pokročilém stadiu přípravy je kurs o ochraně osobních údajů).

7.11.2. Vztahy společnosti s akcionáři

Důsledné dodržování všech zákonných práv akcionářů, naplňování principu rovného přístupu ke všem akcionářům v obdobném postavení a respekt ke specifickým, zákonem vymezeným právům minoritních akcionářů patří k základním požadavkům správy a řízení společnosti Telefónica O2. Tento přístup ke svým akcionářům společnost zcela naplnila i v roce 2008.

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

Valné hromady jsou společností pořádány tak, 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 (několik měsíců) zveřejňuje na svých webových stránkách datum konání valné hromady, jejíž čas zahájení a místo konání jsou voleny tím způsobem, aby se akcionáři mohli bez jakýchkoliv komplikací zúčastnit jednání nejvyššího orgánu společnosti. Jednací řád valné hromady je opakovaně schvalován na každém zasedání tohoto orgánu společnosti. Zůstává však 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. Návrh jednacího řádu pro nadcházející valnou hromadu je k dispozici akcionářům na webových stránkách a rovněž v sídle společnosti Telefónica O2 již v době zveřejnění oznámení o konání aktuální valné hromady. Akcionáři mají vždy k dispozici všechny potřebné dokumenty v tištěné podobě, a to v dvojjazyčném vyhotovení (v češtině i angličtině). Se

základními materiály (účetní závěrky, Zpráva o vztazích, případně návrh změny Stanov) se akcionáři mohou seznámit v zákonném časovém předstihu v sídle společnosti. Akcionáři při registraci na valné hromadě obdrží úplnou sadu podkladů pro jednání, včetně přehledu vystoupení členů představenstva k hlavním bodům programu. Všechny podklady pro valnou hromadu a další relevantní dokumenty (např. Stanovy) jsou pro akcionáře k dispozici též v informačním středisku, které společnost pro akcionáře zřizuje na každé valné hromadě. Hlasování o každém bodu jednání valné hromady probíhá zvlášť po ukončení rozpravy k danému bodu. Akcionáři se mohou obracet se svými dotazy na členy představenstva, dozorčí rady (výborů dozorčí rady) i na zástupce externího auditora společnosti, kteří jsou přítomni po celou dobu jednání valné hromady. Po celou dobu jednání valné hromady je přítomen také notář.

Všechny podněty (dotazy, žádosti o vysvětlení, protinávrhy, návrhy), které byly akcionáři podány na řádné valné hromadě společnosti, konané dne 21. dubna 2008 (celkem šestnáct podnětů), byly řádně objasněny členy představenstva a následně byly zaznamenány (včetně odpovědí na ně) v zápisu z valné hromady. Členům dozorčí rady, předsedům výborů dozorčí rady a zástupcům statutárního auditora společnosti akcionáři na této valné hromadě nepoložili žádné dotazy.

7.11.3. Záležitosti transparentnosti a informační otevřenosti

Telefónica O2 důsledně a svědomitě dodržuje národní i komunitární právní předpisy a principy Kodexu. V souladu s tímto povinným i dobrovolným rámcem průběžně poskytuje akcionářům a investorům všechny podstatné informace o svém podnikání, finanční situaci a majetku společnosti, obchodních a provozních výsledcích, vlastnické struktuře a záležitostech správy společnosti. Společnost také důsledně dbá na včasné a úplné uveřejňování všech cenově citlivých údajů a skutečností. Společnost navíc na svých webových stránkách uveřejňuje řadu informací nad povinný rámec a bude ve vstřícném přístupu k akcionářům i nadále pokračovat. Cílem společnosti je, aby akcionáři a investoři mohli činit podložená rozhodnutí o vlastnictví cenných papírů společnosti a při hlasování na valných hromadách. Pro tento účel společnost využívá k seznamování akcionářů se záležitostmi společnosti různé informační kanály a nástroje, které zahrnují jak tištěné informace (Obchodní věstník, Hospodářské noviny, výroční a pololetní zprávy atd.), tak především elektronickou komunikaci prostřednictvím webových stránek společnosti. Zde (v sekci O nás) mají investoři i akcionáři k dispozici široké spektrum aktuálních i archivních informací o společnosti v českém i 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 webové 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 subkapitola 7.9., kde jsou popsány a vysvětleny principy a systém odměňování členů představenstva, dozorčí rady společnosti a dalších osob (s řídící pravomocí) stejně jako ostatních plnění poskytovaných společností těmto osobám. Je zde rovněž reportováno výsledné čerpání těchto plnění za uplynulé období. Na webové stránce společnosti jsou zveřejněna úplná znění aktuálních i dříve platných dokumentů upravujících tuto oblast (Pravidla odměňování členů představenstva a

Pravidla pro odměňování členů dozorčí rady, Pravidla pro poskytování nenárokových plnění členům dozorčí rady společnosti). Členům představenstva a dozorčí rady příslušejí pouze odměny a další plnění schválená valnou hromadou společnosti, přičemž adekvátnost nastavení systému odměňování a jeho úpravy posuzuje a navrhuje Výbor pro jmenování a odměňování.

Společnost Telefónica O2 má v souladu se svými Etickými zásadami podnikání stanovenou nulovou toleranci v oblasti střetu zájmů. Procedura jednání a rozhodování správních orgánů je nastavena tak, aby se členové těchto orgánů neúčastnili hlasování o záležitostech, u kterých by mohla být zpochybněna jejich nestrannost (tzv. affiliated transaction). Možné střety zájmů vyplývající z členství ve správních orgánech jiných společností, účasti na obchodních transakcích a dalších vymezených situacích pravidelně zkoumá a posuzuje Výbor pro etiku a společenskou odpovědnost (viz dále kapitola 7.11.4.).

Společnost důsledně 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). Společnost má 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.

Ve společnosti jsou 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 finančních trzích. Každoročně probíhají 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. Výsledkem hodnocení uskutečněného v roce 2008 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 viceprezidenta pro 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 významných položkách, které ovlivnily výsledky společnosti ve sledovaném čtvrtletí, a 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 a kontrolu k jejich projednání a posouzení.

7.11.4. 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 o úloze výborů dozorčí rady společností kótovaných na burze (Doporučení 2005/162/ES). Základní údaje o výborech společnosti jsou uvedeny v kapitole 7.4.

Výbor pro audit a kontrolu (VAK) má pět členů. V dubnu 2008 se členem VAK stal Jaime Smith Basterra (bývalý člen výboru Julio Esteban Linares López rezignoval na členství v dozorčí radě společnosti) a v červenci byl členem VAK potvrzen jeho dosavadní člen Pavel Herštík, který byl v červnu 2008 opětovně zvolen zaměstnanci společnosti do funkce člena dozorčí rady. VAK pracoval ke konci roku 2008 v tomto personálním složení: Alfonso Alonso Durán, předseda; Ángel Vilá Boix, místopředseda; Maria Pilar López Álvarez, Jaime Smith Basterra a Pavel Herštík, členové. Nikdo z členů výboru nebyl ke konci roku 2008 certifikovaným účetním, nicméně všichni členové VAK mají z titulu svého vzdělání, profesního zaměření, praktických zkušeností a také odborného vzdělávání všechny předpoklady pro řádný výkon funkce člena tohoto klíčového výboru. VAK je dle platných stanov společnosti povinným výborem dozorčí rady, který spolupracuje rovněž s představenstvem, externím auditorem společnosti a též s organizační jednotkou Interní audit a řízení rizik. Hlavní působnost a úloha výboru spočívá ve sledování integrity finančních informací poskytovaných společností, prověřování systémů interní kontroly a řízení rizik. Výbor je v přímém kontaktu s externím auditorem společnosti, získává a vyhodnocuje informace o skutečnostech, které by mohly ohrozit jeho nezávislost nebo proces provádění účetního auditu, a pravidelně s ním komunikuje. K hlavní náplni činnosti VAK patří i projednávání auditních zpráv předkládaných útvarem Interního auditu a ze Statutu interního auditu vyplývající povinná spoluúčast na sestavování a schválení ročního operativního plánu interního auditu, schvalování rozpočtu útvaru interní audit a roční hodnocení jeho činnosti. Výbor se každoročně vyjadřuje k návrhu na ustanovení externího auditora a předkládá dozorčí radě doporučení ohledně záležitostí týkajících se interního a externího auditu o využívání služeb externího auditora na neauditní činnosti ve společnosti. Členové VAK mají prostřednictvím CG Portálu nepřetržitý přístup k veškeré aktuální i archivní dokumentaci a reportingu útvaru Interního auditu a řízení rizik. V roce 2008 se konalo celkem pět zasedání VAK.

Výbor pro jmenování a odměňování (VJO) má pět členů a je druhým výborem, který dle stanov společnosti dozorčí rada povinně zřizuje. Výbor poskytuje zejména doporučení týkající se personálních změn ve složení představenstva, dozorčí rady a výborů dozorčí rady společnosti. Výbor se vyjadřuje rovněž k návrhům na personální obsazení míst ve správních orgánech společností, patřících do skupiny Telefónica O2 Czech Republic. Do působnosti VJO patří rovněž posuzování odměňování a dalších plnění poskytovaných členům představenstva a dozorčí rady. Výbor má oprávnění trvale sledovat a vyhodnocovat výkonnost členů představenstva, dozorčí rady i jejích výborů, přičemž v této souvislosti rovněž posuzuje a podporuje jazykové i odborné vzdělávání členů správních orgánů. V roce 2008 se uskutečnila celkem tři zasedání tohoto výboru. Personální změny ve složení výboru ve sledovaném období přímo souvisely s personálními změnami v dozorčí radě. Ke konci roku 2008 byli členy VJO: Jaime Smith Basterra, předseda; Alfonso Alonso Durán, místopředseda; Luis Lada Díaz, Guillermo José Fernández Vidal a Anselmo Enriquez Linares, členové.

Výbor pro etiku a společenskou odpovědnost (VESO) je dobrovolně zřízeným výborem dozorčí rady. Má šest členů. Ke změně velikosti VESO (redukce počtu členů výboru z původních osmi na šest) bylo přistoupeno (rozhodnutím dozorčí rady společnosti v červenci 2008) s cílem zvýšit efektivnost správy a řízení společnosti a přizpůsobit počet členů tohoto výboru parametrům povinných výborů DR. Pravidlo, že polovina členů VESO bude tvořena členy dozorčí rady volenými zaměstnanci společnosti a druhá polovina členy tohoto orgánu volenými valnou hromadou, zůstalo v rámci této úpravy

zachováno. Výbor se každoročně zabývá problematikou potenciálního střetu zájmů, který je posuzován u členů představenstva, 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 2008 výbor zasedal třikrát. Personální složení VESO bylo ovlivněno jednak personálními změnami v dozorčí radě v průběhu roku 2008 a jednak zmenšením velikosti výboru. Ke konci roku 2008 byli členy VESO: Pavel Herštík, předseda; Dušan Stareček, místopředseda; Jaime Smith Basterra, Tomáš Firbach, Luis Lada Díaz a Guillermo José Fernández Vidal, členové.

7.11.5. Politika společnosti vůči zainteresovaným stranám

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

8. Finanční část (Audit)

8.1. Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2008 sestavená v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah **Strana**

VŠEOBECNÉ INFORMACE 83
VÝROK AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI Telefónica O2 Czech Republic, a.s. 85
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY 87
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA 88
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU 89
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ 91
ÚČETNÍ POSTUPY 92
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE 119

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Skupina Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (skupina) se skládá z Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (společnost) a dceřiných společností: Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. (dříve Telefónica O2 Services, spol. s r.o.), SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V., DELTAX Systems a.s., CZECH TELECOM Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH a Telefónica O2 Slovakia, s.r.o.

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 2008 byl 9 258 (2007: 9 417).

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

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

Akvizice DELTAX Systems a.s.

V prosinci 2007 byl Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže schválen nákup 100 % podílu akcií ve společnosti DELTAX Systems a.s. Akvizice je účinná od 1. ledna 2008. Finanční výsledky společnosti DELTAX Systems a.s. jsou plně zohledněny ve finančních výkazech skupiny od data účinnosti akvizice.

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

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

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

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

Poskytování mobilních telekomunikačních služeb na Slovensku

V září 2006 byla společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. (Telefónica O2 Slovakia), dceřiné společnosti vlastněné ze 100 % společností Telefónica O2 Czech Republic, a.s., udělena třetí mobilní licence na Slovensku.

Licence umožňuje společnosti Telefónica O2 Slovakia využívat frekvencí GSM 900 MHz, GSM 1800 MHz, UMTS a FS 29 GHz k poskytování telekomunikačních služeb ve Slovenské republice po dobu 20 let.

Provoz na Slovensku je považován za organické rozšíření obchodních aktivit skupiny Telefónica v regionu a využívá synergií aktivit společnosti. Synergie se očekávají v oblasti sítí (výstavba, monitoring, podpora), IT, nákupu a podpůrných služeb (finance, lidské zdroje, právní záležitosti).

V únoru 2007 spustila Telefónica O2 Slovakia komerční provoz nabídky předplacených hlasových služeb, textových zpráv (SMS) a GPRS (General Packet Radio Service) datových služeb ve spektru GSM (Global System for Mobile communications). V září 2007 zahájila Telefónica O2 Slovakia poskytování služeb paušálním zákazníkům. V srpnu 2007 také společnost spustila provoz sítě UMTS (Universal Mobile Telecommunication System) s omezeným pokrytím.

V roce 2006 podepsala Telefónica O2 Slovakia smlouvu o národním roamingu se společností T-Mobile Slovensko, a.s., která umožňuje poskytovat plný rozsah služeb sítě budoucím zákazníkům okamžitě od komerčního spuštění i v době, kdy ještě není výstavba vlastní sítě dokončena. Strategií společnosti je výstavba vlastní sítě s pokrytím v oblastech, kde je to ekonomicky výhodné.

Nejvyšší prioritou společnosti Telefónica O2 Slovakia je postupné splnění podmínek licence, získání databáze aktivních zákazníků a záměr stát se vedoucí společností na telekomunikačním trhu poskytující inovativní a technologicky vyspělé služby.

Na konci roku 2008 měla Telefónica O2 Slovakia více než 455 tisíc registrovaných zákazníků a zprovoznila více než 850 BTS, čímž splnila podmínky licence k 31. prosinci 2008.

VÝROK AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.

ERNST & YOUNG

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. a posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, 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. 88504, under identification No. 26704153.

ERNST & YOUNG

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 2008, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Brian Welsh
partner

Radek Pav
auditor, osvědčení č. 2042

20. února 2009
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, 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. 88503, under identification No. 2670-1153.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Sestavený k 31. prosinci 2008

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Výnosy	2	64 709	63 196
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	8	855	42
Aktivace dlouhodobého majetku	2	484	553
Provozní náklady	3	-37 650	-35 753
Snížení hodnoty aktiv	8, 9, 10	-86	-5
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	8, 9	-12 932	-14 435
Provozní zisk		15 380	13 598
Výnosové úroky	4	449	403
Nákladové úroky	4	-406	-446
Ostatní finanční náklady (netto)	4	-75	-45
Zisk před zdaněním		15 348	13 510
Daň z příjmů	5	-3 720	-3 124
Zisk		**11 628**	**10 386**
Zisk připadající:			
Akcionářům společnosti	6	11 628	10 386
Menšinovým vlastníkům		0	0
Zisk na akcii (Kč) – základní*	6	36	32

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

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2008

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2008	31. prosince 2007
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	63 429	71 809
Nehmotná aktiva	9	22 348	21 805
Investice v přidružených společnostech	27	11	11
Ostatní finanční aktiva	12	378	566
Dlouhodobá aktiva		**86 166**	**94 191**
Zásoby	11	779	853
Pohledávky a časové rozlišení	12	9 240	8 577
Splatná daňová pohledávka		226	0
Cenné papíry držené do splatnosti	13	0	27
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	7 116	9 576
Běžná aktiva		**17 361**	**19 033**
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	8	**96**	**328**
Aktiva celkem		**103 623**	**113 552**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	24	32 209	32 209
Emisní ážio		24 374	30 816
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		21 585	19 767
		78 168	82 792
Menšinový podíl		0	0
Vlastní kapitál		**78 168**	**82 792**
Dlouhodobé finanční závazky	16	3 098	3 062
Odložený daňový závazek	17	3 300	3 353
Dlouhodobé rezervy	19	403	2 150
Ostatní dlouhodobé závazky	15	176	452
Dlouhodobé závazky		**6 977**	**9 017**
Krátkodobé finanční závazky	16	98	6 207
Závazky vůči věřitelům	15	17 686	13 765
Splatná daň		9	870
Rezervy	19	685	901
Běžné závazky		**18 478**	**21 743**
Závazky celkem		**25 455**	**30 760**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**103 623**	**113 552**

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

Salvador Anglada Gonzalez
předseda představenstva a generální ředitel

Jesús Pérez de Uriguen
člen představenstva a viceprezident pro finance

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený k 31. prosinci 2008

V milionech Kč	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Zajišťovací rezerva	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond na úhrady vázané na akcie	Fondy*	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2007		**32 209**	**30 816**	**-18**	**-12**	**0**	**6 270**	**19 216**	**88 481**
Změna reálné hodnoty (očištěná o daň)									
- zajištění peněžních toků		0	0	-2	0	0	0	0	-2
Kurzové rozdíly									
- vzniklé v daném Roce		0	0	0	21	0	0	0	21
Změny v rezervním fondu a ostatní pohyby		0	0	0	0	0	182	-172	10
Výnosy a náklady vykázané přímo ve vlastním kapitálu		0	0	-2	21	0	182	-172	29
Čistý zisk		0	0	0	0	0	0	10 386	10 386
Celkové výnosy a náklady za rok		**0**	**0**	**-2**	**21**	**0**	**182**	**10 214**	**10 415**
Dividendy vyplacené v roce 2007	7	0	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
K 31. prosinci 2007		**32 209**	**30 816**	**-20**	**9**	**0**	**6 452**	**13 326**	**82 792**
K 1. lednu 2008		**32 209**	**30 816**	**-20**	**9**	**0**	**6 452**	**13 326**	**82 792**
Změna reálné hodnoty (očištěná o daň)									
- zajištění peněžních toků		0	0	20	0	0	0	0	20
Kurzové rozdíly									
- vzniklé v daném roce		0	0	0	-215	0	0	0	-215
Výnosy a náklady vykázané přímo ve vlastním kapitálu		0	0	20	-215	0	0	0	-195
Čistý zisk		0	0	0	0	0	0	11 628	11 628
Celkové výnosy a náklady za rok		**0**	**0**	**20**	**-215**	**0**	**0**	**11 628**	**11 433**
Ostatní převody	24	0	-6 442	0	0	0	6 442	0	0
Převod z rezervního fondu do nerozděleného zisku	24	0	0	0	0	0	-6 442	6 442	0
Kapitálové příspěvky		0	0	0	0	47	0	0	47
Dividendy vyplacené v roce 2008	7	0	0	0	0	0	0	-16 104	-16 104
K 31. prosinci 2008		**32 209**	**24 374**	**0**	**-206**	**47**	**6 452**	**15 292**	**78 168**

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

Konsolidovaný zisk a ztráta vykázané ve vlastním kapitálu

V milionech Kč	Zisk/(ztráta) ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z přecenění	Dopad na daň	Celkem
K 1. lednu 2007	**-22**	**-12**	**4**	**-30**
Zisk/(ztráta) vzniklá v daném roce	-17	21	0	4
Zisk/(ztráta) překlasifikovaná do výkazu zisku a ztráty	15	0	0	15
K 31. prosinci 2007	**-24**	**9**	**4**	**-11**
Zisk/(ztráta) vzniklá v daném roce	-52	-215	-4	-271
Zisk/(ztráta) překlasifikovaná do výkazu zisku a ztráty	76	0	0	76
K 31. prosinci 2008	**0**	**-206**	**0**	**-206**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2008

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Zisk po zdanění		11 628	10 386
Úpravy o:			
Daň z příjmů	5	3 720	3 124
Odpisy budov a zařízení	8	10 994	12 563
Odpisy nehmotných aktiv	9	1 938	1 872
Snížení hodnoty aktiv	8, 9, 10	86	5
Likvidace zastaralého majetku		114	36
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		-840	-51
Čisté úroky a další náklady		-45	42
Kurzové zisky (netto)		-239	-123
Změna reálné hodnoty		-15	0
Změna stavu rezerv a opravných položek		-828	-641
Peněžní toky před změnou provozního kapitálu		26 513	27 213
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek		-731	-218
Zvýšení stavu zásob		-275	-104
Zvýšení závazků vůči věřitelům a ostatních závazků		1 314	1 143
Peněžní toky z běžné činnosti		26 821	28 034
Zaplacené úroky		-487	-432
Přijaté úroky		367	375
Zaplacená daň z příjmů		-4 859	-4 078
Čisté peněžní toky z běžné činnosti		**21 842**	**23 899**
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení pozemků, budov a zařízení		-4 695	-4 060
Pořízení nehmotných aktiv		-2 221	-1 594
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení		4 586	74
Výnosy z prodeje cenných papírů		24	53
Pořízení finanční investice		-30	-176
Peníze a peněžní ekvivalenty získané z pořízení finanční investice		107	0
Dividenda přijatá		2	2
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		**-2 227**	**-5 701**
Peněžní toky z finanční činnosti			
Výnosy z půjček		650	0
Splacené půjčky		-6 645	0
Dividenda vyplacená		-16 080	-16 083
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		**-22 075**	**-16 083**
Čisté zvýšení/(snížení) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		**-2 460**	**2 115**
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		9 576	7 461
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	14	**7 116**	**9 576**

ÚČETNÍ POSTUPY

Index		Strana
A	Základní zásady	93
B	Skupinové vykazování	96
C	Transakce v cizích měnách	97
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	104
J	Zásoby	105
K	Pohledávky	105
L	Peníze a peněžní ekvivalenty	105
M	Finanční závazky	105
N	Splatná a odložená daň	106
O	Zaměstnanecké požitky	107
P	Odměny vázané na akcie	107
Q	Rezervy	108
R	Vykazování výnosů	108
S	Distribuce dividend	111
T	Finanční nástroje	112
U	Významné účetní odhady	116
V	Změny v účetní politice	118
W	Provozní zisk	118

A Základní zásady

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

i) Odstranění metody pořizovacích cen. Není nadále nutné rozlišovat zisky vzniklé před akvizicí a po akvizici. Veškeré dividendy se budou vykazovat ve výkazu zisku a ztráty. Při výplatě dividend však musí skupina zvážit indikátory snížení hodnoty,
ii) V případě reorganizace, kdy je začleněna nová mateřská společnost nad dosavadními společnostmi, se (za stanovených podmínek) investice vykazované touto novou společností ocení účetní hodnotou podílu na vlastním kapitálu společnosti, která se takto stala její dceřinou společností.

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

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

Nejvýznamnější změny IAS 27 jsou následující:

i) Změny v kontrolním podílu dceřiné společnosti, při kterých nedochází ke ztrátě kontroly, jsou účtovány jako operace ve vlastním kapitálu a nemají vliv na goodwill ani při nich nevzniká zisk nebo ztráta.
ii) Ztráty dceřiné společnosti se budou alokovat mezi kontrolní a menšinové podíly; i v případě, že ztráta přesáhne menšinový podíl na vlastním kapitálu dceřiné společnosti.

iii) Při ztrátě kontrolního podílu v dceřiné společnosti dojde k přecenění zbývajícího podílu na reálnou hodnotu, což ovlivní zisk nebo ztrátu vykázané při odúčtování kontrolního podílu.

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

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

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

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

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

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

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, a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této kontroly.

Podnikové kombinace jsou účtovány s použitím metody koupě. Akvizice je zaúčtována ve výši pořizovacích nákladů, jež tvoří částka hotovosti a peněžních ekvivalentů zaplacených za získání kontroly nad čistými aktivy pořízené společnosti a dále náklady přímo přiřaditelné k akvizici. Částka nákladů pořízení převyšující reálnou hodnotu čistých aktiv nabyté dceřiné společnosti představuje goodwill. Více informací je uvedeno v Účetních postupech viz. Poznámka E Nehmotná aktiva a v Poznámce č. 9.

Kromě případů, které indikovaly snížení hodnoty převáděného aktiva, byly všechny transakce mezi společnostmi ve skupině eliminovány. V případě potřeby byly účetní postupy dceřiných společností upraveny tak, aby byl zajištěn soulad s postupy skupiny a ostatními společnostmi skupiny.
Transakce a konečné zůstatky realizované mezi společnostmi skupiny a ostatními společnostmi skupiny Telefónica za období následující po převodu majoritního podílu

na společnost Telefónica, S.A. nebyly eliminovány. Tyto transakce byly identifikovány a oceněny pro účely zveřejnění a provedení eliminace většinovým vlastníkem, společností Telefónica, S.A.

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

C Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

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

(iii) Skupina

Výkazy zisku a ztráty a peněžních toků 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 vlastního kapitálu. Při prodeji zahraničního subjektu se kumulovaná částka kurzových rozdílů vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako součást zisku nebo ztráty z prodeje.

D Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

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

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

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

E Nehmotná aktiva

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

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

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

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

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

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

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

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

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

F Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

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

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

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

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

G Snížení hodnoty aktiv

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

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

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 2008 a 2007 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 výsledku se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou. Naproti tomu nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se účtují do vlastního kapitálu v období, v němž nastanou. Z vlastního kapitálu jsou přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty až v okamžiku odúčtování příslušného realizovatelného finančního aktiva nebo k okamžiku, kdy se účtuje o snížení hodnoty finančního aktiva.

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

Zda okolnosti nasvědčují tomu, že došlo ke snížení hodnoty aktiva, 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) ve vlastním kapitálu, je odúčtována z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty i v případě, že finanční aktivum nebylo odúčtováno.

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

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

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno pokud:

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

I Leasing

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

Leasing, u 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 byly v konstantním poměru. Odpovídající závazky z nájmu se po odečtení finančních nákladů zahrnují do ostatních dlouhodobých závazků (v závislosti na splatnosti).

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

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

J Zásoby

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

K Pohledávky

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

L Peníze a peněžní ekvivalenty

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

M Finanční závazky

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

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

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

N Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny dočasné rozdíly vzniklé mezi daňovou hodnotou majetku a závazků a jejich účetní zůstatkovou hodnotou vykazovanou v účetní závěrce. Odložená daň je vypočtena s použitím schválených daňových sazeb a právních ustanovení, která budou účinná v době, kdy dojde k realizaci aktiva nebo vyrovnání závazku.
Hlavní dočasné rozdíly vyplývají z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného majetku, snížení hodnoty pohledávek a zásob, daňově neodpočitatelných rezerv, nevyužitých daňových ztrát a z rozdílů mezi reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv souvisejících s akvizicemi a jejich daňových základem.

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

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

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

O Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

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

P Odměny vázané na akcie

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

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

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

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

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

Q Rezervy

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

R Vykazování výnosů

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) Výnosy z pevné telefonní sítě

Výnosy se vykazují následovně:

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

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

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

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

Zřizovací poplatky

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

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

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

(2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

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

Hovorné
Výnosy ze služeb typu „post-paid“ (tj. hovorné fakturované zákazníkům až po uskutečnění služby) jsou zákazníkům fakturovány měsíčně. Výnosy z těchto služeb jsou vykázány v okamžiku využití hovorného a jiných služeb. Zákazníci se službami typu „pre-paid“ mají k dispozici kredit, který jim dává právo na využití určitého objemu hovorného a ostatních služeb. Výnosy u těchto zákazníků jsou odloženy do okamžiku, kdy je využito hovorného nebo jsou poskytnuty jiné služby. Při ukončení smlouvy se zákazníkem nebo při ukončení platnosti kuponu (do 14 měsíců) se všechny výnosy příštích období z nevyužitého hovorného zohlední jako výnos.

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

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

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

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

(3) Výnosy z propojení

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

(4) Internetové, IPTV a datové služby

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

(5) Dividendové 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.

S Distribuce dividend

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

T Finanční nástroje

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

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 SKK:

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

Cílem 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 nederivátové nástroje.

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

(ii) Riziko úrokové sazby

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 peněz a peněžních nástrojů, obchodovatelných cenných papírů a dostupných závazných úvěrových rámců.

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

(iv) Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

Nové činnosti oddělení Credit Managementu v posledních letech

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

a) napojení na externí databázi dlužníků Solus (sdílení údajů o dlužnících s ostatními členy – banky, ostatní telekomunikační operátoři, leasingové společnosti atd.),
b) spojení nejlepších postupů v oblasti řízení úvěrových rizik z obou částí společnosti, fixní a mobilní,
c) kontrola nových aktivací za použití černé listiny fixních a mobilních zákazníků,
d) implementace přísných aktivačních pravidel pro všechny distribuční kanály.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Derivátové finanční nástroje jsou původně vykazovány v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceněny na svou reálnou hodnotu. Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty závisí na povaze zajišťované položky. K datu uzavření smlouvy o derivátech označí 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 ve vlastním kapitálu. Pokud má očekávaná transakce nebo pevný příslib za následek vykázání aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve přímo vykazované ve vlastním kapitálu z vlastního kapitálu vyňaty a zahrnuty do vstupní pořizovací ceny takového aktiva nebo závazku. V ostatních případech jsou částky dříve vykázané přímo ve vlastním kapitálu převedeny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad ve stejných obdobích, v nichž má zajištěný pevný příslib nebo očekávaná transakce dopad na výkaz zisku a ztráty.

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

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

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.

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

Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních derivátů, s výjimkou měnových opcí, vychází z kalkulace 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 Významné účetní odhady

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří rezervu na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nejisté a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově uznatelných nákladů odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna. K 31. prosinci 2008 celková výše rezervy na splatnou daň dosáhla 3 759 mil. Kč, zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 3 976 mil. Kč a čistá částka odloženého daňového závazku činí 3 300 mil. Kč.

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

(2) Goodwill

Skupina testuje goodwill na možné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni. Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností peněžotvorné jednotky, ke které se váže. V souladu s požadavky IAS 36 je každoročně prováděno hodnocení návratnosti goodwillu, stejně jako testování goodwillu při možném znehodnocení. K 31. prosinci 2008 činila zůstatková hodnota goodwillu 13 448 mil. Kč (viz Poznámka č. 9).

(3) Rezervy a podmíněné závazky

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

(4) Mezinárodní propojení

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

(5) Snížení hodnoty aktiv fixního segmentu

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

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

(6) Závazky z operativního pronájmu – skupina jako nájemce

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

V Změny v účetní politice

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

W Provozní zisk

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah Strana

1 Informace o segmentec ... 120
2 Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku ... 122
3 Provozní náklady ... 123
4 Úroky a ostatní finanční výnosy/náklady (netto) ... 124
5 Daň z příjmů ... 124
6 Zisk na akcii ... 125
7 Dividendy ... 125
8 Pozemky, budovy a zařízení ... 126
9 Nehmotná aktiva ... 128
10 Snížení hodnoty aktiv ... 131
11 Zásoby ... 131
12 Pohledávky a zaplacené zálohy ... 132
13 Realizovatelné cenné papíry a cenné papíry držené do splatnosti ... 133
14 Peníze a peněžní ekvivalenty ... 133
15 Závazky vůči věřitelům ... 134
16 Finanční závazky ... 135
17 Odložená daň ... 137
18 Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění ... 139
19 Rezervy a ostatní závazky ... 140
20 Finanční nástroje ... 141
21 Potenciální závazky ... 141
22 Smluvní závazky ... 141
23 Poskytování veřejných služeb ... 141
24 Vlastní kapitál ... 141
25 Zajišťovací fond ... 141
26 Transakce se spřízněnými osobami ... 141
27 Dceřiné společnosti ... 141
28 Události, které nastaly po datu účetní závěrky ... 141

1 Informace o segmentech

Skupina vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

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

Rok končící 31. prosince 2008 **V milionech Kč**	**Fixní**	**Mobilní**	**Skupina**
Výnosy	30 484	35 419	65 903
Tržby mezi segmenty	-423	-771	-1 194
Celkové konsolidované výnosy	30 061	34 648	64 709
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	855	0	855
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	338	146	484
Náklady	-18 717	-20 127	-38 844
Nákupy mezi segmenty	771	423	1 194
Celkové konsolidované náklady	-17 946	-19 704	-37 650
Snížení hodnoty aktiv	-83	-3	-86
Odpisy hmotného majetku	-7 263	-3 731	-10 994
Odpisy nehmotného majetku	-654	-1 284	-1 938
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 917	-5 015	-12 932
Provozní zisk	5 308	10 072	15 380
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			-32
Zisk před zdaněním			15 348
Daň			-3 720
Zisk po zdanění			11 628
Menšinový výsledek hospodaření			0
Zisk			**11 628**
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	37 863	52 216	90 079
Goodwill	128	13 320	13 448
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	96	0	96
Aktiva celkem	**38 087**	**65 536**	**103 623**
Závazky vůči věřitelům	6 199	11 487	17 686
Ostatní závazky	3 739	4 030	7 769
Závazky celkem	**9 938**	**15 517**	**25 455**
Výdaje na investice	**4 312**	**3 776**	**8 088**

Rok končící 31. prosince 2007 **V milionech Kč**	**Fixní**	**Mobilní**	**Skupina**
Výnosy	30 500	33 934	64 434
Tržby mezi segmenty	-455	-783	-1 238
Celkové konsolidované výnosy	30 045	33 151	63 196
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	42	0	42
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	448	105	553
Náklady	-16 973	-20 018	-36 991
Nákupy mezi segmenty	783	455	1 238
Celkové konsolidované náklady	-16 190	-19 563	-35 753
Snížení hodnoty aktiv	-5	0	-5
Odpisy hmotného majetku	-8 521	-4 042	-12 563
Odpisy nehmotného majetku	-684	-1 188	-1 872
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-9 205	-5 230	-14 435
Provozní zisk	5 135	8 463	13 598
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			-88
Zisk před zdaněním			13 510
Daň			-3 124
Zisk po zdanění			10 386
Menšinový výsledek hospodaření			0
Zisk			**10 386**
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	47 697	52 207	99 904
Goodwill	0	13 320	13 320
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	328	0	328
Aktiva celkem	**48 025**	**65 527**	**113 552**
Závazky vůči věřitelům	5 577	8 188	13 765
Ostatní závazky	8 166	8 829	16 995
Závazky celkem	**13 743**	**17 017**	**30 760**
Výdaje na investice	**4 263**	**3 544**	**7 807**

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

Tržby a nákupy mezi segmenty představují prodeje a nákupy mezi podniky ve skupině, které se nacházejí v jiném segmentu.

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

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

2 Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku

Výnosy	**Rok končící**	**Rok končící**
V milionech Kč	**31. prosince 2008**	**31. prosince 2007**
Hovorné	23 269	23 147
Výnosy z propojení	10 428	10 625
Stálé poplatky za přístup do sítě	8 444	8 849
Poplatky za zřizování	295	783
SMS a MMS a služby s přidanou hodnotou	5 080	4 998
Pronajaté okruhy a datové služby	3 866	3 961
Internet	6 463	5 828
IT a obchodní řešení	2 308	1 950
Příslušenství a aktivační poplatky	2 045	2 058
Ostatní telekomunikační výnosy	2 253	437
Ostatní výnosy	258	560
Výnosy celkem	64 709	63 196

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

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

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

Aktivace dlouhodobého majetku	**Rok končící**	**Rok končící**
V milionech Kč	**31. prosince 2008**	**31. prosince 2007**
Materiál	79	138
Práce	405	415
Celkem	484	553

3 Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují následující položky:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Mzdy*	5 163	4 891
Odchodné	160	209
Příspěvky na sociální a zdravotní zabezpečení (viz. Poznámka č. 18)	1 626	1 678
Náklady na sociální výhody pracovníků	157	331
Náklady na zaměstnance celkem	7 106	7 109
Náklady z propojení a roamingu	11 989	11 012
Náklady na prodané zboží	3 258	3 499
Náklady na služby obsahu	220	160
Věrnostní program pro zákazníky	363	446
Subdodávky	1 213	1 217
Provize	1 213	1 203
Ostatní náklady na prodej	1 127	261
Ostatní nákupy	542	645
Náklady na vymáhání a inkaso pohledávek	399	386
Marketing	1 908	2 237
Call centra	305	245
Opravy a udržování sítí a výpočetní techniky	2 340	2 603
Pronájem a náklady na provoz nemovitostí a dopravních prostředků	2 168	1 897
Dodávky energií	948	807
Poradenství a profesionální poplatky	270	338
Ostatní externí služby	1 242	1 043
Snížení hodnoty pohledávek a zásob	530	225
Daně a poplatky (kromě daně z příjmů)	423	375
Ostatní provozní náklady	86	45
Provozní náklady celkem	37 650	35 753

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

Poplatky za audit k 31. prosinci 2008:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Auditorské služby	23	19
Celkem	23	19

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

4 Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	449	403
Zisky z reálné hodnoty derivátů k zajištění	65	0
Ostatní finanční výnosy	1 333	749
Celkové finanční výnosy	1 847	1 152
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-406	-446
Ztráty z reálné hodnoty derivátů k zajištění	0	-26
Ostatní finanční náklady	-1 473	-768
Celkové finanční náklady	-1 879	-1 240
Finanční náklady (netto)	-32	-88

5 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	3 777	4 240
Odložená daň (viz. Poznámka č. 17)	-57	-1 116
Daň z příjmů	3 720	3 124

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 2008	Rok končící 31. prosince 2007
Zisk před zdaněním	15 348	13 510
Daň z příjmů vypočtená sazbou 21 % (2007: 24 %)	3 223	3 242
Výnosy nepodléhající zdanění	0	-9
Náklady nezahrnuté do základu daně	164	299
Dopad změny sazby daně z příjmů	0	-798
Daň vztahující se k minulým obdobím	22	54
Neuznané daňové ztráty	311	336
Daň z příjmů – náklad	3 720	3 124
Efektivní daňová sazba	24 %	23 %

6 Zisk na akcii

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

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Počet akcií	322 089 900	322 089 900
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	11 628	10 386
Zisk na akcii (Kč)	36	32

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

7 Dividendy

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

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

8 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Pořízení investic včetně záloh	Celkem
K 31. prosinci 2008						
Počáteční zůstatek	14 080	39 710	13 207	2 003	2 809	71 809
Přírůstky	672	769	2 923	1 076	5 630	11 070
Úbytky a ostatní změny	24	0	-8	-7	-5 066	-5 057
Vliv akvizice	0	0	0	2	0	2
Aktiva určená k prodeji	-3 285	-25	-6	0	0	-3 316
Odpisy	-678	-4 206	-4 927	-1 183	0	-10 994
Snížení hodnoty	-49	-21	-2	0	-13	-85
Zůstatková hodnota	10 764	36 227	11 187	1 891	3 360	63 429
K 31. prosinci 2008						
Pořizovací cena	17 718	99 982	91 788	10 486	3 385	223 359
Oprávky a snížení hodnoty	-6 954	-63 755	-80 601	-8 595	-25	-159 930
Zůstatková cena	10 764	36 227	11 187	1 891	3 360	63 429

V milionech Kč						
K 31. prosinci 2007						
Počáteční zůstatek	14 219	43 395	17 292	1 814	2 035	78 755
Přírůstky	691	576	2 634	1 190	5 700	10 791
Úbytky a ostatní změny	-37	-1	-55	-12	-4 927	-5 032
Aktiva určená k prodeji	-132	-10	0	0	0	-142
Odpisy	-656	-4 250	-6 664	-989	-4	-12 563
Snížení hodnoty	-5	0	0	0	5	0
Zůstatková hodnota	14 080	39 710	13 207	2 003	2 809	71 809
K 31. prosinci 2007						
Pořizovací cena	22 838	99 696	93 126	10 557	2 839	229 056
Oprávky a snížení hodnoty	-8 758	-59 986	-79 919	-8 554	-30	-157 247
Zůstatková cena	14 080	39 710	13 207	2 003	2 809	71 809

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

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

V průběhu let 2008 a 2007 nebyly kapitalizovány žádné nákladové úroky.
Skupina k rozvahovému dni vykazuje a klasifikuje tato dlouhodobá aktiva určená k prodeji:

V milionech Kč	Pozemky a budovy	Telefonní ústředny a ostatní zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2008				
Počáteční zůstatek	327	1	0	328
Úbytky a ostatní změny	-3 540	-7	0	- 3 547
Snížení hodnoty	-1	0	0	-1
Aktiva určená k prodeji-reklasifikováno	3 310	6	0	3 316
Zůstatková hodnota	96	0	0	96
K 31. prosinci 2008				
Pořizovací cena	789	187	6	982
Oprávky a snížení hodnoty	-693	-187	-6	-886
Zůstatková cena	96	0	0	96

V milionech Kč				
K 31. prosinci 2007				
Počáteční zůstatek	202	1	0	203
Úbytky a ostatní změny	-12	0	0	-12
Snížení hodnoty	-5	0	0	-5
Aktiva určená k prodeji-reklasifikováno	142	0	0	142
Zůstatková hodnota	327	1	0	328
K 31. prosinci 2007				
Pořizovací cena	1 282	199	10	1 491
Oprávky a snížení hodnoty	-955	-198	-10	-1 163
Zůstatková cena	327	1	0	328

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

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji jsou vykazována ve fixním segmentu.

V průběhu roku 2008 skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 855 mil. Kč (2007: 42 mil. Kč) a celková ztráta je ve výši 59 mil. Kč (2007: 35 mil. Kč).

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

K 31. prosinci 2008 byla celková pořizovací hodnota plně odepsaných budov a zařízení 59 597 mil. Kč (2007: 62 165 mil. Kč).

9 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2008					
Počáteční zůstatek	13 320	4 816	3 669	0	21 805
Přírůstky	0	0	2 371	0	2 371
Úbytky a ostatní změny	0	15	-38	0	-23
Vliv akvizice	128	0	5	0	133
Odpisy	0	-406	-1 532	0	-1 938
Zůstatková hodnota	13 448	4 425	4 475	0	22 348
K 31. prosinci 2008					
Pořizovací cena	13 448	6 226	24 601	0	44 275
Oprávky	0	-1 801	-20 126	0	-21 927
Zůstatková hodnota	13 448	4 425	4 475	0	22 348
K 31. prosinci 2007					
Počáteční zůstatek	13 320	5 210	3 098	0	21 628
Přírůstky	0	16	2 034	0	2 050
Úbytky a ostatní změny	0	0	-1	0	-1
Odpisy	0	-410	-1 462	0	-1 872
Zůstatková hodnota	13 320	4 816	3 669	0	21 805
K 31. prosinci 2007					
Pořizovací cena	13 320	6 209	22 955	2 829	45 313
Oprávky	0	-1 393	-19 286	-2 829	-23 508
Zůstatková hodnota	13 320	4 816	3 669		21 805

Goodwill

Goodwill ve výši 13 320 mil. Kč byl vykázán v důsledku akvizice zbývajícího 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 a nebo v případech, kdy jsou známy indikace snížení hodnoty goodwillu. Skupina nemá žádná další aktiva s neomezenou dobou životnosti.

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

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

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

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

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

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

Licence

Udělené licence představují právo na provozování UMTS, GSM a NMT mobilních sítí. Původní licence na 450 MHz a licence GSM byly uděleny na období 20 let od podepsání smlouvy, přičemž smlouva na licenci 450 MHz byla podepsaná v roce 1991 a smlouva na GSM licenci s využitím 900 MHz spektra byla uzavřena v roce 1996. V roce 1999 získal Eurotel v rámci stávající GSM licence dodatečné GSM 1800 MHz spektrum. V roce 2002 byla tato licence na obě spektra obnovena a je momentálně platná ještě po dobu osmi let.

V roce 2002 obnovil Eurotel licenci na 450 MHz; současná licence umožňuje nabídnout mobilnímu sektoru jakékoliv mezinárodně uznávané veřejné mobilní telekomunikační služby na frekvenci 450 MHz. Mobilní segment nyní poskytuje na této frekvenci hlasové služby v rámci NMT standardu a služby vysokorychlostního internetu s použitím CDMA technologie. Zbývající doba platnosti licence jsou tři roky.
V prosinci 2001 získal Eurotel licenci UMTS, a to na dobu 20 let. Při pořízení této licence umožnil Český telekomunikační úřad (CTU) společnosti Eurotel odloženou úhradu pořizovací ceny licence. V prosinci 2003 podepsal Eurotel dodatek k původní smlouvě o licenci UMTS, v rámci které bylo původně plánované spuštění služby prodlouženo o jeden rok. Dle podmínek tohoto nového dodatku souhlasil Eurotel s tím, že zaplatí celý závazek plynoucí z licence UMTS během roku 2004 výměnou za prominutí úroků z odložené platby za rok 2003 a 2004. Od 1. prosince 2005 byla licence UMTS nabídnuta ke komerčnímu využití a od té doby je i odepisována.

S ohledem na spuštění provozu v roce 2007 byla společnosti Telefónica O2 Slovakia dne 7. září 2006 přidělena licence na provozování GSM a UMTS sítí v hodnotě 150 milionů Sk (4,1 mil. EUR).

zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	**31. prosince 2008**	**31. prosince 2007**
GSM 900 licence	546	619
GSM 1800 licence	440	499
NMT 450 licence	33	50
UMTS licence	3 268	3 518
GSM a UMTS licence –TO2 Slovakia	138	130
Celkem	4 425	4 816

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

K 31. prosinci 2008 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 16 846 mil. Kč (2007: 17 252 mil. Kč).

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

10 Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv

Dlouhodobá aktiva fixního segmentu

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

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

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

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

11 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Materiál pro výstavbu	114	66
Kabely	47	47
Ostatní zásoby včetně zboží	607	736
Hotové výrobky a nedokončená výroba	11	4
	779	853

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 64 mil. Kč (2007: 96 mil. Kč). Celková zůstatková hodnota zásob vedených v čisté realizovatelné hodnotě činí 31 mil. Kč (2007: 43 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 4 059 mil. Kč (2007: 4 245 mil. Kč).

12 Pohledávky a časové rozlišení

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Pohledávky za tuzemskými zákazníky (netto)	6 960	6 895
Pohledávky v cizích měnách (netto)	834	572
Ostatní pohledávky (netto)	650	373
Náklady a příjmy příštích období	759	716
Ostatní finanční aktiva - krátkodobá	14	17
Derivátové nástroje	23	4
Celkem	9 240	8 577

Pohledávky z obchodního styku jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 457 mil. Kč (2007: 3 291 mil. Kč). Z důvodu zachování daňové uznatelnosti nákladů na pochybné pohledávky nejsou pohledávky skupiny odepsány z účetnictví do doby splnění zákonných požadavků pro daňovou uznatelnost těchto nákladů.

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

			Bez snížení hodnoty a po splatnosti			
Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	**Účetní hodnota**	**Bez snížení hodnoty a ve splatnosti**	Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosince 2008	7 794	5 101	552	0	30	36
K 31. prosinci 2007	7 467	4 491	321	50	0	0

Opravné položky k pochybným pohledávkám V milionech Kč	
Opravné položky k 1. lednu 2007	3 312
Přírůstky	117
Úbytky/splacené pohledávky	-138
Opravné položky k 31. prosinci 2007	3 291
Přírůstky	1 057
Úbytky/splacené pohledávky	-891
Opravné položky k 31. prosinci 2008	3 457

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 2008 a 2007 vykazuje skupina v rámci dlouhodobých aktiv následující ostatní finanční aktiva:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Dlouhodobé půjčky	133	112
Dlouhodobé zálohy	245	247
Ostatní finanční investice	0	207
Celkem	378	566

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

13 Cenné papíry držené do splatnosti

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

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

14 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007	Úroková sazba
Peněžní zůstatky	330	4 130	Pohyblivá
Cash-pooling mezi spřízněnými osobami	6 344	5 107	Pohyblivá
Krátkodobá bankovní depozita	442	321	Fixní
Ostatní peněžní ekvivalenty	0	18	n.a.
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	7 116	9 576	
Finanční investice (cenné papíry držené do splatnosti)	0	27	Fixní

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

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

K 31. prosinci 2008 měla skupina k dispozici přibližně 5 425 mil. Kč nečerpaných úvěrových zdrojů (2007: 12 344 mil. Kč).

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

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 116	9 576
Kontokorentní účty a ostatní krátkodobé půjčky (viz. Poznámka č. 16)	0	0
Celkem	7 116	9 576

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

15 Závazky vůči věřitelům

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Závazky z obchodního styku v Kč (netto)	4 615	4 575
Závazky z obchodního styku v cizí měně (netto)	2 161	1 924
Úvěry od spřízněných osob	3 249	794
Ostatní daně a sociální pojištění	196	518
Výnosy příštích období	1 054	1 254
Závazky vůči zaměstnancům	794	703
DPH	479	162
Ostatní věřitelé	406	656
Dohadné položky	4 732	3 179
Závazky celkem	17 686	13 765
Ostatní dlouhodobé závazky	176	452

V roce 2008 a 2007 úvěry od spřízněných osob zahrnují půjčku ve výši 3 194 mil. Kč (2007: 794 mil. Kč) poskytnutou společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. společností Telfisa Global, BV (viz. Poznámka č. 26).

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

16 Finanční závazky

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

(a) Společnost nečerpá kontokorentní úvěry.

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

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

Ke všem úvěrům byly uplatňovány tržní úrokové sazby.

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

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

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. Výjimku tvoří vydané dluhopisy, u nichž reálná hodnota vychází z tržní ceny dluhopisů. Účetní hodnota krátkodobých půjček se blíží jejich reálné hodnotě.

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

Úvěry nejsou zajištěny.

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

K 31. prosinci 2008 **V milionech Kč**	**Do 3 měsíců**	**3 až 12 měsíců**	**1 rok až 5 let**	**> 5 let**
Úročené úvěry a půjčky	5	206	3 715	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	14 796	1 836	0	0
Reálná hodnota derivátů	7	0	0	0
Celkem	14 808	2 042	3 715	0

K 31. prosinci 2007 **V milionech Kč**	**Do 3 měsíců**	**3 až 12 měsíců**	**1 rok až 5 let**	**> 5 let**
Úročené úvěry a půjčky	0	6 413	3 875	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	10 655	1 856	0	0
Ostatní finanční závazky	3	8	0	0
Reálná hodnota derivátů	22	2	0	0
Celkem	10 680	8 279	3 875	0

Reálné hodnoty

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

V milionech Kč	**Účetní hodnota**		**Reálná hodnota**	
	2008	**2007**	**2008**	**2007**
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 116	9 576	7 116	9 576
Finanční investice (cenné papíry držené do splatnosti)	0	27	0	27
Deriváty	23	4	23	4
Ostatní finanční aktiva	378	566	378	566

	Účetní hodnota		**Reálná hodnota**	
	2008	**2007**	**2008**	**2007**
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky				
Půjčky s pohyblivou úrokovou sazbou	3 249	794	3 249	794
Půjčky s fixní úrokovou sazbou	3 184	3 148	3 503	3 348
Vydané dluhopisy	5	6 097	5	6 049
Deriváty	7	24	7	24

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

Analýza finančního rizika

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

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	2008	**2007**
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-395	-95
Stress testing*	-76	-46
Úrokové riziko		
Stress testing*	-114	-176

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

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

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

Zajištění měnového rizika

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

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

17 Odložená daň

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

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

V milionech Kč	2008	2007
K 1. lednu	3 353	4 469
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz. Poznámka č. 5)	-57	-1 116
Dopad do vlastního kapitálu (zajištění peněžních toků)	4	0
K 31. prosinci	3 300	3 353

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

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Odložená daňová pohledávka	-656	-1 143
Odložený daňový závazek	3 956	4 496
Celkem	3 300	3 353

Odložená daňová pohledávka obsahuje 423 mil. Kč (2007: 655 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 233 mil. Kč (2007: 488 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 494 mil. Kč (2007: 584 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 3 462 mil. Kč (2007: 3 912 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaná rozvaha		Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
	2008	2007	2008	2007
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
- Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	3 926	4 496	-570	-575
- Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	-626	-1 139	513	231
Přecenění zajištění peněžních toků	0	-4	0	0
Neuznaná daňová ztráta	0	0	0	26
Dopad změn daňových sazeb	0	0	-28	-798
Celkem	3 300	3 353	-57	-1 116

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

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Přecenění zajištění peněžních toků	4	0
Celkem	4	0

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

18 Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění

Skupina ze zákona provádí odvody příspěvků na povinné zdravotní pojištění, sociální pojištění a odvod do fondu zaměstnanosti. V letech 2008 a 2007 skupina odvedla 35 % z hrubých mezd a nemá v této souvislosti žádné další povinnosti nad rámec této zákonné sazby. Celková částka zaúčtovaná v rámci provozních nákladů činila v roce 2008 celkem 1 622 mil. Kč (2007: 1 678 mil. Kč) (viz. Poznámka č. 3). Zaměstnanci odvádějí 12,5 % z hrubých mezd (2007: 12,5 %).

Skupina má vlastní plán dobrovolného důchodového připojištění zaměstnanců, podle kterého skupina zaměstnancům přispívá na připojištění u některého ze schválených penzijních fondů v souladu s penzijním plánem s definovanými příspěvky. Celkový příspěvek skupiny závisí na počtu zúčastněných zaměstnanců a jejich věkové struktuře. V průběhu roku uhradila skupina příspěvky ve výši 59 mil. Kč (2007: 58 mil. Kč). Tyto příspěvky byly účtovány jako provozní náklady.

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

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

19 Rezervy a ostatní závazky

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Rezerva na odstupné	Rezerva na bonusy zaměstnancům	Rezerva na zákaznické požitky	Rezerva k prodeji nemovitostí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2008	2 110	3	303	627	0	8	3 051
Tvorba rezerv	66	73	151	43	495	31	859
Čerpání rezerv	-1 781	-63	-287	-418	-235	-13	-2 797
Transfery	0	0	-25	0	0	0	-25
K 31. prosinci 2008	**395**	**13**	**142**	**252**	**260**	**26**	**1 088**
Krátkodobé rezervy 2008	0	13	134	252	260	26	685
Dlouhodobé rezervy 2008	395	0	8	0	0	0	403
	395	**13**	**142**	**252**	**260**	**26**	**1 088**
Krátkodobé rezervy 2007	0	3	263	627	0	8	901
Dlouhodobé rezervy 2007	2 110	0	40	0	0	0	2 150
	2 110	**3**	**303**	**627**	**0**	**8**	**3 051**

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

Rezerva na zákaznické požitky

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

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

Rezerva na platby zaměstnancům

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

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

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

20 Finanční nástroje

Reálná hodnota finančních derivátů

Reálná hodnota finančních derivátů skupiny ke dni sestavení rozvahy činila:

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

21 Potenciální závazky

Skupina je účastníkem několika soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. Významné právní záležitosti týkající se skupiny jsou uvedeny níže:

Ujednání o propojeních

I. Společnost doposud nedosáhla dohody s T-Mobile Czech Republic a.s. ohledně cen za propojení platných pro rok 2001. Přestože v prosinci 2003 rozhodl Český telekomunikační úřad ve prospěch tohoto mobilního operátora (tj. 899 mil. Kč ve prospěch T-Mobile Czech Republic a.s., částka nese úrok z prodlení ve výši 0,05 % denně z dlužné částky), vedení společnosti je přesvědčeno, že nárok se nezakládá na reálném podkladu.

Společnost proto následně podala proti tomuto rozhodnutí žalobu a požádala o odklad vykonatelnosti správního rozhodnutí, kterému bylo vyhověno.

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

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

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

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže

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

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

Ostatní právní záležitosti

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

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

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

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

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

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

22 Smluvní závazky

Operativní leasing

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Do 1 roku	1 451	1 287
Od 1 roku do 5 let	4 524	4 112
Nad 5 let	6 067	3 208
Celkem	12 042	8 607

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2008 jako náklad činily 1 320 mil. Kč (2007: 1 201 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 od roku 2004 pronajímá většinu svého vozového parku ve formě operativního leasingu, v návaznosti na uskutečněnou transakci prodeje a zpětného leasingu.
V souvislosti s tímto leasingem nemá skupina žádné podmíněné leasingové závazky. Leasingové smlouvy obsahují možnost obnovení leasingu po konci úvodního období. Leasingové platby jsou předem pevně určeny, avšak mohou být zvýšeny, aby odrážely inflaci a další tržní podmínky, jako jsou změny v úrokových sazbách (například změna sazby PRIBOR o více než 2 % body v průběhu půl roku). Smluvní ujednání neobsahují žádná významná omezení týkající se výplaty dividend, dodatečného dluhu nebo dalšího leasingu. Celkové budoucí leasingové platby vztahující se k výše zmíněnému leasingu byly 395 mil. Kč v roce 2008 (2007: 458 mil. Kč).

Investiční a ostatní přísliby

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Investiční a ostatní výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce	646	1 877

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

23 Poskytování licencovaných služeb

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

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

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

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1 800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication - "GSM") na základě přídělu rádiových kmitočtů ze strany ČTÚ platného do 7. února 2016, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Universální mobilní telekomunikační systém - "UMTS") na základě přídělu 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 přídělu rádiových kmitočtů ze strany ČTÚ platného do 7. února 2011 zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu.

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

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

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

V roce 2006 bylo společnosti Telefónica O2 Slovakia 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 komunikací na základě žádosti podané k telekomunikačnímu úřadu Slovenské republiky prodloužit na další období.

Součástí licence byly následující povinnosti:

a) zprovoznit 800 vlastních GSM základnových stanic a pokrýt 45 % populace vlastními sítěmi,
b) spustit služby uvítací melodie a pronájem telefonů,

Tyto povinnosti byly v roce 2008 splněny.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

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

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

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

24 Vlastní kapitál

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

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

Struktura akcionářů společnosti:

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

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

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

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. širokopásmový internet, IPTV, mobilní služby, korporátní ICT řešení a rozvoj mobilních služeb na Slovensku.

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

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

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

Členění vlastního kapitálu používané při řízení kapitálu je následující:

V milionech Kč	**31. prosince 2008**	**31. prosince 2007**
Kapitál	78 121	82 812
Úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji	47	0
Čisté nerealizované zisky (zajištění peněžních toků)	0	-20
Celkový vlastní kapitál	78 168	82 792

25 Zajišťovací fond

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

26 Transakce se spřízněnými osobami

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 určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď v hotovosti nebo jsou prováděny vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu účetní závěrky. Nebyla účtována žádná opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

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

II. Ostatní spřízněné subjekty – skupina Telefónica:

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
a) Prodeje služeb a zboží	704	651
b) Nákupy služeb a zboží	597	443
c) Kapitálové investice	5	1
d) Pohledávky	111	45
e) Závazky	4 011	838
f) Krátkodobé pohledávky (úrok)	14	17
g) Úrokové výnosy	374	315
h) Úrokové náklady	92	7
i) Peněžní ekvivalenty	6 344	5 107

K 31. prosinci 2008 závazky zahrnovaly půjčku ve výši 3 194 mil. Kč (2007: 794 mil. Kč) poskytnutou společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. společností Telfisa Global, BV. Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby BRIBOR 1 měsíc. V roce 2008 byl celkový úrokový náklad 91 mil Kč (2007: 7 mil. Kč). Půjčka je poskytnuta na základě běžných smluvních podmínek.

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

III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

Členové představenstva a dozorčí rady společnosti obdrželi následující výhody od skupiny:

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

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

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

Skupina neposkytla další úvěry spřízněným osobám.

27 Dceřiné společnosti

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

Dne 30. listopadu 2007 byl efektivně ukončen proces dobrovolné likvidace dceřiné společnosti CenTrade, a.s., v likvidaci s výsledným likvidačním zůstatkem ve výši 32 mil. Kč

vyplaceným mateřské společnosti. Výmaz společnosti z obchodního rejstříku byl proveden ke dni 22. srpna 2008.

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

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

28 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

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

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

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

Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

8.2. Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2008 sestavená v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Obsah **Strana**

VŠEOBECNÉ INFORMACE....141
ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ....141
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY....141
ROZVAHA....141
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU....141
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ....141
ÚČETNÍ POSTUPY....141
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE....141

VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

Společnost je členem skupiny Telefónica (skupina Telefónica) s mateřskou společností Telefónica, S. A. (Telefónica)

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

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

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

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

Akvizice společnosti DELTAX Systems a.s.

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

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

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

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

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

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.

ERNST & YOUNG

Výrok nezávislého auditora akcionářům společnosti

Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

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

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, 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. 88504, under identification No. 26704153.

ERNST & YOUNG

Výrok auditora

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

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

Brian Welsh
partner

Radek Pav
auditor, osvědčení č. 2042

20. února 2009
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, 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. 88504, under Identification No. 26704153.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Sestavený k 31. prosinci 2008

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

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

ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2008

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

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

Salvador Anglada Gonzalez
předseda představenstva
a generální ředitel

Jesús Pérez de Uriguen
člen představenstva
a viceprezident pro finance

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený k 31. prosinci 2008

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

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

Zisk a ztráta vykázané ve vlastním kapitálu

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

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2008

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

Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	14	**6 972**	**9 521**

ÚČETNÍ POSTUPY

Index		Strana
A	Základní zásady	141
B	Transakce v cizích měnách	141
C	Pozemky, budovy a zařízení	141
D	Nehmotná aktiva	141
E	Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	141
F	Snížení hodnoty aktiv	141
G	Investice a ostatní finanční aktiva	141
H	Leasing	141
I	Zásoby	141
J	Pohledávky	141
K	Peníze a peněžní ekvivalenty	141
L	Finanční závazky	141
M	Splatná a odložená daň	141
N	Zaměstnanecké požitky	141
O	Odměny vázané na akcie	141
P	Rezervy	141
Q	Vykazování výnosů	141
R	Distribuce dividend	141
S	Finanční nástroje	141
T	Významné účetní odhady	141
U	Investice v dceřiných společnostech a přidružených společnostech	141
V	Změny v účetní politice	141
W	Provozní zisk	141

A Základní zásady

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nejvýznamnější změny IAS 27 jsou následující:

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

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

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

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

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

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

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

B Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

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

(ii) Transakce a zůstatky

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

C Pozemky, budovy a zařízení

Nemovitosti, stroje a zařízení jsou prvotně zaznamenány v pořizovací ceně a následně jsou s výjimkou pozemků 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.

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

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

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

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

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

D Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva společnosti tvoří počítačový software, goodwill, licence, obchodní jména, zákaznické báze a roamingové smlouvy. Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů společnosti určených pro používání v rámci společnosti. Náklady spojené s vývojem nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolované 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 zbývající průměrné době závazného smluvního vztahu.

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

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

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

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

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

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

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

E Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji

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

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

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

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

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

F Snížení hodnoty aktiv

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

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

G Investice a ostatní finanční aktiva

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

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

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

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

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

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

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

(1) Realizovatelná aktiva

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

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

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

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno pokud:

a) zanikla práva na finanční toky v souvislosti s aktivem,

b) společnost má právo na finanční toky v souvislosti s aktivem, ale dá se předpokládat, že všechny tyto toky bude povinna v rámci zvláštního ujednání („pass-through“) bezodkladně převést třetí straně,

c) společnost převedla svá práva na peněžní toky z finančních aktiv a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančních aktiv anebo rizika a odměny ani nepřevedla ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

H Leasing

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

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

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

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

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

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

I Zásoby

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

J Pohledávky

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

K Peníze a peněžní ekvivalenty

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

L Finanční závazky

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

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

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

M Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

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

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

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

N Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

(2) Odstupné

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

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

(3) Odměny

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

O Odměny vázané na akcie

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

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

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

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

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

P Rezervy

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

Q Vykazování výnosů

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) Výnosy z pevné telefonní sítě

Výnosy se vykazují následovně:

<u>Místní a mezinárodní hovorné</u>
Výnosy z hovorného jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku uskutečnění hovoru.

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

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

Výnosy z prodeje předplacených karet

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

Zřizovací poplatky

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

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

Zpřístupnění účastnického vedení (místní smyčky)

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

(2) Výnosy z mobilní telefonní sítě

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

Hovorné
Výnosy ze služeb typu „post-paid“ (tj. hovorné fakturované zákazníkům až po uskutečnění služby) jsou zákazníkům fakturovány měsíčně. Výnosy z těchto služeb jsou vykázány v okamžiku využití hovorného a poskytnutí jiných služeb. Zákazníci se službami typu „pre-paid“ mají k dispozici kredit, který jim dává právo na využití určitého objemu hovorného a ostatních služeb. Výnosy u těchto zákazníků jsou odloženy do okamžiku, kdy je využito hovorného nebo jsou poskytnuty jiné služby. Při ukončení smlouvy se zákazníkem nebo při ukončení platnosti kuponu (do 14 měsíců) se všechny výnosy příštích období z nevyužitého hovorného zohlední jako výnos.

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

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

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

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

(3) Výnosy z propojení

Výnosy z propojení vznikají z volání započatých v sítích ostatních domácích či zahraničních operátorů, avšak využívajících sítě 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 sítě jiných domácích či zahraničních operátorů. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním domácím a zahraničním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

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

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

(6) Úrokové příjmy
Výnosy jsou vykázány ve věcné a časové souvislosti za použití metody efektivních úrokových sazeb.

R Distribuce dividend

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

S Finanční nástroje

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

Řízení finančních rizik

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

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

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

(i) Měnové riziko

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

a) rozvahové položky (jako například úvěry, dluhopisy, pohledávky, závazky) denominované v cizí měně,

b) pravděpodobné/očekávané transakce nebo závazky (jako jsou nákupy nebo prodeje) denominované v cizí měně,

c) čisté investice do slovenské dceřiné společnosti (funkční měna odlišná od Kč).

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

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

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

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z:

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

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

(iii) Riziko likvidity

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

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

(iv) Úvěrové riziko

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

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

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

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

a) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, monitoring a analýzy věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele jakékoliv potenciální pochybné pohledávky),

b) prevence: ohodnocování nových zákazníků – kontrolní procedury (Černá listina, externí databáze dlužníků, ostatní informace), stanovení limitů a/nebo výběr zálohy podle zákaznických segmentů, produktů a stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, maloobchodníci) při nákupu produktů (zálohy, pojištění pohledávek, směnka, zástava nemovitosti, bankovní záruka, atd.). Záruky jsou složeny jak v hotovosti (zálohy), tak pomocí speciálních zajišťovacích nástrojů (pojištění, atd.),

c) vymáhání: přiměřený, efektivní a kontinuální proces vymáhání je dalším nástrojem snižování a prevence pochybných pohledávek.

Nové činnosti oddělení Credit Managementu v posledních letech

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

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

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

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

a) zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty), nebo

b) zajištění očekávané transakce nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků).

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

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

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

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

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

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

Odhad reálné hodnoty

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

T Významné účetní odhady

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

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

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

(2) Goodwill

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

(3) Rezervy a podmíněné závazky

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

(4) Mezinárodní propojení

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

(5) Snížení hodnoty aktiv fixního segmentu

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

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

(6) Závazky z operativního pronájmu – společnost jako nájemce

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

U Investice v dceřiných společnostech a přidružených společnostech

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

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

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

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

V Změny v účetní politice

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

W Provozní zisk

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Index		Strana
1	Informace o segmentech	141
2	Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku	141
3	Provozní náklady	141
4	Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady	141
5	Daň z příjmů	141
6	Zisk na akcii	141
7	Dividendy	141
8	Pozemky, budovy a zařízení	141
9	Nehmotná aktiva	141
10	Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	141
11	Zásoby	141
12	Pohledávky a časové rozlišení	141
13	Cenné papíry držené do splatnosti	141
14	Peníze a peněžní ekvivalenty	141
15	Závazky vůči věřitelům	141
16	Finanční závazky	141
17	Odložená daň	141
18	Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění	141
19	Rezervy a ostatní závazky	141
20	Finanční nástroje	141
21	Potenciální závazky	141
22	Smluvní závazky	141
23	Poskytování veřejných služeb	141
24	Vlastní kapitál	141
25	Zajišťovací fond	141
26	Transakce se spřízněnými osobami	141
27	Dceřiné společnosti	141
28	Události, které nastaly po datu účetní závěrky	141

1 Informace o segmentech

Společnost vykazuje dva hlavní podnikatelské segmenty:

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

Rok končící 31. prosince 2008 **V milionech Kč**	**Fixní**	**Mobilní**	**Společnost**
Výnosy	30 220	34 587	64 807
Tržby mezi segmenty	-423	-771	-1 194
Celkové výnosy	29 797	33 816	63 613
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	855	0	855
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	261	80	341
Náklady	-18 432	-17 994	-36 426
Nákupy mezi segmenty	771	423	1 194
Celkové náklady	-17 661	-17 571	-35 232
Snížení hodnoty aktiv	-83	-2	-85
Odpisy hmotného majetku	-7 255	-3 583	-10 838
Odpisy nehmotného majetku	-650	-1 226	-1 876
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7 905	-4 809	-12 714
Provozní zisk	5 264	11 514	16 778
Úroky a ostatní finanční výnosy (netto)			12
Zisk před zdaněním			16 790
Daň			-3 697
Zisk po zdanění			**13 093**
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	37 880	50 772	88 652
Goodwill vzniklý při pořízení zbývající majetkové účasti (Eurotel Praha, spol. s r.o.)	0	13 320	13 320
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	96	0	96
Aktiva celkem	**37 976**	**64 092**	**102 068**
Závazky vůči věřitelům	6 163	6 675	12 838
Ostatní závazky	3 720	4 031	7 751
Závazky celkem	**9 883**	**10 706**	**20 589**
Výdaje na investice	**4 271**	**2 474**	**6 745**

Rok končící 31. prosince 2007 **V milionech Kč**	**Fixní**	**Mobilní**	**Společnost**
Výnosy	30 490	33 783	64 273
Tržby mezi segmenty	-455	-783	-1 238
Celkové výnosy	30 035	33 000	63 035
Zisky z prodeje dlouhodobého majetku	43	0	43
Aktivace dlouhodobého majetku vytvořeného ve vlastní režii	448	22	470
Náklady	-16 990	-18 406	-35 396
Nákupy mezi segmenty	783	455	1 238
Celkové náklady	-16 207	-17 951	-34 158
Snížení hodnoty aktiv	-5	0	-5
Odpisy hmotného majetku	-8 515	-4 007	-12 522
Odpisy nehmotného majetku	-683	-1 170	-1 853
Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku	-9 198	-5 177	-14 375
Provozní zisk	5 116	9 894	15 010
Úroky a ostatní finanční náklady (netto)			-33
Zisk před zdaněním			14 977
Daň			-3 083
Zisk po zdanění			**11 894**
Aktiva (bez goodwillu a dlouhodobých aktiv určených k prodeji)	47 689	51 800	99 489
Goodwill vzniklý při pořízení zbývající majetkové účasti (Eurotel Praha, spol. s r.o.)	0	13 320	13 320
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	328	0	328
Aktiva celkem	**48 017**	**65 120**	**113 137**
Závazky vůči věřitelům	5 631	6 101	11 732
Ostatní závazky	8 150	8 830	16 980
Závazky celkem	**13 781**	**14 931**	**28 712**
Výdaje na investice	**4 255**	**2 331**	**6 586**

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

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

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

2 Výnosy a aktivace dlouhodobého majetku

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

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

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

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

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

3 Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují následující položky:

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

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

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

4 Úroky a ostatní finanční výnosy a náklady

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

5 Daň z příjmů

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

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

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

6 Zisk na akcii

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

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

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

7 Dividendy

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

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

8 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

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

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji jsou vykazována ve fixním segmentu.

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

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

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

9 Nehmotná aktiva

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

Goodwill

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

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

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

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

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

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

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

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

Licence

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

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

Zůstatková hodnota licencí činila:

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

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

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

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

10 Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv

Dlouhodobá aktiva fixního segmentu

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

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

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

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

11 Zásoby

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

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

12 Pohledávky a časové rozlišení

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

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

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

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

Opravné položky k pochybným pohledávkám V milionech Kč	
K 1. lednu 2007	3 345
Přírůstky	103
Úbytky/splacené pohledávky	-171
K 31. prosinci 2007	3 277
Přírůstky	855
Úbytky/splacené pohledávky	-891
K 31. prosinci 2008	3 241

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

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

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

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

13 Cenné papíry držené do splatnosti

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

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

14 Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

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

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

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

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

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

15 Závazky vůči věřitelům

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

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

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

16 Finanční závazky

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

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

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

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

Ke všem úvěrům byly uplatňovány tržní úrokové sazby.

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

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

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

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

Úvěry nejsou zajištěny.

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

K 31. prosinci 2008 **V milionech Kč**	**Do 3 měsíců**	**3 až 12 měsíců**	**1 rok až 5 let**	**> 5 let**
Úročené úvěry a půjčky	5	206	3 715	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období)	10 456	1 405	0	0
Reálná hodnota derivátů	7	0	0	0
Celkem	10 468	1 611	3 715	0

K 31. prosinci 2007 **V milionech Kč**	**Do 3 měsíců**	**3 až 12 měsíců**	**1 rok až 5 let**	**> 5 let**
Úročené úvěry a půjčky	0	6 413	3 875	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období)	9 236	1 301	0	0
Ostatní finanční závazky	3	8	0	0
Reálná hodnota derivátů	22	2	0	0
Celkem	9 261	7 724	3 875	0

Reálné hodnoty

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

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

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

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

Analýza finančního rizika

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

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

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

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

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

Zajištění měnového rizika

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

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

17 Odložená daň

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

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

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

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

Po započtení jsou v rozvaze společnosti vykázány tyto zůstatky:

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

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

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

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

V milionech Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Přecenění zajištění peněžních toků	4	0
Celkem	4	0

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

18 Zákonné sociální zabezpečení a důchodové připojištění

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

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

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

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

19 Rezervy a ostatní závazky

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

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

Rezerva na zákaznické požitky

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

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

Rezerva na platby zaměstnancům

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

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí

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

20 Finanční nástroje

Reálná hodnota finančních derivátů

Reálná hodnota finančních derivátů společnosti ke dni sestavení rozvahy činila:

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

21 Potenciální závazky

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

Ujednání o propojeních

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

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

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

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

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže

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

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

Ostatní právní záležitosti

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

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

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

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

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

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

22 Smluvní závazky

Operativní leasing

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb:

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

Celkové leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2008 jako náklad činily 1 253 mil. Kč (2007: 1 112 mil. Kč). Tyto leasingové smlouvy mohou obsahovat doložku o navrácení pronajatého majetku do původního stavu na konci doby pronájmu. V současné době není o těchto budoucích nákladech účtováno, protože jejich velikost je nevýznamná s ohledem na výsledky operací, finanční pozici nebo peněžní toky společnosti.

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

Investiční a ostatní přísliby

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

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

23 Poskytování licencovaných služeb

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

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

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

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1 800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication - "GSM") na základě přídělu rádiových kmitočtů ze strany ČTÚ platného do 7. února 2016, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Universální mobilní telekomunikační systém - "UMTS") na základě přídělu 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 přídělu rádiových kmitočtů ze strany ČTÚ platného do 7. února 2011 zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu.

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

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

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

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

a) pravidelné vydávání telefonních seznamů čísel účastníků veřejně dostupné telefonní služby a přístup koncových uživatelů k těmto seznamům,*

b) informační služba o telefonních číslech účastníků veřejně dostupné telefonní služby, *

c) služby veřejných telefonních automatů,

d) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,

e) doplňkové služby ke službám připojení v pevném místě k veřejné telefonní síti a přístup v pevném místě k veřejně dostupné telefonní službě:
   - postupné splácení ceny za zřízení připojení k veřejné telefonní síti pro spotřebitele,
   - bezplatné selektivní zamezení odchozích volání pro účastníka a
   - bezplatné položkové vyúčtování ceny pro spotřebitele,

f) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby s nízkými příjmy, se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

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

24 Vlastní kapitál

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

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

Struktura akcionářů společnosti:

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

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

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

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. širokopásmový internet, IPTV, mobilní služby, korporátní ICT řešení a rozvoj mobilních služeb na Slovensku.

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

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

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

Členění vlastního kapitálu používané při řízení kapitálu je následující:

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

25 Zajišťovací fond

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

26 Transakce se spřízněnými osobami

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

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost

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

II. Ostatní spřízněné subjekty – skupina Telefónica

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

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

III. Ostatní spřízněné subjekty

a) Kompenzace poskytnuté managementu

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

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

b) Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

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

Společnost neposkytla další úvěry spřízněným osobám.

27 Dceřiné společnosti

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

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

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

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

28 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

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

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

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

9. Ostatní informace pro akcionáře a investory

Základní informace o společnosti

Obchodní firma: Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (Telefónica O2, společnost)
Sídlo: Praha 4, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22
IČ: 60193336
DIČ: CZ60193336
Datum založení: 16. prosince 1993
Datum vzniku: 1. ledna 1994
Doba trvání: společnost byla založena na dobu neurčitou
Právní forma: akciová společnost
Právní předpis, podle kterého byl emitent založen: ustanovení § 171 odst. 1 a § 172 odst. 2 a 3 Obchodního zákoníku
Rejstříkový soud: Městský soud v Praze
Číslo zápisu u rejstříkového soudu: oddíl B., vložka 2322

Informace, které jsou součástí souhrnné vysvětlující zprávy zpracované dle požadavků § 118 odst. 8 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen ZKPT), týkající se záležitostí podle odstavce § 118 odst. 3 písm. g) až q) ZKPT:

1. informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie a případného určení různých druhů akcií, práv a povinností spojených s akciemi téhož druhu a podílu každého druhu akcií na základním kapitálu

Struktura vlastního kapitálu společnosti Telefónica O2 k 31. prosinci 2008 byla následující:

	(v milionech Kč)
Základní kapitál	32 209
Emisní ážio	24 374
Zajišťovací fond	0
Fond na úhrady vázané na akcie	45
Fondy	6 450
Nerozdělený zisk	18 401
Celkem	**81 479**

Základní kapitál společnosti Telefónica O2 k 31. prosinci 2008 ve výši 32 208 990 000 Kč je zcela splacen a byl tvořen těmito akciemi:

A. Druh: akcie kmenová
Forma: na majitele
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

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

Akcie na majitele 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, ADR Division, 101 Barclay Street, West New York, NY 10286, USA; kustodem je Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33, čp. 906, 114 07 Praha 1.

Emisní podmínky v plném znění, ze kterých byly vybrány pouze podstatné informace, jsou k nahlédnutí v sídle společnosti. Akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč nebyla přijata k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie.

2. Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů

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

3. Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta

Struktura hlavních akcionářů společnosti Telefónica O2 k 31. prosinci 2008:

	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 2008 činil podíl společnosti Telefónica, S.A., na hlasovacích právech společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., ve smyslu ustanovení § 122 zákona o podnikání na kapitálovém trhu 69,41 %.

4. Informace o vlastnících cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv

Společnost nevydala žádné cenné papíry se zvláštními právy, pouze kmenové akcie zmíněné v bodě 1. výše.

5. 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.

6. Informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií 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.

7. Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti

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.

8. Informace o zvláštních pravomocích členů představenstva, 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.

9. Informace o významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí, a 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 zvláštních právních předpisů

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

10. informace o smlouvách mezi emitentem a členy jeho představenstva 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.

11. Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva 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.

Dluhopisy vydané společností Telefónica O2

Dluhopisový program
Maximální objem nesplacených dluhopisů: 20 000 000 000 Kč.
Doba trvání programu: 2002 – 2012.
Splatnost emisí v rámci programu: maximálně 15 let.

Dne 9. července 2008, v souladu s emisními podmínkami emise dluhopisů „Dluhopis TELEF.O2CR 3,50 % / 2008“,ISIN: CZ0003501355, splatila Telefónica O2 dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 6 000 000 000 Kč. K 31. prosinci 2008 tak v rámci dluhopisového programu nebyla vydána žádná emise dluhopisů.

Vývoj obchodování s akciemi Telefónica O2 v roce 2008

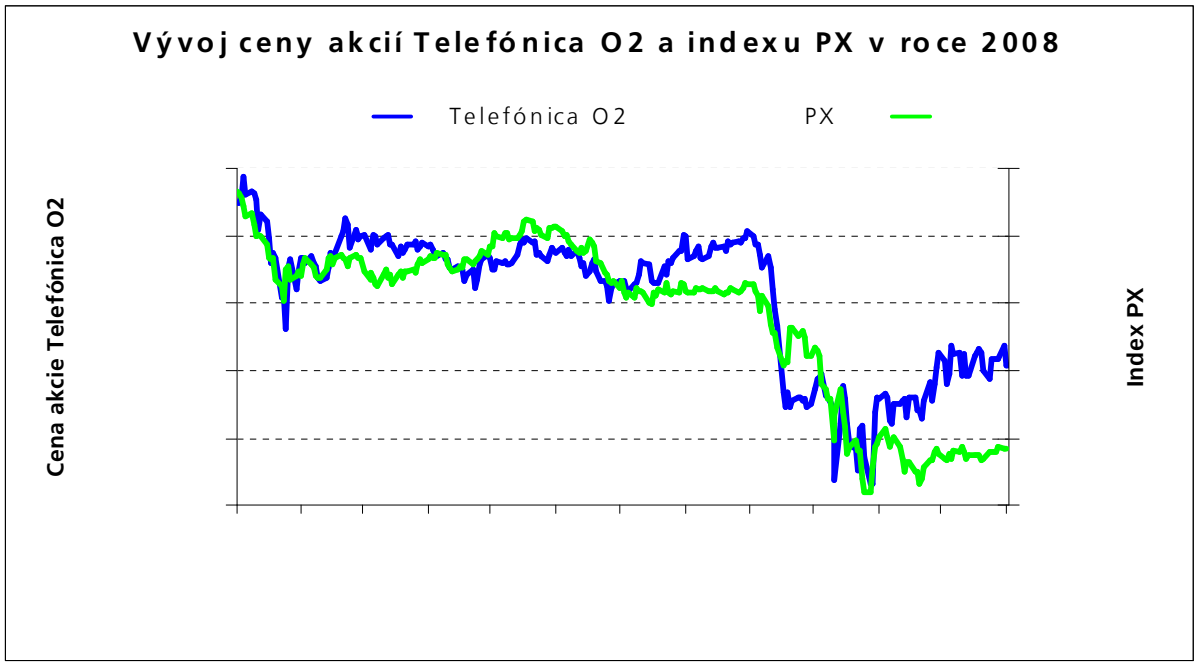
	2008	**2007**
Počet akcií (v milionech)	322,1	322,1
Čistý zisk (ztráta) na akcii (v Kč) [1]	40,6	36,9
Maximální cena akcie (v Kč) [2]	563,5	622,8
Minimální cena akcie (v Kč) [2]	336,0	473,7
Cena akcie na konci období (v Kč) [2]	424,1	544,8
Tržní kapitalizace (v miliardách Kč) [2]	136,6	175,5

[1] Nekonsolidovaný čistý zisk, podle IFRS.
[2] Zdroj: Burza cenných papírů Praha.

Společnost Telefónica O2 patřila i v roce 2008 k nejvýznamnějším společnostem na českém kapitálovém trhu, měřeno výší tržní kapitalizace a objemem obchodů. Celkový objem obchodů s akciemi společnosti na akciovém trhu Burzy cenných papírů Praha (BCPP) za rok 2008 dosáhl 91,1 mld. Kč v porovnání se 101,8 mld. Kč v roce 2007. Obchodování s akciemi společnosti Telefónica O2, měřeno celkovým objemem obchodů, představovalo 10,9 % všech obchodů na akciovém trhu BCPP. Akcie společnosti Telefónica O2 tak byly po akciích společností ČEZ a Komerční banky třetí nejobchodovanější emisí na BCPP v roce 2008. Průměrný denní objem obchodů s akciemi společnosti dosáhl v roce 2008 výše 359,9 mil. Kč.

Tržní kapitalizace k 30. prosinci 2008 (poslední obchodní den na BCPP v roce 2008) činila 136,6 mld. Kč, čímž se společnost Telefónica O2 zařadila na druhé místo akciového trhu BCPP. Cena akcií společnosti na konci posledního obchodního dne roku 2008 dosáhla 424,1 Kč, což znamenalo 22% meziroční pokles, ale zároveň druhou nejlepší výkonnost v porovnání s ostatními tituly na hlavním trhu BCPP (tzv. blue chips). Svého maxima ve výši 563,5 Kč dosáhla cena akcií dne 3. ledna 2008, svého minima ve výši 336 Kč dne 27. října 2008. Průměrná cena akcií v roce 2008 dosáhla 475 Kč v porovnání s 564,9 Kč v roce 2007.

Díky nadprůměrné výši dividendového výnosu, který byl podpořen vysokou tvorbou volných hotovostních toků a nízkou zadlužeností, jsou akcie společnosti Telefónica O2 nadále investory považovány za velmi atraktivní. To se projevilo zejména v období všeobecného poklesu na hlavních světových kapitálových trzích.



Dividenda
Na řádné valné hromadě, konané dne 27. dubna 2006 v Praze, rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2005 a z nerozděleného zisku minulých let, a to v celkové výši 14,494 mld. Kč, tj. 45 Kč před zdaněním na jednu akcii s jmenovitou hodnotou 100 Kč a 450 Kč před zdaněním na 1 akcii o jmenovité hodnotě 1000 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy bylo určeno 25. září 2006, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 2. října 2006.

Na řádné valné hromadě, konané dne 26. dubna 2007 v Praze, rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2006 a z nerozděleného zisku minulých let, a to v celkové výši 16,104 mld. Kč, tj. 50 Kč před zdaněním na jednu akcii s jmenovitou hodnotou 100 Kč a 500 Kč před zdaněním na 1 akcii o jmenovité hodnotě 1000 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy bylo určeno 10. září 2007, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 3. října 2007.

Na řádné valné hromadě, konané dne 21. dubna 2008 v Praze, rozhodli akcionáři o výplatě dividendy z části zisku za rok 2007 a z části rezervního fondu, kterou společnost může použít podle svého uvážení, v celkové výši 16,104 mld. Kč, tj. 50 Kč před zdaněním na jednu akcii s jmenovitou hodnotou 100 Kč a 500 Kč před zdaněním na 1 akcii o jmenovité hodnotě 1000 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy bylo určeno 17. září 2008, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 8. října 2008.

Dividendová politika
V současné době nemá společnost žádnou platnou oficiální dlouhodobou dividendovou politiku. Opakovaně deklarovaným záměrem společnosti je nezadržovat přebytečnou hotovost. V následujících obdobích bude každoroční návrh představenstva společnosti na výplatu dividend vycházet z důkladné analýzy aktuálních a budoucích výsledků společnosti včetně očekávané výše tvorby hotovostních toků a plánovaných investic, včetně rozvojových investic a akvizic. Tento přístup znamená v souladu s investiční strategií směřovat investice do růstových oblastí, jakými jsou fixní a mobilní služby založené na vysokorychlostním přístupu k

internetu, konvergentní služby, mobilní segment, služby v oblasti ICT a rozvoj mobilních služeb na Slovensku.

Údaje o závislosti na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách, které mají zásadní význam pro podnikatelskou činnost

1) **Patenty a licence**

Telefónica O2 uzavřela licenční smlouvy na užití těchto softwarových produktů: aplikační middleware (BEA), databázové prostředí (od společností Oracle), operační systémy (od společností Hewlett-Packard, SUN a Microsoft), software pro koncové pracovní stanice (od společnosti Microsoft), CRM založený na SW produktu firmy Oracle, customer care and billing, tj. systém účtování s možností poskytovat zákazníkům detailní výpisy z jejich účtů (od společností Amdocs a LHS) a ERP, tj. podpůrných systémů sloužících ke zvyšování efektivity (od společnosti SAP).

2) Průmyslové a obchodní smlouvy

Telefónica O2 udržovala diverzifikované portfolio dodavatelů technologií. Hlavním cílem společnosti ve vztahu k jeho dodavatelům bylo udržení konkurence na straně nabídky. Zásadní smlouvy na dodávky technologií byly uzavírány na základě výsledků výběrových řízení.

V roce 2008 byly hlavními dodavateli v oblasti technologií a souvisejících služeb společnosti IBM Česká republika, Alcatel Czech, AutoCont CZ, Vegacom, Siemens, Accenture Central Europe B.V., DNS, NextiraOne Czech, Amdocs Development Limited, LHS, Hewlett-Packard, Huawei Technologies Co.

3) **Finanční smlouvy**

Finanční závazky k 31. prosinci 2008 v členění na krátkodobé a dlouhodobé (v mil. Kč):

Krátkodobé (splatné do 1 roku)	98
Dlouhodobé	3 098
Celkem	**3 196**

Přehled úvěrů, emitovaných dluhopisů a ostatních finančních závazků:

	Měna	**Zůstatek v měně k 31. prosinci 2008**	**Zůstatek v Kč k 31. prosinci 2008**	**Splatnost**
Private Placement – dluhový instrument	EUR	115 040 673	3 098 045 331	2012
Ostatní finanční závazky			98 101 519	

Devizový kurz koruny české k euru použitý v tabulce k přepočtu zůstatku úvěru k 31. prosinci 2008) činí 26,930 Kč za 1 EUR.

Uvedený úvěr a ostatní finanční závazky byly spláceny v souladu s příslušnými úvěrovými smlouvami. K 31. prosinci 2008 neměla Telefónica O2 žádné závazky z úvěrů po lhůtě splatnosti.

Dne 9. července 2008, v souladu s emisními podmínkami emise dluhopisů „Dluhopis TELEF.O2CR 3,50 % / 2008“ (ISIN: CZ0003501355), splatila Telefónica O2 dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 6 000 000 000 Kč.

Dne 21. listopadu 2008 skončila platnost smlouvy o syndikovaném úvěru ze dne 21. listopadu 2003. Telefónica O2 využila úvěr naposledy v roce 2005.

Údaje o investicích
Hlavní investice skupiny Telefónica O2 za poslední dvě účetní období (v mil. Kč)

	2008	**2007**
Sítě & Provoz	3 661	3 497
Zákaznická řešení	694	524
IT & Produkty	1 838	1 506
Nemovitosti & Logistika	302	522
Rekonstrukce obchodů & Změna značky	53	193
Investice pro společnost Telefónica O2 Slovakia realizované v České republice	197	343
Telefónica O2 Slovakia	1 302	1 213
Ostatní dceřiné společnosti	41	9
Celkem	**8 088**	**7 807**

Všechny hlavní investice byly umístěny v České republice a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů a z úvěrů.

V roce 2008 byla uplatňována přiměřená investiční politika, jejímž hlavním cílem byl rozvoj progresivních, zákaznicky orientovaných technologií s růstovým potenciálem v následujících obdobích a dále investice související s vnitřní integrací a zvyšováním efektivity společnosti.

Struktura investičních výdajů reflektovala aktuální požadavky zákazníků na sledování nových trendů v telekomunikačních službách ve vysoké poskytované kvalitě a standardu, a dále realizaci dalších fází integrace poskytování konvergentních služeb a řešení s cílem posílení pozice konvergentního operátora na trhu.

V oblasti pevných sítí směřovaly investice zejména do posílení rychlosti, dostupnosti a kvality služeb ADSL, IPTV, Voice Over IP a služeb s přidanou hodnotou. V mobilní části pak dominovaly investice do sítě GSM a přípravné investice související s rozvojem technologie UMTS.

Ve vysoké míře bylo investováno do zákaznických řešení, kde meziročně vzrostl objem investic o zhruba 32 % a kde významnou roli zaujímaly nově rozvíjené projekty související s datovou konektivitou. V této oblasti bylo zvýšené úsilí věnováno zkvalitnění portfolia služeb a zákaznického přístupu, zejména s přihlédnutím k vůdčí pozici na trhu konvergentních služeb.

Konvergentní integraci procesů představovaly především investice do informačních systémů, kde společným jmenovatelem těchto investic bylo zajištění vyšší zákaznické spokojenosti a možnost poskytování nových produktů a služeb.

V oblasti plnění regulatorních požadavků zejména v segmentu pevných linek byly realizovány investice v souladu s aktuálními požadavky Českého telekomunikačního úřadu.

Investice na Slovensku směřovaly především do výstavby vlastní sítě GSM v souladu s požadavky licence a rozvoje systémů. Do konce roku zprovoznila Telefónica O2 Slovakia více než 850 základnových stanic. Tím splnila podmínky vyplývající z licence na poskytování mobilních služeb na Slovensku. Její síť tak pokrývá téměř 90 % populace, což je zhruba dvakrát

více než požadují licenční podmínky, a umožňuje realizovat zhruba 83 % hlasového provozu generovaného jejími zákazníky ve vlastní síti.

Hlavní budoucí investice
V období let 2009-2010 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.

Klíčovým investičním projektem v České republice je celoplošný rozvoj technologie UMTS, jež umožní v následujícím období podstatné technologické rozšíření nabídky poskytovaných telekomunikačních a datových služeb, včetně nárůstu jejich kvality a variability volby pro zákazníky.

Informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorům
Náklady společnosti Telefónica O2 spojené s činností externího auditora, společnosti Ernst & Young, v roce 2008:

Druh služby	**Výše odměny v tis. Kč**
Audit	18 757
Ostatní poradenství auditorské povahy	0
Ostatní služby	0
Celkem	18 757

Náklady skupiny Telefónica O2 spojené s činností externího auditora, společnosti Ernst & Young, v roce 2008:

Druh služby	**Výše odměny v tis. Kč**
Audit	23 141
Ostatní poradenství auditorské povahy	0
Ostatní služby	0
Celkem	23 141

Valná hromada
Řádná valná hromada společnosti Telefónica O2 se uskuteční 3. dubna 2009 v Praze.

Finanční kalendář
Datum oznámení průběžných hospodářských výsledků

za první čtvrtletí 2009	28. dubna 2009 *
za první pololetí 2009	28. července 2009 *
za tři čtvrtletí 2009	27. října 2009 *
za rok 2009	nejpozději 28. února 2010

* 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.cz.o2.com/osobni/cz/o_nas/investor_relations/index.html

Adresa: Telefónica O2 Czech Republic, a.s.
Za Brumlovkou 266/2
140 22 Praha 4

Údaje o osobách odpovědných za Výroční zprávu a ověření účetní závěrky

Salvador Anglada Gonzalez, předseda představenstva a generální ředitel společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.
Jesús Pérez de Uriguen, člen představenstva a viceprezident pro finance společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

prohlašují, že údaje uvedené ve Výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení společnosti, nebyly vynechány.

Salvador Anglada Gonzalez
předseda představenstva
a generální ředitel

Jesús Pérez de Uriguen
člen představenstva
a viceprezident pro finance

Příloha: Zpráva představenstva společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2008 (podle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů)

Obsah

Část A Rozhodné období

Část B Osoby tvořící holding

Oddíl I. Základní identifikace ovládané osoby – společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.
Oddíl II. Základní identifikace ovládající osoby – společnosti Telefónica, S.A.
Oddíl III. Propojené osoby

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

Část D Jiné právní úkony mezi osobami holdingu v účetním období roku 2008

Část E Opatření mezi osobami holdingu v účetním období roku 2008

Část F Závěr

Přílohy

Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných společností Telefónica, S.A. s podílem skupiny Telefónica ve výši nejméně 40 % v období od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008.

Část A Rozhodné období

Zpráva podle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen Obchodní zákoník) 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 2008 do 31. prosince 2008.

Část B Osoby tvořící holding

Oddíl I. Základní identifikace ovládané osoby – společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále jen jako Společnost)

Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2322.

Den zápisu:	1. ledna 1994
Obchodní firma:	Telefónica O2 Czech Republic, a.s.
Sídlo:	Praha 4, Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22
Identifikační číslo:	60 19 33 36
Právní forma:	akciová společnost

Oproti účetnímu období 2007 nedošlo ke změně základních identifikačních údajů a základních právních skutečností.

Na základě usnesení představenstva Společnosti ze dne 17. července 2007 přijatého z titulu výkonu práv jediného společníka bylo v průběhu roku 2008 pokračováno v procesu likvidace společnosti SPT TELECOM (Czech Republic) Finance B.V. K ukončení likvidace došlo v únoru 2009.

Oddíl II. Základní identifikace ovládající osoby

Ovládající osoba: Telefónica, S.A.
Sídlo: Gran Vía, 28, 28013 Madrid, Španělské království
Identifikační číslo: A 28015865

Ovládající osoba disponovala akciemi ovládané osoby, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činila 69,41 % základního kapitálu ovládané osoby.

Podíl na hlasovacích právech ovládané osoby ve smyslu ustanovení § 183d odst. 1 Obchodního zákoníku činil 69,41 %.

Telefónica O2 Czech Republic, a.s. ← 69,41 % Telefónica, S.A.
↑
ostatní investoři 30,59 %

Oddíl III. Propojené osoby

Osoby ovládané společností Telefónica, S.A.:

Seznam 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 smlouvy o poskytování služeb, smlouvy úvěrové, smlouva o převodu ochranných známek, smlouva licenční, smlouvy nájemní a pojistné smlouvy.

Tyto smlouvy byly uzavřeny buď s ovládající osobou Telefónica, S.A. nebo s níže uvedenými propojenými osobami: Telefónica de Espaňa, S.A.U., Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o., O2 Germany GmbH, CZECH TELECOM Austria GmbH, CZECH TELECOM Germany GmbH, Telefónica International Wholesale Services, S.L., Telefónica Investigación y Desarollo, S.A, Atento Česká Republika, a.s., O2 Holdings Ltd., DELTAX Systems a.s., Telefónica O2 Slovakia, s.r.o., Telefónica Finanzas, S.A.

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 2008 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 2008 na základě smluv a dohod uzavřených před 1. lednem 2008 ovládané osobě nevznikla újma. Plnění na základě výše uvedených smluv byla z hlediska ovládané osoby vždy v rámci běžného obchodního styku bez jakýchkoli výhod nebo nevýhod.

Část D Jiné právní úkony mezi osobami holdingu v účetním období roku 2008

V účetním období roku 2008 nebyly ovládanou osobou učiněny žádné 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 2008

V účetním období roku 2008 nebyla ovládanou osobou učiněna žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo propojených osob, z nichž by vznikla ovládané osobě újma nebo prospěch, výhoda či nevýhoda.

Část F Závěr

(a) Zpráva byla zpracována představenstvem ovládané osoby, společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., a schválena na zasedání představenstva dne 3. března 2009.

(b) Zpráva byla zpracována na základě údajů a informací získaných od ovládající osoby a dalších propojených osob, z dalších dostupných podkladů a z výsledků prověření vztahů ovládané osoby k ovládající osobě a dalším propojeným osobám. Představenstvo ovládané osoby, společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., prohlašuje, že při shromažďování těchto údajů a informací postupovalo s péčí řádného hospodáře.

(c) Vzhledem k tomu, že ovládaná osoba, společnost Telefónica O2 Czech Republic, a.s., je povinna ze zákona zpracovávat výroční zprávu podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, bude tato Zpráva připojena k Výroční zprávě 2008. Akcionáři se budou moci seznámit se Zprávou ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou.

V Praze, dne 3. března 2009

Telefónica O2 Czech Republic, a.s. – ovládaná osoba

Představenstvo

Příloha

SEZNAM OSOB PŘÍMO NEBO NEPŘÍMO OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTÍ TELEFÓNICA, S.A (S PODÍLEM SKUPINY TELEFÓNICA VE VÝŠI 40-100 %)

V OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2008 DO 31. PROSINCE 2008

	Podíl přímého ovládání	Podíl nepřímého ovládání	Podíl skupiny Telefónica
Telefónica de Contenidos, S.A.U. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Media Argentina, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
AC Inversora S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Atlántida Comunicaciones, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
ATCO I S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Televisión Federal S.A.- TELEFE (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Enfisur, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Tevefe Comercialización S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Telefónica Servicios Audiovisuales, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telefónica Servicios de Música, S.A.U. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telefónica Europe plc (UNITED KINGDOM)	**100,00%**		**100,00%**
mmO2 plc (UNITED KINGDOM)		100,00%	100,00%
O2 Holdings Ltd. (UNITED KINGDOM)		100,00%	100,00%
O2 Communications (Ireland) Ltd. (IRELAND)		100,00%	100,00%
Manx Telecom Ltd. (ISLE OF MAN)		100,00%	100,00%
The Link Stores Ltd. (UNITED KINGDOM)		100,00%	100,00%
Be Un Limited (Be) (UNITED KINGDOM)		100,00%	100,00%
Tesco Mobile Ltd. (UNITED KINGDOM)		50,00%	50,00%

O2 (Europe) Ltd. (UNITED KINGDOM)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica O2 Germany GmbH & Co. OHG (GERMANY)		100,00%	100,00%
Group 3G UMTS Holding, GmbH (GERMANY)		57,20%	57,20%
Quam, GmbH (GERMANY)		100,00%	57,20%
Opco Mobile Services GmbH (GERMANY)		100,00%	57,20%
Tchibo Mobilfunk GmbH & Co. KG (GERMANY)		50,00%	50,00%
Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (CZECH REPUBLIC)	**69,41%**		**69,41%**
SPT TELECOM (Czech Republic) Finance, B.V. in liquidation (NETHERLANDS)		100,00%	69,41%
Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. (CZECH REPUBLIC)		100,00%	69,41%
CZECH TELECOM Germany GmbH (GERMANY)		100,00%	69,41%
CZECH TELECOM Austria GmbH (AUSTRIA)		100,00%	69,41%
Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. (SLOVAKIA)		100,00%	69,41%
DELTAX Systems a.s. (CZECH REPUBLIC)		100,00%	69,41%
LE Holding Corporation (USA)	**100,00%**		**100,00%**
Centro de Investigación y Experimentación de la Realidad Virtual, S.L. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Corporation Real Time Team, S.L. (SPAIN)	**87,96%**	12,04%	100,00%
Terra Networks Asociadas, S.L. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Educaterra, S.L. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Red Universal de Marketing y Bookings Online, S.A. (SPAIN)		50,00%	50,00%
Terra Networks Marocs, S.A.R.L. (MOROCCO)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica International Wholesale Services, S.L. (SPAIN)	**92,51%**	**7,49%**	**100,00%**
Telefónica International Wholesale Services France, S.A.S. (FRANCE)		100,00%	100,00%
Telefónica International Wholesale Services America, S.A. (URUGUAY)	**80,56%**	19,44%	100,00%
Telefónica International Wholesale Services Argentina, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Telefónica International Wholesale Services Brasil Participacoes, Ltd. (BRAZIL)		99,99%	99,99%
Telefónica International Wholesale Services Brasil, Ltd. (BRAZIL)		99,99%	99,99%
Telefónica International Wholesale Services Chile, S.A. (CHILE)		99,99%	99,99%
Telefónica International Wholesale Services Perú, S.A.C. (PERU)		99,99%	99,99%

Telefónica International Wholesale Services USA, Inc. (USA)		100,00%	100,00%
Telefónica International Wholesale Services Guatemala, S.A. (GUATEMALA)		99,99%	99,99%
Telefónica International Wholesale Services Puerto Rico, Inc. (PUERTO RICO)		100,00%	100,00%
Telefónica International Wholesale Services Colombia, S.A. (COLOMBIA)		99,97%	99,97%
Telefónica International Wholesale Services Ecuador, S.A. (ECUADOR)		100,00%	100,00%
Telefónica Datacorp, S.A.U. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Datos de Venezuela, S.A. (VENEZUELA)		99,99%	99,99%
Telefónica Data Canadá, Inc. (CANADA)		100,00%	100,00%
Telefónica USA Inc. (USA)		100,00%	100,00%
Katalyx, Inc. (USA)		100,00%	100,00%
Telefónica Data Caribe (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telefónica Data Argentina, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Telefónica de España, S.A.U. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica S. de Informática y Comunicaciones de España, S.A.U. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telefónica Soluciones de Outsourcing, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telefónica Soluciones Sectoriales, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Interdomain, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
SODETEL, Comercial de Servicios de Telecomunicaciones, S.A. (SPAIN)		50,00%	50,00%
Portel Servicios Telemáticos, S.A. (SPAIN)		49,00%	49,00%
Teleinformática y Comunicaciones, S.A. (TELYCO) (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telyco Marruecos, S.A. (MOROCCO)		54,00%	54,00%
Telefónica Telecomunicaciones Públicas, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telefónica Salud, S.A. (SPAIN)		51,00%	51,00%
Iberbanda, S.A. (SPAIN)		58,94%	58,94%
Iberbanda Inversiones, S.A. (SPAIN)		100,00%	58,94%
Telefónica Cable, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telefónica Cable Menorca, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Terra Networks Serviços de Acceso a Internet e Trading Ltd. (PORTUGAL)	**100,00%**		**100,00%**

Taetel, S.L. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Lotca Servicios Integrales, S.L. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Ingeniería de Seguridad, S.A. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Engenharia de Segurança (BRAZIL)		99,99%	99,99%
Telefónica Ingeniería de Seguridad México, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Telefónica Ingeniería de Seguridad de Argentina, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Telefónica Capital, S.A. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Fonditel Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A. (SPAIN)		70,00%	70,00%
Fonditel Gestión, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Ateseco Comunicación, S.A. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Atento Holding, Inversiones y Teleservicios, S.A. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Atento Česká republika, a.s. (CZECH REPUBLIC)		100,00%	100,00%
Atento EMEA, B.V. (NETHERLANDS)		100,00%	100,00%
Atento N.V. (NETHERLANDS)		100,00%	100,00%
Woknal, S.A. (URUGUAY)		100,00%	100,00%
Atento Teleservicios España, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Contact US Teleservices, Inc. (USA)		100,00%	100,00%
Atento Servicios Técnicos y Consultoría, S.L. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Servicios Integrales de Asistencia y Atención, S.L. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Atento Brasil, S.A. (BRAZIL)		100,00%	100,00%
Atento Puerto Rico, Inc. (PUERTO RICO)		100,00%	100,00%
Atento Colombia, S.A. (COLOMBIA)		100,00%	100,00%
Atento Maroc, S.A. (MOROCCO)		100,00%	100,00%
Atento Venezuela, S.A. (VENEZUELA)		100,00%	100,00%
Atento Centroamérica, S.A. (GUATEMALA)		100,00%	100,00%
Atento de Guatemala, S.A. (GUATEMALA)		100,00%	100,00%
Atento El Salvador, S.A. de C.V. (EL SALVADOR)		100,00%	100,00%
Atento Holding Chile, S.A. (CHILE)		100,00%	100,00%

Centro de Contacto Salta, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Mar de Plata Gestiones y Contactos, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Microcentro de Contacto, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Córdoba Gestiones y Contacto, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Atento Argentina, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Atento Chile, S.A. (CHILE)		71,16%	99,06%
CTC Marketing e Informaciones, S.A. (NEXCOM) (CHILE)		100,00%	99,06%
Atento Educación, Ltda. (CHILE)		100,00%	99,06%
Atento Recursos, Ltda. (CHILE)		100,00%	99,06%
Teleatento del Perú, S.A.C. (PERU)		100,00%	100,00%
Atento Italia, S.R.L. (ITALY)		100,00%	100,00%
Atento Mexicana, S.A. De C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Atento Atención y Servicios, S.A. De C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Atento Servicios, S.A. De C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Atento Panamá, S.A. (PANAMA)		100,00%	100,00%
Telefónica Investigación y Desarrollo, S.A. (TIDSA) (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Investigación y Desarrollo de Mexico, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Telefônica Pesquisa e Desenvolvimento do Brasil, Ltda. (BRAZIL)		100,00%	100,00%
Comet, Compañía Española de Tecnología, S.A. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Cleon, S.A. (SPAIN)		50,00%	50,00%
Casiopea Reaseguradora, S.A. (LUXEMBOURG)	**99,97%**	**0,03%**	**100,00%**
Pléyade Peninsular, Correduría de Seguros y Reaseguros del Grupo Telefónica, S.A. (SPAIN)	**16,67%**	83,33%	100,00%
Pléyade Perú Corredores de Seguros, S.A.C. (PERU)		99,93%	100,00%
Pléyade Argentina, S.A. (ARGENTINA)		99,80%	99,80%
TGP Brasil Corretora de Seguros e Resseguros, Ltda. (BRAZIL)		99,90%	99,90%
Pléyade México, Agente de Seguros y de Fianzas, S.A. de C.V. (MEXICO)		99,50%	99,50%
Pléyade Chile, S.A. (CHILE)		100,00%	100,00%
Altaïr Assurances, S.A. (LUXEMBOURG)		100,00%	100,00%

Seguros de Vida y Pensiones Antares, S.A. (SPAIN)	**89,99%**	10,01%	100,00%
Telefónica Finanzas, S.A. (TELFISA) (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Finanzas Perú, S.A.C. (PERU)	**100,00%**		**100,00%**
Fisatel Mexico, S.A. de C.V. (MEXICO)	**100,00%**		**100,00%**
Telfisa Global, B.V. (NETHERLANDS)	**100,00%**		**100,00%**
Venturini España, S.A. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Venturini, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telefónica Participaciones, S.A. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Emisiones, S.A. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Europe, B.V. (NETHERLANDS)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Internacional USA Inc. (USA)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos España, S.A. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Tempotel, Empresa de Trabajo Temporal, S.A. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos, S.A. (ARGENTINA)	**4,99%**	95,00%	99,99%
Cobros Serviços de Gestao, Ltda. (BRAZIL)		99,33%	99,33%
Telefónica Servicios Integrales de Distribución, S.A.U. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos Mexico, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos de El Salvador, S.A. de C.V. (EL SALVADOR)		100,00%	100,00%
Telefonica Gestao de Serviços Compartilhados do Brasil, Ltda. (BRAZIL)		99,99%	99,99%
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos, S.A.C. (PERU)		100,00%	100,00%
Telefónica Centros de Cobro Perú, S.A.C. (PERU)		100,00%	100,00%
Telefónica Compras Electrónicas, S.L. (SPAIN)		100,00%	100,00%
Adquira Spain, S.A. (SPAIN)		40,00%	40,00%
Telefónica Internacional, S.A. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Terra Networks Venezuela, S.A. (VENEZUELA)		100,00%	100,00%
Terra Networks Perú, S.A. (PERU)		99,99%	99,99%
Terra Networks Mexico Holding, S.A. De C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Terra Networks Mexico, S.A. De C.V. (MEXICO)		99,99%	99,99%

Terra Networks Guatemala, S.A. (GUATEMALA)		100,00%	100,00%
Terra Networks El Salvador, S.A. (EL SALVADOR)		99,99%	99,99%
Terra Networks Honduras, S.A. (HONDURAS)		99,99%	99,99%
Terra Networks Costa Rica, S.A. (COSTA RICA)		99,99%	99,99%
Terra Networks Nicaragua, S.A. (NICARAGUA)		99,99%	99,99%
Terra Networks Panamá, S.A. (PANAMA)		99,99%	99,99%
Terra Networks Argentina, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Terra Networks Colombia , S.A. (La Ciudad.com) (COLOMBIA)		99,99%	99,99%
Servicios de Entretenimiento Holding S.A. (ARGENTINA)		100,00%	100,00%
Colombia Telecomunicaciones, S.A. ESP (COLOMBIA)		52,03%	52,03%
Sao Paulo Telecomunicaçoes Participaçoes, Ltda. (BRAZIL)		100,00%	100,00%
Telecomunicaçoes de Sao Paulo, S.A. - TELESP (BRAZIL)		87,95%	87,95%
Telefonica Televisão Participações, S.A. (BRAZIL)		100,00%	87,95%
A.Telecom S.A. (BRAZIL)		100,00%	87,95%
Telefonica Sistema de Televisão, S.A. (BRAZIL)		100,00%	87,95%
Companhia AIX de Participações (BRAZIL)		50,00%	43,98%
Companhia ACT de Participações (BRAZIL)		50,00%	43,98%
Telefónica Data, S.A. (BRAZIL)		100,00%	87,95%
TS Tecnología de Informaçao, Ltd. (BRAZIL)		100,00%	87,95%
Telefónica Interactiva Brasil , Ltda. (BRAZIL)		99,99%	99,98%
Terra Networks Brasil, S.A. y subsidiarias (BRAZIL)		100,00%	99,98%
Terra Networks USA, Inc. y Filiales. (USA)		100,00%	100,00%
Telefónica del Perú, S.A.A. (PERU)	**0,15%**	98,03%	98,18%
Star Global Com, S.A. (PERU)		71,00%	69,70%
Telefónica Multimedia S.A.C.(PERU)		99,99%	98,17%
Telefónica Servicios Comerciales S.A.C.(PERU)		99,90%	98,08%
Media Networks Perú Latin America, S.A.C. (PERU)		99,90%	98,08%
Servicios Globales de Telecomunicaciones S.A.C. (PERU)		99,90%	98,08%

Inversiones Telefónica Móviles Holdind Ltd. (CHILE)	**100,00%**		**100,00%**
TEM Inversiones Chile Limitada (CHILE)		100,00%	100,00%
Telefónica Móviles Chile, S.A. (CHILE)		100,00%	100,00%
T.Moviles Chile Distribucion S.A. (CHILE)		100,00%	100,00%
Buenaventura (CHILE)		50,00%	50,00%
Telefónica Móviles Chile Inversiones. S.A. (CHILE)		100,00%	100,00%
Telefónica Móviles Chile larga Distancia, S.A. (CHILE)		100,00%	100,00%
Intertel, S.A. (CHILE)		100,00%	100,00%
Telefonica International Holding, B.V. (NETHERLANDS)		100,00%	100,00%
Telefónica Chile Holding, B.V. (NETHERLANDS)		100,00%	100,00%
Telefónica Internacional de Chile, S.A. (CHILE)		100,00%	100,00%
Inversiones telefónica Internacional Holding Limitada (CHILE)		99,99%	99,99%
Terra Networks Chile, S.A. (CHILE)		99,99%	99,99%
Compañía de Telecomunicaciones de Chile, S.A. (CHILE)		96,75%	96,75%
Telefónica Gestión de Servicios Compartidos de Chile, S.A. (CHILE)		99,99%	96,74%
Telefónica Holding de Argentina, S.A. (ARGENTINA)		99,96%	99,96%
Compañía Internacional de Telecomunicaciones, S.A. (ARGENTINA)		100,00%	99,98%
Telefónica de Argentina, S.A. (ARGENTINA)		98,20%	98,20%
Telefónica Larga Distancia de Puerto Rico, INC. (PUERTO RICO)		98,00%	98,00%
Telefonica China, B.V. (NETHERLANDS)		100,00%	100,00%
Telefónica Technologhy (Beijing) Comp Limtd (CHINA)		100,00%	100,00%
Brasilcel, N.V. (NETHERLANDS)	**50,00%**		**50,00%**
Tagilo Participaçoes, Ltda. (BRAZIL)		100,00%	50,00%
Sudestecel Participaçoes, Ltda. (BRAZIL)		100,00%	50,00%
Avista Participaçoes Ltda. (BRAZIL)		100,00%	50,00%
Telefónica Brasil Sul Celular Participaçoes, Ltda. (BRAZIL)	**1,12%**	98,79%	51,78%
PTelecom Brasil, S.A. (BRAZIL)		100,00%	50,00%
Portelcom Participaçoes, S.A. (BRAZIL)		100,00%	50,00%

Vivo Brasil Comunicaçoes (BRAZIL)		98,00%	49,00%
Vivo Participaçoes, S.A. (BRAZIL)		63,54%	31,78%
Vivo, S.A. (BRAZIL)		100,00%	31,78%
Telefónica Móviles El Salvador Holding, S.A. de C.V. (EL SALVADOR)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V. (EL SALVADOR)		99,08%	99,08%
Telefónica Multiservicios, S.A. de C.V. (EL SALVADOR)		77,50%	76,79%
Telefónica El Salvador, S.A. de C.V. (EL SALVADOR)		100,00%	76,79%
Guatemala Cellular Holdings, B.V. (NETHERLANDS)	**100,00%**		**100,00%**
TCG Holdings, S.A. (GUATEMALA)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Móviles Guatemala, S.A. (GUATEMALA)	**13,60%**	86,38%	99,98%
Telefónica Móviles España, S.A.U. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Spiral Investments, B.V. (NETHERLANDS)		100,00%	100,00%
3G Mobile AG (SUIZA)		100,00%	100,00%
Solivella Investment, B.V. (NETHERLANDS)		100,00%	100,00%
Terra Mobile Brasil, Ltd. (BRAZIL)		100,00%	100,00%
Omicron Ceti, S.L. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Móviles Puerto Rico, Inc. (PUERTO RICO)	**100,00%**		**100,00%**
MobiPay Internacional, S.A. (SPAIN)	**50,00%**		**50,00%**
Telefónica de Centroamérica, S.L. (SPAIN)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Móviles México, S.A. de C.V. (MEXICO)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Finanzas México, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Baja Celular Mexicana, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Movitel de Noroeste, S.A. de C.V. (MEXICO)		99,16%	99,16%
Moviservicios, S.A. de C.V. (MEXICO)		99,99%	99,99%
Telefonía Celular del Norte, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Celular de Telefonía, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Enlaces del Norte, S.A. de C.V. (MEXICO)		49,00%	49,00%

Grupo de Telecomunicaciones Mexicanas, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	97,40%
Pegaso Telecomunicaciones, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Pegaso Comunicaciones y Sistemas, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Pegaso PCS, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Pegaso Recursos Humanos, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Activos Para Telecomunicación, S.A. de C.V. (MEXICO)		100,00%	100,00%
Adquira Mexico, S.A. de C.V. (MEXICO)		50,00%	50,00%
Telefónica Telecomunicaciones México, S.A. de C.V. (MEXICO)	**94,90%**		**94,90%**
Telefónica Móviles Soluciones y Aplicaciones, S.A. (CHILE)	**100,00%**		**100,00%**
Ecuador Cellular Holdings, B.V. (NETHERLANDS)	**100,00%**		**100,00%**
Otecel, S.A. (ECUADOR)		100,00%	100,00%
Panamá Cellular Holdings, B.V. (NETHERLANDS)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Móviles Panamá, S.A. (PANAMA)	**56,32%**	43,69%	100,00%
Latin America Cellular Holdings, B.V. (NETHERLANDS)	**100,00%**		**100,00%**
Olympic, Ltda. (COLOMBIA)		99,99%	99,99%
Telefónica Móviles Colombia, S.A. (COLOMBIA)	**49,42%**	50,58%	99,99%
Telefónica Móviles Perú Holding, S.A.A. (PERU)		98,63%	98,31%
Telefónica Móviles Perú, S.A.C. (PERU)	**0,14%**	96,65%	96,79%
Telefónica Móviles del Uruguay, S.A. (URUGUAY)	**32,00%**	68,00%	100,00%
Telefónica Móviles Nicaragua, S.A. (NICARAGUA)		100,00%	100,00%
Telefonía Celular de Nicaragua, S.A. (NICARAGUA)		100,00%	100,00%
Doric Holding y Cía, Ltd. (NICARAGUA)		100,00%	100,00%
Kalamai Hold. Y Cía, Ltd. (NICARAGUA)		100,00%	100,00%
Comtel Comunicaciones Telefónicas, S.A. (VENEZUELA)	**65,14%**	**34,86%**	**100,00%**
Telcel, C.A. (VENEZUELA)	**0,08%**	99,92%	100,00%
Telefónica Móviles eServices Latin America, Inc. (USA)		100,00%	100,00%
Sistemas Timetrac, C.A. (VENEZUELA)		100,00%	100,00%

Corporación 271191, C.A. (VENEZUELA)		100,00%	100,00%
Telefónica Servicios Transaccionales (VENEZUELA)		100,00%	100,00%
Telefónica Móviles Argentina Holding, S.A. (ARGENTINA)	**100,00%**		**100,00%**
Telefónica Móviles Argentina, S.A. (ARGENTINA)	**15,40%**	84,60%	100,00%
Aliança Atlântica Holding B.V. (NETHERLANDS)	**50,00%**	**43,99%**	**93,99%**
Telefónica Factoring España, S.A. (SPAIN)	**50,00%**		**50,00%**
Telefónica Factoring Do Brasil, Ltd. (BRAZIL)	**40,00%**	**10,00%**	**50,00%**
Telefónica Factoring México, S.A. de C.V. SOFOM ENR (MEXICO)	**40,50%**	**9,50%**	**50,00%**
Telefónica Factoring Perú, S.A.C. (PERU)	**40,50%**	**9,50%**	**50,00%**
Telefónica Factoring Colombia, S.A. (COLOMBIA)	**40,50%**	**9,50%**	**50,00%**
Telco, S.p.A. (ITALY)	**42,30%**		**42,30%**