

O2 Czech Republic a.s.

**PRO FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA, KOMENTÁŘ
K PRO FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAZE A VÝROK AUDITORA
K 1. LEDNU 2015**

**SESTAVENO NA ZÁKLADĚ PRINCIPŮ ZALOŽENÝCH NA
MEZINÁRODNÍCH STANDARDECH ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

Obsah	Strana
VŠEOBECNÉ INFORMACE.....	5
VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI.....	9
PRO FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA	11
ÚČETNÍ POSTUPY	12
KOMENTÁŘE K VÝZNAMNÝM POLOŽKÁM.....	24

VŠEOBECNÉ INFORMACE

V souladu s příslušnými ustanoveními zák. č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších změn a dodatků, byl vypracován projekt rozdělení odštěpením společnosti (dále jen „Rozdělení“ nebo „Projekt“), na jehož základě a jehož řádným schválením příslušnými orgány dojde k přechodu obchodního jmění včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů z rozdělované společnosti O2 Czech Republic a.s. (dále jen „Rozdělovaná společnost“ nebo „O2 Czech Republic“ nebo „Společnost“) na nástupnickou společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (dále jen „Nástupnická společnost“ nebo „CETIN“).

Pro forma zahajovací rozvaha společnosti O2 Czech Republic a.s. byla sestavena na základě předpokladu, že dojde ke schválení a zápisu rozdělení do obchodního rejstříku. Pokud by nebylo toto rozdělení schváleno a zapsáno do obchodního rejstříku, příložená pro forma zahajovací rozvaha nebude platná a společnost O2 Czech Republic a.s. převezme jako počáteční zůstatky k 1. lednu 2015 své konečné zůstatky z účetní závěrky k 31. prosinci 2014.

Rozhodným dnem Rozdělení a dnem vzniku nové společnosti je 1. leden 2015.

Popis Rozdělované společnosti

Společnost O2 Czech Republic a.s. 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 PPF („Skupina PPF“) a je vlastněna prostřednictvím společnosti PPF Arena 2 B.V. („PPF“).

Rozdělovaná společnost po Rozdělení představuje následující části Rozdělované společnosti (jde o hlavní činnosti, nejedná se o kompletní výčet aktivit):

- retailové obchodní aktivity (tj. vztahy s rezidentními a firemními zákazníky) a související hmotné a nehmotné aktiva a smluvní vztahy;
- inteligentní část (tzv. Core) mobilní komunikační sítě, včetně mobilních ústředí;
- licence na provozování mobilní telekomunikační sítě

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato pro forma zahajovací rozvaha byla dne 27. února 2015 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Popis Nástupnické společnosti

Společnost CETIN je akciová společnost se sídlem v České republice. Je členem Skupiny PPF („Skupina PPF“) a je vlastněna prostřednictvím společnosti PPF Arena 2 B.V. („PPF“).

Hlavní činností Nástupnické společnosti je provoz fixní a mobilní sítě. Síť je myšlena multiservisní přístupová, agregační a páteřní infrastruktura, která zprostředkovává přístup zákazníků jiných operátorů k jejich fixním a mobilním hlasovým, datovým a video službám.

Úpravy vlastního kapitálu

Rozdělovaná společnost vydala 315 648 092 akcie o jmenovité hodnotě 87,- Kč a 1 akcii o jmenovité hodnotě 870,- Kč. Rozdělovaná společnost vlastní ke dni vyhotovení Projektu 5 428 035 kusů vlastních akcií (dále jen „Vlastní akcie“).

Jako součást Rozdělení Rozdělovaná společnost sníží svůj dosavadní základní kapitál (§ 266a odst. 1 a odst. 2 ve spojení s § 110 odst. 2 zákona o přeměnách), přičemž dosavadní jmenovité hodnoty akcií Rozdělované společnosti budou sníženy následujícím způsobem:

- (a) jmenovitá hodnota každé akcie o dosavadní jmenovité hodnotě 87,- Kč bude nově činit 10,- Kč a
- (b) jmenovitá hodnota 1 akcie o dosavadní jmenovité hodnotě 870,- Kč bude nově činit 100,- Kč.

Účelem snížení základního kapitálu je optimalizace struktury vlastního kapitálu Rozdělované společnosti po Rozdělení tak, aby společnost měla do budoucna dostatečnou výši fondů, které nejsou účelově vázány.

Vzhledem k tomu, že:

- (a) právní úprava, která se uplatní na snížení základního kapitálu Rozdělované společnosti (zejména § 266a odst. 1 a odst. 2 ve spojení s § 110 odst. 2 a 3 zákona o přeměnách) nevylučuje mj. použití § 521 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „zákon o obchodních korporacích“),
- (b) ustanovení § 521 odst. 1 a 2 zákona o obchodních korporacích vyžaduje, aby Rozdělovaná společnost použila při snížení základního kapitálu nejprve vlastní akcie, které má ve svém majetku, přičemž výjimku by představovala mj. situace, kdy by tento postup nesplnil účel snížení základního kapitálu, a
- (c) použití vlastních akcií Rozdělované společnosti není v rozporu s účelem snížení základního kapitálu podle předchozího bodu,

Vlastní akcie budou použity při snížení základního kapitálu Rozdělované společnosti.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem bude jako součást Rozdělení základní kapitál Rozdělované společnosti snížen z dosavadní výše 27 461 mil. Kč na 3 102 mil. Kč.

S částkou ve výši 24 359 mil. Kč odpovídající celkovému snížení základního kapitálu bude naloženo následujícím způsobem:

(a) V souvislosti se snížením základního kapitálu Rozdělované společnosti nebude akcionářům Rozdělované společnosti vyplacena žádná částka.

(b) Částka ve výši 23 887 mil. Kč odpovídající snížení jmenovitých hodnot akcií Rozdělované společnosti bude zaúčtována na účet ostatních kapitálových fondů.

(c) Vzhledem k tomu, že Vlastní akcie jsou vlastními akciemi Rozdělované společnosti, stanoví se následující:

(i) Příslušná částka jejich odpovídající souhrnné částce jejich jmenovitých hodnot, tj. 472 mil. Kč, nemůže být vyplacena akcionářům Rozdělované společnosti ani převedena na jiný účet vlastního kapitálu, ale bude o ni snížen stav účtu základního kapitálu Rozdělované společnosti. S touto částkou tudíž bude naloženo pouze v účetním smyslu.

(ii) Celková pořizovací cena, za kterou Rozdělovaná společnost nabyla Vlastní akcie, činí 1 596 mil. Kč. O rozdíl mezi pořizovací cenou a souhrnnou jmenovitou hodnotou Vlastních akcií – částku 1 124 mil. Kč – bude sníženo emisní ážio.

(d) Snížením základního kapitálu a zrušením Vlastních akcií nedojde ke změně vzájemných poměrů podílů jednotlivých akcionářů v Rozdělované společnosti. Snížení základního kapitálu nebude mít bezprostřední dopad na práva akcionářů.

V souladu s projektem Rozdělení byl stanoven rovnoměrný výměnný poměr akcií, tj. podíl jednotlivých akcionářů Rozdělované společnosti v Nástupnické společnosti je stejný jako jejich podíl v Rozdělované společnosti ke dni rozdělení, tj. dni zápisu Rozdělení do obchodního rejstříku (dále jen „Den Rozdělení“). Výměnným poměrem akcií ve smyslu § 250 odst. 1 písm. c) zákona o přeměnách se rozumí to, kolik akcií Nástupnické společnosti bude přiděleno k jedné akcii Rozdělované společnosti (ve smyslu § 290 odst. 1 písm. b) zákona o přeměnách).

Rozdělovaná společnost vydala 315 648 092 akcie o jmenovité hodnotě 87,- Kč a 1 akcii o jmenovité hodnotě 870,- Kč. Kritérium pro přidělení akcií Nástupnické společnosti akcionářům Rozdělované společnosti je takové, že ke každé akcii Rozdělované společnosti o dosavadní jmenovité hodnotě 87,- Kč byla přidělena 1 akcie Nástupnické společnosti. K akcii Rozdělované společnosti o dosavadní jmenovité hodnotě 870,- Kč bylo přiděleno 10 akcií Nástupnické společnosti.

Přehled o úpravách vlastního kapitálu Rozdělované společnosti:

V milionech Kč	Konečná účetní závěrka Rozdělované společnosti k 31. prosinci 2014	Zrušení vlastních akcií	Snížení základního kapitálu	Odštěpovaná část jmění do Nástupnické společnosti	Pro forma zahajovací rozvaha k 1. lednu 2015
Základní kapitál	27 461	-472	-23 887	-	3 102
Emisní ážio	19 349	-1 124	-	-6 331	11 894
Vlastní akcie	-1 596	1 596	-	-	-
Fondy	6 450	-	-	-6 442	8
Ostatní kapitálové fondy	-	-	23 887	-23 887	-
Nerozdělený zisk	4 706	-	-	-	4 706
Celkem	56 370	-	-	-36 660	19 710

Ostatní úpravy rozvahy

Ostatní položky pro forma zahajovací rozvahy Rozdělované společnosti byly převzaty po odečtení aktiv a pasiv představující odštěpovanou část jmění z konečné účetní závěrky Rozdělované společnosti k 31. prosinci 2014 bez změny jejich vykazání. Pro forma zahajovací rozvaha k 1. lednu 2015 Rozdělované společnosti byla sestavena na základě principů založených na Mezinárodních standardech účetního výkaznictví (IFRS) přijatých EU.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti k pro forma zahajovací rozvaze O2 Czech Republic a.s.

Provedli jsme audit přiložené zahajovací rozvahy O2 Czech Republic a.s. a komentáře k této zahajovací rozvaze (dále jen „pro forma zahajovací rozvaha“) sestavené k 1. lednu 2015. Tato pro forma zahajovací rozvaha byla sestavena za předpokladu schválení a zapsání rozdělení odštěpením společnosti O2 Czech Republic a.s. se vznikem nové společnosti. Pro forma zahajovací rozvaha byla sestavena vedením účetní jednotky v souladu se zákonem č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev a na základě účetních principů popsanych v odstavci *A Základní zásady* komentáře k pro forma zahajovací rozvaze.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za pro forma zahajovací rozvahu

Vedení společnosti O2 Czech Republic a.s. je odpovědné za sestavení této pro forma zahajovací rozvahy v souladu se zákonem č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev a na základě účetních principů popsanych v odstavci *A Základní zásady* komentáře k zahajovací rozvaze a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení pro forma zahajovací rozvahy tak, aby neobsahoval významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této pro forma zahajovací rozvaze. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že pro forma zahajovací rozvaha neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v pro forma zahajovací rozvaze. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že pro forma zahajovací rozvaha obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení pro forma zahajovací rozvahy podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace pro forma zahajovací rozvahy.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

IČ 49619187
DIC CZ699001996

Výrok auditora

Podle našeho názoru přiložená pro forma zahajovací rozvaha společnosti O2 Czech Republic a.s. je k 1. lednu 2015 sestavena ve všech významných ohledech v souladu s účetními principy popsány v odstavci *A Základní zásady* komentáře k zahajovací rozvaze aplikovanými v kontextu příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě *Všeobecné informace* komentáře k pro forma zahajovací rozvaze, kde je vysvětleno, že tato pro forma zahajovací rozvaha společnosti O2 Czech Republic a.s. byla sestavena na základě předpokladu, že rozdělení odštěpením bude schváleno a zapsáno do obchodního rejstříku. Pokud by nebylo toto rozdělení odštěpením schváleno a zapsáno do obchodního rejstříku, přiložená pro forma zahajovací rozvaha nebude platná a společnost O2 Czech Republic a.s. převezme jako počáteční zůstatky k 1. lednu 2015 své konečné zůstatky z účetní závěrky k 31. prosinci 2014. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

V Praze, dne 27. února 2015


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

PRO FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA
Sestavená k 1. lednu 2015

V milionech Kč	Poznámka	1. ledna 2015
AKTIVA		
Pozemky, budovy a zařízení	1	2 448
Nehmotná aktiva	2	14 273
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	8	6 331
Ostatní finanční aktiva		440
Dlouhodobá aktiva		23 492
Zásoby		350
Pohledávky	3	5 294
Peníze a peněžní ekvivalenty	6	3 157
Běžná aktiva		8 801
Aktiva celkem		32 293
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY		
Základní kapitál	7	3 102
Emisní ážio	7	11 894
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	7	4 714
Vlastní kapitál		19 710
Dlouhodobé finanční závazky	5	3 000
Odložený daňový závazek		5
Dlouhodobé rezervy		15
Ostatní dlouhodobé závazky	4	151
Dlouhodobé závazky		3 171
Krátkodobé finanční závazky	5	4 242
Obchodní a jiné závazky	4	4 938
Splatný daňový závazek		127
Krátkodobé rezervy		105
Běžné závazky		9 412
Závazky celkem		12 583
Vlastní kapitál a závazky celkem		32 293

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 27. února 2015 a jménem Společnosti ji podepsali:

Tomáš Budník
generální ředitel
předseda představenstva

Petr Slováček
ředitel, divize Infrastruktura a
Velkoprodej
člen představenstva

ÚČETNÍ POSTUPY

A Základní zásady

Základní účetní postupy použité při přípravě pro forma zahajovací rozvahy jsou popsány níže. Tyto účetní postupy byly aplikovány na všechny dotčené oblasti, pokud není uvedeno jinak.

Pro forma zahajovací rozvaha byla zpracována dle projektu Rozdělení a na základě principů založených na Mezinárodních standardech účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) přijatými EU, s přihlédnutím k požadavkům české účetní legislativy vztahující se k pro forma zahajovací rozvaze. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace (IFRS IC).

Příprava pro forma zahajovací rozvahy v souladu s výše uvedenými principy vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. Odhady je také nezbytné použít při aplikaci účetních postupů Společnosti.

Částky uvedené v této pro forma zahajovací rozvaze jsou vykázány v milionech korun českých (mil. Kč), pokud není uvedeno jinak.

B Transakce v cizích měnách

Položky obsažené v pro forma zahajovací rozvaze Společnosti jsou oceněny měnou, která nejlépe zobrazuje ekonomickou podstatu zásadních událostí a okolností týkajících se Společnosti, to je v českých korunách, což je funkční měna i měna vykazování Společnosti.

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

C Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pořizovací cena nemovitostí, strojů a zařízení zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek hmotných aktiv do stavu umožňujícího předpokládané použití.

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

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

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

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

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

Předpokládané doby životnosti jsou následující:

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

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou.

D Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Společnosti tvoří počítačový software, goodwill, licence, zákaznické báze a ocenitelná práva. Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů. Náklady spojené s vývojem nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Náklady na počítačový

software jsou odpisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až pěti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Společnost může využívat.

Nehmotná aktiva Společnosti nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponížených o oprávkou a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti. Zákaznické báze jsou odepisovány po dobu odpovídající zbývajícím průměrné době závazného smluvního vztahu nebo období, po které jsou účetní jednotkou využitelné ke generování budoucího ekonomického prospěchu.

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

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty.

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

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

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

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

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 hodnotou ze zůstatkové hodnoty a čisté realizovatelné hodnoty.

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

F Snížení hodnoty aktiv

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

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

Společnost minimálně ke každému rozvahovému dni zhodnotí, zda existuje náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána pro majetek v předchozích obdobích, již nadále neexistuje nebo se mohla snížit nebo zvýšit.

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.

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.

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

(1) Aktiva vedená v amortizované hodnotě

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

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

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

(2) Realizovatelná aktiva

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

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

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

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

- a) zanikla práva na finanční toky v souvislosti s aktivem,
- b) Společnost má právo na finanční toky v souvislosti s aktivem, ale dá se předpokládat, že všechny tyto toky bude povinna v rámci zvláštního ujednání („pass-through“) bezodkladně převést třetí straně,
- c) Společnost převedla svá práva na peněžní toky z finančních aktiv a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančních aktiv, anebo rizika a odměny ani nepřevodila, 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 bylo dosaženo konstantní úrokové míry. Odpovídající závazky z nájmu se po odečtení finančních nákladů zahrnují do ostatních dlouhodobých závazků (v závislosti na splatnosti).

Úrokový prvek finančních nákladů se účtuje k tíži výkazu zisku a ztráty po celou dobu leasingu tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry ze zbývajících zůstatku závazku.

I Zásoby

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

J Pohledávky

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

K Peníze a peněžní ekvivalenty

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

L Finanční závazky

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

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

Výpůjční náklady související s úvěry používanými k financování pořízení a výstavby způsobilých aktiv jsou aktivovány v průběhu období, které je potřebné pro dokončení a přípravu daného aktiva k jeho následnému užívání. Ostatní úroky jsou účtovány přímo do nákladů.

M Splatná a odložená daň

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

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

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

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

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

Společnost účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo ve výsledku hospodaření, jsou zúčtovány ve výsledku hospodaření. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu, jsou též 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. Stejně ustanovení je uplatněno i pro vzájemný zápočet běžné daňové pohledávky a závazku.

N Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

(2) Odstupné

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

(3) Odměny

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

O 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.

P Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty, finanční aktiva, pohledávky, závazky, půjčky a deriváty.

Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

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

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

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

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

Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Společnost, buď nespĺňují 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 nespĺňují podmínky účtování o zajištění, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty okamžitě.

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.

Q Užití odhadů, předpokladů a úsudku

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

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

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

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

Účtování investic do hmotného a nehmotného majetku zahrnuje používání odhadů pro určení doby životnosti aktiv pro účely odepisování a pro posouzení reálné hodnoty aktiv v době akvizice pro aktiva pořízené v rámci podnikových kombinací.

Pro určení životnosti je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat.

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

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Společnost pravidelně vyhodnocuje výkonnost penězotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty penězotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek.

Společnost ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Společnost odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována.

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

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Společnost je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik). 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) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je odhadována na základě historické zkušenosti a individuálního posouzení.

KOMENTÁŘE K VÝZNAMNÝM POLOŽKÁM

1. Dlouhodobý hmotný majetek

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 1. lednu 2015					
Pořizovací cena	1 111	36	12 428	5 386	18 961
Oprávky a snížení hodnoty	-827	-2	-10 811	-4 873	-16 513
Zůstatková hodnota	284	34	1 617	513	2 448

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 1. lednu 2015 činila 211 mil. Kč a je rozprostřena do jednotlivých kategorií dlouhodobého hmotného majetku dle jejich podstaty.

2. Dlouhodobý nehmotný majetek

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 1. lednu 2015						
Pořizovací cena	4 443	8 568	20 861	3 197	18	37 087
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 869	-18 806	-136	-3	-22 814
Zůstatková hodnota	4 443	4 699	2 055	3 061	15	14 273

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý nehmotný majetek k 1. lednu 2015 činila 928 mil. Kč a je rozprostřena do jednotlivých kategorií dlouhodobého nehmotného majetku dle jejich podstaty.

Goodwill

Pro účely sestavení pro forma zahajovací rozvahy Rozdělované společnosti byla alokována částka 4 443 mil. Kč jako podíl z celkové výše goodwillu související s Rozdělovanou společností. Tento podíl byl stanoven jako plánovaný poměr vlastního kapitálu Rozdělované společnosti po Rozdělení a celkového vlastního kapitálu Rozdělované společnosti, vzhledem k nemožnosti přiřadit odpovídající část goodwillu přesnou metodou.

Licence

Udělené licence představují právo na provozování mobilních sítí UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, systém standardu mobilních telefonů třetí generace), GSM (Global System for Mobile Communication, systém druhé generace) a LTE (Long Term Evolution) v České republice.

V roce 2014 Společnost získala licenci na provozování služeb v LTE standardu na území České republiky.

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	1. ledna 2015
GSM 900 licence	114
GSM 1800 licence	92
UMTS licence	1 769
LTE licence	2 724
Celkem	4 699

Ocenitelná práva

Společnost rozhodla o využití opce v licenční smlouvě, na základě které užívá ochrannou známku O2 v České republice. Využitím opce Společnost pořídila ochrannou známku O2, vykázanou k 1. lednu 2015 mezi nehmotnými aktivy.

3. Pohledávky

V milionech Kč	1. ledna 2015
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	4 609
Náklady příštích období	410
Ostatní pohledávky (netto)	275
Celkem	5 294

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 3 534 mil. Kč.

4. Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	1. ledna 2015
Závazky z obchodního styku	3 206
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	602
Ostatní výnosy příštích období	565
Předplacené karty	151
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	311
Ostatní závazky	103
Závazky celkem	4 938
Ostatní dlouhodobé závazky	151

5. Finanční závazky

V milionech Kč	1. ledna 2015
Úvěry v domácí měně	7 000
Vnitroskupinový cash-pooling	238
Úrokové závazky a deriváty	4
Celkové finanční závazky	7 242
Splatné:	
do 1 roku	4 242
za 1–5 let	3 000
Celkové finanční závazky	7 242

Smlouva o úvěru – 4 miliardy Kč

Dne 28. listopadu 2014 podepsala Společnost smlouvu o krátkodobém úvěru ve výši 4 miliardy Kč s Komerční bankou, a.s. se splatností 3 měsíce a současně s možností prodloužení splatnosti na 6 resp. 12 měsíců. Společnost použila tento provozní úvěr na splacení závazků přímo souvisejících s obchodními vztahy s původním majoritním akcionářem. Úroková sazba úvěru je PRIBOR plus marže 0,50 %.

Smlouva o úvěru – 3 miliardy Kč

Úvěr je splatný v roce 2016 a úroková sazba úvěru činí 1M PRIBOR plus marže 1,75 % p.a. (2013: 1M PRIBOR plus marže 1,75 % p.a.).

6. Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	1. ledna 2015	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	138	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami	3 019	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	3 157	

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

7. Vlastní kapitál

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

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

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

V milionech Kč	1. ledna 2015
Základní kapitál	3 102
Emisní ážio	11 894
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	4 714
Celkem	19 710

Struktura akcionářů Společnosti:

	1. ledna 2015
PPF Arena 2 B.V.	74,3%
PPF A3 B.V.	10,3%
Ostatní akcionáři	15,4%

	1. ledna 2015
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10
Počet akcií na jméno	310 220 057

8. Dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky

K 1. lednu 2015

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Požizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
2. Internethome, s.r.o.	100 %	72*	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
3. Bonerix s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
Přidružené společnosti				
4. První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
5. AUGUSTUS, spol. s r.o. (v konkursu)	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky				
6. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby

* Společnost vykázala opravnou položku ve výši 72 mil. Kč k investici do společnosti Internethome, s.r.o.