

O2 Slovakia, s.r.o.

Správa nezávislého audítora
a Individuálna účtovná zvierka zostavená
podľa Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
k 31. decembru 2014

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2014	3
Výkaz ziskov a strát a komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2014	4
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2014	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2014	6
Poznámky individuálnej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2014	7



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti O2 Slovakia, s.r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti O2 Slovakia, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát a komplexného výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Iné skutočnosti

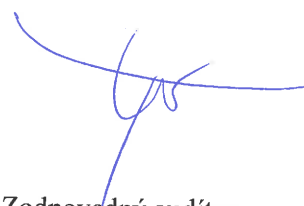
Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci 31. decembrom 2013 bola overená iným audítorom, ktorý 11. marca 2014 vyjadril na túto účtovnú závierku nemodifikovaný názor.

30. januára 2015

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE
K 31. DECEMBRU 2014

v tis. EUR

	Poznámka	31.12.2014	31.12.2013
MAJETOK			
<i>Dlhodobý majetok</i>			
Dlhodobý hmotný majetok (netto)	8	75 349	81 093
Dlhodobý nehmotný majetok (netto)	9	72 700	20 687
Investície v spoločných podnikoch		3	3
Dlhodobé pohľadávky		18	61
Odložená daňová pohľadávka	10	10 883	14 692
<i>Dlhodobý majetok celkom</i>		<u>158 952</u>	<u>116 536</u>
<i>Krátkodobý majetok</i>			
Zásoby	11	3 239	1 940
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	13	29 354	31 377
Poskytnuté pôžičky	14	8 600	74 400
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		847	1 480
Náklady budúcich období		3 454	1 098
<i>Krátkodobý majetok celkom</i>		<u>45 494</u>	<u>110 295</u>
MAJETOK CELKOM		<u>204 445</u>	<u>226 831</u>
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie		103 203	103 203
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		5 491	3 742
Nerозdelený zisk		32 624	34 978
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	15	<u>141 318</u>	<u>141 923</u>
ZÁVÄZKY			
<i>Dlhodobé záväzky</i>			
Dlhodobé rezervy		-	129
Ostatné dlhodobé záväzky	16	88	135
<i>Dlhodobé záväzky celkom</i>		<u>88</u>	<u>264</u>
<i>Krátkodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	17	50 774	77 851
Daň z príjmu		5 926	1 003
Výnosy budúcich období	18	6 339	5 789
<i>Krátkodobé záväzky celkom</i>		<u>63 039</u>	<u>84 643</u>
Záväzky celkom		<u>63 127</u>	<u>84 907</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		<u>204 445</u>	<u>226 831</u>

Poznámky na stranách 7 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2014

v tis. EUR	Poznámka	31.12.2014	31.12.2013
Výnosy z predaja služieb		198 984	197 751
Výnosy z predaja tovaru		23 627	8 076
Ostatné výnosy		1 740	2 181
Výnosy spolu		224 351	208 008
Predaný tovar a služby	19	-133 290	-122 134
Odpisy	8,9	-23 220	-18 654
Osobné náklady	20	-15 684	-14 186
Ostatné náklady	21	-8 062	-4 044
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		44 095	48 990
Finančné náklady		-342	-184
Finančné výnosy		181	171
Finančné náklady (netto)		-161	-13
Zisk pred zdanením		43 934	48 977
Daň z príjmov	22	-11 310	-14 006
Zisk po zdanení		32 624	34 971
Ostatné súčasti komplexného výsledku za účtovné obdobie		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		32 624	34 971

Poznámky na stranách 7 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA ZA ROK KOČIACI SA 31. DECEMBRA 2014

v tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdelené zisky / neuhradené straty minulých období	Celkovo vlastné imanie
Stav k 1.1.2013	240 000	2 018	-102 315	139 703
Zníženie základného imania	-136 797	-	136 796	(1)
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	1 724	-1 724	-
Dividendy	-	-	-32 750	-32 750
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	-	-	34 971	34 971
Stav k 31.12.2013	103 203	3 742	34 978	141 923
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	1 749	-1 749	-
Dividendy	-	-	-33 229	-33 229
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	-	-	32 624	32 624
Stav k 31.12.2014	103 203	5 491	32 624	141 318

Poznámky na stranách 7 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2014

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	43 934	48 977
<i>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</i>		
Odpisy dlhodobého majetku	23 223	18 654
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam a odpis pohľadávok	1 694	1 905
Zmena časového rozlíšenia výnosov a nákladov	-1 805	-141
Výsledok z predaja dlhodobého majetku	-18	-3
<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu</i>		
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	3 655	-5 127
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	7 219	2 483
Zmena stavu zásob	-1 299	-148
Zaplatená daň z príjmov (odvod z podnikania v regulovaných odvetviach)	-2 578	-1 278
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	30 091	16 345
<i>Peňažné toky z investičnej činnosti</i>		
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-9 416	-11 070
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-65 104	-6 127
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	41	41
Krátkodobé pôžičky poskytnuté materskej spoločnosti	-8 600	-47 400
Splátky krátkodobých pôžičiek od materskej spoločnosti	74 400	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-8 679	-64 556
<i>Peňažné toky z finančnej činnosti</i>		
Vyplatené dividendy	-65 979	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-65 979	-
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov	-633	766
Stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia	1 480	714
Stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia	847	1 480

Poznámky na stranách 7 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2014

1 Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

O2 Slovakia s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) je spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená 18. novembra 2002. Dňa 12. decembra 2002 bola zapísaná do Obchodného registra vedeného na Okresnom súde v Bratislave, oddiel s.r.o., vložka 27882/B.

Spoločnosť sídli v Bratislave na ulici Einsteinova 24, Slovenská republika, identifikačné číslo 35848863, daňové identifikačné číslo 2020216748.

Materskou spoločnosťou Spoločnosti je O2 Czech Republic a.s., Za Brumlovkou 266/2, 140 22 Praha 4 – Michle, Česká republika.

Spoločnosť je členom skupiny PPF („Skupina PPF“) s materskou spoločnosťou PPF Arena 2 B.V. („PPF“).

Spoločnosť je popredným telekomunikačným operátorom na slovenskom trhu poskytujúcim telefónne, dátové a multimediálne služby prostredníctvom verejnej mobilnej telefónnej siete.

V roku 2014 boli uskutočnené nasledovné zmeny: Rozhodnutím jediného spoločníka zo 6. mája 2014 prišlo k zmene obchodného mena Spoločnosti z Telefónica Slovakia, s.r.o. na O2 Slovakia, s.r.o. Jediný spoločník schválil nové znenie Zakladateľskej listiny, akceptoval vzdanie sa funkcie prokuristu Mgr. Davida Durbáka a menoval ho do funkcie konateľa. Rozhodnutím z 25. júna 2014 sa zmenilo obchodné meno materskej spoločnosti na O2 Czech Republic a.s. Uvedené zmeny boli v roku 2014 zapísané aj do obchodného registra.

Európska komisia potvrdila 15. januára 2014 transakciu odkúpenia 65,9% podielu v materskej spoločnosti Telefónica Czech Republic, a.s., ktorá zahŕňa aj 100% podiel v Spoločnosti, finančnou Skupinou PPF. Spoločnosť sa stala súčasťou skupiny PPF 28. januára 2014.

Spoločnosť môže naďalej podnikat' pod značkou O2 po dobu štyroch rokov do 27. januára 2019. Zároveň je spoločnosť začlenená do partnerského programu skupiny Telefónica, ktorý umožňuje partnerským telekomunikačným operátorom možnosť čerpať ekonomické výhody z rozsahu skupiny Telefónica a spolupracovať v kľúčových oblastiach podnikania.

Rozhodnutím Úradu pre reguláciu elektronických komunikácií a poštových služieb z 3. januára 2014 boli Spoločnosti pridelené frekvencie v pásmach 800 a 1800 MHz potrebné na vybudovanie siete LTE novej generácie.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku 2014 bol 416, v roku 2013 bol 405 zamestnancov.

Počet zamestnancov k 31. decembru 2014 bol 437, z toho 10 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2013 to bolo 405 zamestnancov, z toho 10 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2014 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 30. januára 2015.

Spoločník Spoločnosti môže meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia valným zhromaždením.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením 25. júna 2014.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konatelia

Ramiro Lafarga Brollo (od 1.12.2011 do 18.6.2014)
Ing. Martin Klímek (od 2.5.2012)
Radek Štěrba, MBA (od 12.5.2011)
Mgr. Dávid Durbák (od 4.6.2014)
Martin Vlček (od 18.6.2014)

Dozorná rada

Martin Bek (od 30.11.2012 do 31.1.2014)
František Schneider (od 30.11.2012 do 13.12.2013)
David Melcon (od 30.11.2012 do 31.1.2014)
JUDr. Jakub Chytil (od 13.12.2013 do 31.1.2014)
Martin Štefůnko (od 1.2.2014)
Jan Tomaník (od 1.2.2014)
Martin Vlček (od 1.2.2014 do 18.6.2014)
Tomáš Budník (od 18.6.2014)

Prokurista

Mgr. Dávid Durbák (od 6.11.2012 do 4.6.2014)

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

	31. december 2014 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. december 2013 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
O2 Czech Republic a.s.	103 203	100	103 203	100
Celkom	103 203	100	103 203	100

Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku

Konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje O2 Czech Republic a.s. Konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii v sídle materskej spoločnosti, resp. na Mestskom súde v Prahe, Česká Republika. Konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu PPF zostavuje PPF Arena 2 B.V., zo sídlom Strawinskylaan 933, Amsterdam, Holandské kráľovstvo, zapísaná v obchodnom registri vedenom Obchodnou komorou pre Amsterdam pod identifikačným číslom 59029765. Konsolidovaná účtovná závierka so skupinou PPF je k dispozícii v sídle spoločnosti.

2 Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ).

3 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

i. Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien.

ii. Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro a v tisícoch euro, ak nie je uvedené inak.

iii. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EÚ vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Informácie o významných oblastiach neistoty a použitých úsudkoch v súvislosti s aplikáciou účtovných postupov, ktoré majú významný dopad na hodnoty vykázané v tejto účtovnej závierke, sú bližšie popísané v nasledujúcich bodoch poznámok:

- 4. Významné účtovné metódy a zásady: c) Dlhodobý hmotný majetok – určenie doby použiteľnosti
- 4. Významné účtovné metódy a zásady: b) Dlhodobý nehmotný majetok – určenie doby použiteľnosti
- 4. Významné účtovné metódy a zásady: e) Krátkodobé pohľadávky

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

Informácie o odhadoch a predpokladoch, ktoré v sebe nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v budúcom účtovnom období, sú opísané v časti:

- 13. Krátkodobé finančné pohľadávky – tvorba opravnej položky k pohľadávkam

Pohľadávky sa vykazujú v nominálnej hodnote zníženej o opravnú položku zohľadňujúcej zníženie hodnoty pohľadávok. Výška opravnej položky je odhadovaná na základe historických skúseností a individuálneho posúdenia.

4 Významné účtovné metódy a účtovné zásady

a) Cudzia mena

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu (eur) výmenným kurzom Európskej centrálnej banky platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na euro kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

b) Dlhodobý nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod f)). Obstarávacía cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňujú priame materiálové, mzdové a výrobné režijné náklady.

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na interne generovaný goodwill a značky, sa vykazujú ako náklad vo výsledku hospodárenia v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Amortizácia

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

Odpisy sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby používania jednotlivých položiek nehmotného majetku.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého nehmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba v %	Metóda odpisovania
Softvér	2 až 7	14,3 až 50	Lineárna
Oceniteľné práva	2 až 19	5,3 až 50	Lineárna
Ostatný nehmotný majetok	4	25	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade c) iv. nižšie.

e) Dlhodobý hmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

Dlhodobý hmotný majetok je prvotne ocenený obstarávacou cenou, vlastnými nákladmi, zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod f)). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Vlastné náklady majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdové náklady, všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do stavu, v ktorom je schopný prevádzky určeným spôsobom.

Ak položky dlhodobého hmotného majetku majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky nehnuteľností, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia dlhodobého hmotného majetku sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty dlhodobého hmotného majetku a vykazuje sa vo výsledku hospodárenia netto.

ii. Následné náklady

Spoločnosť vykazuje ako súčasť účtovnej hodnoty príslušného dlhodobého majetku náklady na výmenu časti takejto položky v čase ich vzniku, ak je pravdepodobné, že z danej položky budú Spoločnosti plynúť ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy alebo údržbu dlhodobého hmotného majetku, ktoré vznikli v súvislosti s obnovením alebo udrжанím očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisovanie

Odpisy sú vykázané vo výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek dlhodobého hmotného majetku. Pozemky a obstarávaný hmotný majetok sa neodpisujú.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého hmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba v %	Metóda odpisovania
Stavby	10 až 20	5 až 10	Lineárna
Technológie a kancelárske vybavenie	2 až 20	5 až 50	Lineárna
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	2 až 10	10 až 50	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého hmotného majetku sa tvorí opravná položka vo výške rozdielu jeho zistenej úžitkovej hodnoty a zostatkovej hodnoty.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaranosť produktov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku prevyšuje účtovná hodnota majetku jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti. Pre viac informácií pozri bod f) Zníženie hodnoty.

d) Nájmy

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Nájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný nájom. Pri prvotnom vykázaní sa najatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom vykázaní sa o majetku účtuje v súlade s účtovnými postupmi platnými pre tento druh majetku.

Iný druh nájmu sa klasifikuje ako operatívny nájom a najatý majetok sa vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti nevykazuje.

ii. Platby nájomného

Platby na základe operatívneho nájmu sa vykazujú vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu. Stimuly k nájmu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na nájomné počas doby trvania nájmu.

iii. Prenajatý majetok (Spoločnosť ako prenajímateľ)

Nájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť neprenáša všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako operatívny prenájom. Prvotné priame náklady na rokovania súvisiace s dojednaním operatívneho prenájomu vstupujú do hodnoty prenájaného majetku a vykazujú sa vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas dohodnutej doby prenájomu, v súlade s vykazovanými výnosmi z prenájomu daného majetku.

e) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok a záväzky – vykazovanie a odúčtovanie

Spoločnosť prvotne účtuje úvery a pohľadávky ku dňu ich vzniku.

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď uplynie zmluvné právo na peňažné toky plynúce z tohto majetku alebo prevedie práva získať zmluvné peňažné toky v transakcii, v ktorej však podstatné riziká a odmeny plynúce

z vlastníctva finančného majetku sú prevedené, alebo nepostúpi ani nezachováva všetky podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva a neponechá si kontrolu nad prevedeným majetkom.

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané alebo zrušené alebo premlčané.

ii. Nederivátový finančný majetok – ocenenie

Spoločnosť klasifikuje finančný majetok do nasledujúcich kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, pôžičky a pohľadávky, finančný majetok k dispozícii na predaj, peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Klasifikácia závisí od účelu za akým bol finančný majetok obstaraný, či je kótovaný na verejnom trhu a/alebo od zámerov vedenia Spoločnosti.

Z uvedených kategórií Spoločnosť vo vykazovaných obdobiach eviduje iba pôžičky, pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Zahŕňajú sa do krátkodobého majetku s výnimkou ak ich splatnosť presahuje 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pôžičky a pohľadávky sa oceňujú v amortizovanej hodnote. Ocenenie pochybných položiek sa upravuje na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami s vplyvom na výsledok hospodárenia, ak existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude môcť zinkasovať celú dlžnú sumu. Výška opravnej položky vyjadruje rozdiel medzi účtovnou a spätne získateľnou hodnotou, vyjadrenou ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná úrokovou sadzbou dostupnou pre porovnateľných dlžníkov. Peňažné toky spojené s krátkodobými pohľadávkami zvyčajne nie sú diskontované.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria ceniny, peniaze v hotovosti a na bankových účtoch, pričom riziko zmeny hodnoty je nízke a doba splatnosti je menej ako tri mesiace. Peňažné prostriedky sa oceňujú ich nominálnou hodnotou.

iii. Nederivátové finančné záväzky – ocenenie

Spoločnosť klasifikuje svoje finančné záväzky podľa k nim sa viažucich zmluvných vzťahov a od účelu s akými vedenie Spoločnosti uzavrelo súvisiacu zmluvu. Spoločnosť vo vykazovaných obdobiach eviduje iba pôžičky a záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky.

Vedenie Spoločnosti určuje klasifikáciu pri počiatočnom účtovaní a prehodnocuje ju ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Prvýkrát sa oceňuje v reálnej hodnote zníženej o transakčné náklady priamo priraditeľné k obstaraniu konkrétneho finančného záväzku a následne sú oceňované v amortizovanej účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Zisk alebo strata vyplývajúca z finančných záväzkov sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Finančné záväzky sú klasifikované ako krátkodobé, ak Spoločnosť nemá bezpodmienečné právo splatiť záväzok za viac ako 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pôžičky

Úročené pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa

úvery splatia a obstarávacími nákladmi, sa vykáže vo výsledku hospodárenia metódou efektívnej úrokovej miery počas doby trvania úverového vzťahu.

Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

f) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Ostatné položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia a premietajú sa do zníženia hodnoty pohľadávok.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie vykáže vo výsledku hospodárenia.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, vrátane dlhodobého hmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) iv), zásob (pozri účtovné zásady bod g)) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod m) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výsledku hospodárenia. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa predpokladané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo

prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

g) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o náklady na predaj.

Obstarávacía cena zásob zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s ich obstaraním (náklady na prepravu, clo, provízie, atď.). Zľavy, diskonty, rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

Na pomaly obrátkové a zastarané zásoby sa tvorí opravná položka. Zníženie hodnoty zásob na ich čistú realizačnú hodnotu a všetky straty zo zásob sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom v období, v ktorom k zníženiu hodnoty alebo k strate došlo.

Úbytok zásob je ocenený cenami s použitím váženého aritmetického priemeru.

h) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Spoločnosť účtuje na účtoch časového rozlíšenia v súlade so zásadou o účtovaní nákladov a výnosov do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, ide o anticipatívne a tranzitívne položky časového rozlíšenia.

Náklady budúcich období tvoria prevažne plnenia, ktoré si spoločnosť objednala od dodávateľov a tieto vecne a časovo súvisia s budúcimi obdobiami. Po dodaní služby budú tieto vykázané v nákladoch na poskytnutie služby alebo tovaru.

i) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

j) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

k) Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Tržby sú účtované ku dňu splnenia dodávky alebo poskytnutia služby a sú ocenené v reálnej hodnote prijatej alebo nárokovateľnej protihodnoty, ak je táto čiastka spoľahlivo určiteľná.

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

V závislosti od tarify majú zákazníci možnosť počas fakturačného obdobia využiť definovaný rozsah telekomunikačných služieb. Nespotrebovaný rozsah služieb sa do ďalších období neprenáša.

Pri určovaní, či vykázať výnosy v brutto (s oddeleným vykázaním nákladov) alebo netto výške, posudzuje Spoločnosť nasledujúce indikátory pre vykazovanie brutto:

- a) Spoločnosť je v transakcii primárnou stranou
- b) Spoločnosť nesie všeobecné riziko znehodnotenia zásob
- c) Spoločnosť má voľnosť v stanovení ceny
- d) Spoločnosť v produkte robí úpravy alebo poskytuje dodatočné služby
- e) Spoločnosť má voľnosť vo výbere dodávateľa
- f) Spoločnosť realizuje špecifikáciu produktu alebo služby
- g) Spoločnosť nesie riziko nevýberu
- h) Spoločnosť má možnosť nastaviť podmienky transakcie
- i) Spoločnosť má nad transakciou manažérsku kontrolu

Rozhodnutie aký spôsob účtovania výnosov sa zvolí, závisí od relatívnej váhy každého z indikátorov. Ak Spoločnosť vstúpi do vzťahu majúceho charakter zastupovania alebo sprostredkovania, výnosy sú vykázané iba v netto hodnote, to znamená iba vo výške marže alebo provízie.

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je predaj telekomunikačných služieb koncovým zákazníkom, iným operátorom a predaj mobilných telefónov a príslušenstva.

Hlasové služby, SMS a dáta

Výnosy z fakturovaných telekomunikačných služieb sú zákazníkom fakturované mesačne a sú vykázané v období využitia služieb bez ohľadu na moment fakturácie. Výnosy z predplatených služieb sú vykázané v období využitia služieb bez ohľadu na moment dobíťia kreditu.

Predaj mobilných telefónov a príslušenstva

Výnosy z predaja mobilných telefónov a príslušenstva sú vykázané v období predaja distribútorovi alebo konečnému zákazníkovi. Strata z predaja v prípade poskytnutej zľavy je vykázaná v období predaja distribútorovi alebo konečnému zákazníkovi.

Prémiové SMS

Výnosy z SMS umožňujúcich zaplatiť prostredníctvom mobilného telefónu za tovary a služby poskytované inými subjektami sú vykázané netto.

Prepojovacie poplatky

Výnosy z prepojovacích poplatkov vznikajú z volaní začatých v sieti iného domáceho alebo zahraničného operátora, avšak ukončených, alebo prechádzajúcich cez sieť Spoločnosti. Tieto výnosy sú vykázané v období prijatia hovoru do siete Spoločnosti. Rovnaký prístup platí aj pre SMS a MMS.

l) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- bankové poplatky,
- výnosové úroky, a
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Kurzové zisky a straty z finančného majetku a záväzkov sú vykázané netto ako finančné náklady alebo finančné výnosy podľa toho, či je výsledkom pohybu kurzov cudzích mien čistý zisk alebo čistá strata.

m) Daň z príjmu

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú vo výsledku hospodárenia okrem položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

i. Splatná daň

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie počítaná s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a úprav daňového záväzku z minulých rokov.

ii. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich hodnoty pre daňové účely. Odložená daň sa nepočíta z/zo:

- dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.
- dočasných rozdielov týkajúcich sa investícií v dcérskych podnikoch, pridružených podnikoch a spoločne kontrolovaných podnikoch, v určitých prípadoch.

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Spoločnosť očakáva úhradu alebo vyrovanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa môžu vzájomne započítať, ak existuje právne vymožitelné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa prehodnocuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

iii. Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Spoločnosť do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže predstavovať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

n) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vykazuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

5 Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota pre účely oceňovania a/alebo zverejňovania je určená na základe nasledovných metód:

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a, pre účely zverejnenia, ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ii. Nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Reálne hodnoty prijatých úverov sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb. Pri prijatých úveroch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

6 Investície

Spoločnosť má 50% podiel v spoločnosti Tesco Mobile Slovakia, s.r.o. Základné imanie spoločnosti je 5 tis. EUR. Účtovná závierka spoločnosti Tesco Mobile Slovakia, s.r.o. za rok 2014 nebola ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky ešte k dispozícii. Výsledok hospodárenia za rok 2013 bola strata 16 tis. EUR. Nerozdelený zisk minulých rokov je k 31.12.2013 vo výške 84 tis. EUR.

7 Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné k 31. decembru 2014 a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované:

Doplnenia k IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca (Defined Benefit Plans: Employee Contributions)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľaná.

Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

- uvedené vo formálnych podmienkach programu
- vzťahujú sa k službe, a
- nezávislé od rokov počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje.

Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázat' ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

IFRIC 21 Poplatky

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 17. júna 2014 alebo neskôr, aplikuje sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.

Interpretácia poskytuje návod ako identifikovať zaväzujúcu udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok, a obdobie, v ktorom sa má vykázat' záväzok zaplatiť poplatok vyrubený orgánmi štátnej správy.

Podľa interpretácie, zaväzujúca udalosť je činnosť, ktorá má za následok platbu poplatku, je identifikovaná v príslušnej legislatíve, a v dôsledku ktorej sa záväzok zaplatiť poplatok vykáže v tom období, kedy táto udalosť nastane.

Záväzok zaplatiť poplatok sa vykáže postupne, ak zaväzujúca udalosť nastáva postupne počas určitého obdobia.

Ak zaväzujúcou udalosťou je dosiahnutie minimálnej hranice aktivít, súvisiaci záväzok sa vykáže vtedy, keď sa táto minimálna hranica dosiahne.

Interpretácia vysvetľuje, že Spoločnosť nemôže mať konštruktívny záväzok zaplatiť poplatok, ktorý vznikne z jej fungovania v budúcich obdobiach ako výsledok toho, že Spoločnosť je nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcich obdobiach.

Spoločnosť očakáva, že interpretácia pri jej prvej aplikácii nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nemá za následok zmenu v účtovných metódach a účtovných zásadách Spoločnosti ohľadom poplatkov vyrubených orgánmi štátnej správy.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 11 doplnení 9 štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovolená. Ďalšie 4 doplnenia 4 štandardov sú aplikovateľné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2015 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovolená.

Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

8 Dlhodobý hmotný majetok

v tis. EUR	Stavby	Technológie a kancelárske vybavenie	Ostatný majetok	Obstarávaný majetok	Spolu
Obstarávací a cena / Vlastné náklady					
Stav k 1.1.2013	41 094	80 544	458	9 472	131 568
Prírastky	1 943	6 521	42	643	9 149
Úbytky	4	1 058	-	-	1 062
Presuny	1 423	1 972	-	-3 395	-
Stav k 31.12.2013	44 456	87 979	500	6 720	139 655
Stav k 1.1.2014	44 456	87 979	500	6 720	139 655
Prírastky	415	3 955	134	2 580	7 084
Úbytky	5	2 005	2	-	2 012
Presuny	503	483	32	-1 017	-
Stav k 31.12.2014	45 369	90 411	664	8 283	144 727
Oprávky					
Stav k 1.1.2013	8 976	36 985	236	-	46 197
Prírastky	2 638	10 026	45	-	12 709
Úbytky	1	1 023	-	-	1 024
Stav k 31.12.2013	11 613	45 988	281	-	57 882
Stav k 1.1.2014	11 613	45 988	281	-	57 882
Prírastky	2 510	10 146	143	-	12 799
Úbytky	0	1 981	2	-	1 983
Stav k 31.12.2014	14 122	54 153	422	-	68 698
Opravné položky					
Stav k 1.1.2013	-	-	-	680	680
Prírastky	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-
Stav k 31.12.2013	-	-	-	680	680
Stav k 1.1.2014	-	-	-	680	680
Prírastky	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-
Stav k 31.12.2014	-	-	-	680	680
Zostatková hodnota					
Stav k 1.1.2013	32 118	43 559	222	8 792	84 691
Stav k 31.12.2013	32 843	41 991	219	6 040	81 093
Stav k 1.1.2014	32 843	41 991	219	6 040	81 093
Stav k 31.12.2014	31 247	36 257	242	7 603	75 349

Dlhodobý hmotný majetok neobsahuje žiadne samostatné individuálne významné položky. Spoločnosť neviduje dlhodobý hmotný majetok, okrem obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý nie je využívaný pri dosahovaní svojich cieľov.

Dlhodobý hmotný majetok Spoločnosť neprenajíma tretím stranám.

Záložné práva

Na dlhodobý hmotný majetok nebolo k 31. decembru 2014 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2013: žiadne).

Spoločnosť neviduje k 31. decembru 2014 dlhodobý hmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (k 31. decembru 2013: žiadny).

Poistenie

Dlhodobý majetok Spoločnosti je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou do výšky 129 558 tis. EUR (2013: 105 720 tis. EUR).

9 Dlhodobý nehmotný majetok

v tis. EUR	Licencie	Softvér a oceniteľné práva	Ostatný nehmotný majetok	Obstarávaný majetok	Spolu
Obstarávacia cena / Vlastné náklady					
Stav k 1.1.2013	5 591	31 714	-	4 416	41 721
Prírastky	-	6 036	-	2 422	8 458
Úbytky	-	-	-	-	-
Presuny	-	3 486	-	-3 486	-
Stav k 31.12.2013	5 591	41 236	-	3 352	50 179
Stav k 1.1.2014	5 591	41 236	-	3 352	50 179
Prírastky	40 556	1 844	19 689	348	62 438
Úbytky	-	11	-	-	11
Presuny	-	458	-	-458	-
Stav k 31.12.2014	46 147	43 527	19 689	3 243	112 606

v tis. EUR	Licencie	Softvér a oceniteľné práva	Ostatný nehmotný majetok	Obstarávaný majetok	Spolu
Oprávky					
Stav k 1.1.2013	1 682	21 867	-	-	23 549
Prírastky	284	5 659	-	-	5 943
Úbytky	0	0	-	-	0
Stav k 31.12.2013	1 966	27 526	-	-	29 492
Stav k 1.1.2014	1 966	27 526	-	-	29 492
Prírastky	1 685	8 346	394	-	10 425
Úbytky	-	11	-	-	11
Stav k 31.12.2014	3 651	35 861	394	-	39 905

v tis. EUR	Licencie	Softvér a oceniteľné práva	Ostatný nehmotný majetok	Obstarávaný majetok	Spolu
Zostatková hodnota					
Stav k 1.1.2013	3 909	9 847	-	4 416	18 172
Stav k 31.12.2013	3 624	13 711	-	3 352	20 687
Stav k 1.1.2014	3 624	13 711	-	3 352	20 687
Stav k 31.12.2014	42 496	7 666	19 296	3 243	72 700

Spoločnosť neeviduje dlhodobý nehmotný majetok, okrem obstarávaného dlhodobého nehmotného majetku, ktorý nie je využívaný pri dosahovaní svojich cieľov.

Spoločnosť v roku 2014 vykázala investíciu do Nadácie (Férová nadácia) v cene obstarania 6,6 tis. EUR, ktorá sa na účely tejto účtovnej zvierky nepovažuje za významnú.

Dlhodobý nehmotný majetok Spoločnosť neprenajíma tretím stranám.

Záložné práva

Na dlhodobý nehmotný majetok nebolo k 31. decembru 2014 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2013: žiadne).

Spoločnosť neviduje k 31. decembru 2014 dlhodobý nehmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (k 31. decembru 2013: žiadny).

Poistenie

Pozri bod 8 Dlhodobý hmotný majetok.

Softvér a oceníteľné práva zahŕňa telekomunikačnú licenciu obstaranú v rokoch 2006 a 2014 a viacero kľúčových systémov podľa nasledujúceho prehľadu:

v tis. EUR		31.12.2014	31.12.2013
	Obstarávacia cena	46 147	5 591
Telekomunikačná licencia	Zostatková cena	42 496	3 624
	Obstarávacia cena	12 670	10 902
CRM systém	Zostatková cena	1 430	4 204
	Obstarávacia cena	19 689	-
Obchodná značka	Zostatková cena	19 296	-

10 Odložená daňová pohľadávka

v tis. EUR	2014	2013
Odložená daňová pohľadávka na začiatku obdobia	14 692	26 779
Zmena vo výkaze ziskov a strát	-3 809	-12 087
<i>z toho: vplyv zmeny sadzby dane</i>	-	-668
Odložená daňová pohľadávka na konci obdobia	10 883	14 692

K 1.1.2013 došlo k zmene sadzby dane z príjmov z 19% na 23%. Následne k 1.1.2014 bola sadzba dane z príjmov znížená na 22%.

Odložené daňové pohľadávky prislúchajú k nasledujúcim položkám:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Dlhodobý majetok	9 160	12 041
Pohľadávky	637	571
Zásoby	11	11
Závazky	1 075	853
Daňové straty	-	1 216
Celkom odložená daňová pohľadávka	10 883	14 692
Časť realizovateľná do 12 mesiacov	4 096	3 245
Časť realizovateľná za viac ako 12 mesiacov	6 787	11 447
Celkom odložená daňová pohľadávka	10 883	14 692

Spoločnosť vzájomne zúčtovala odložené daňové pohľadávky a záväzky, pretože má právny nárok zúčtovať svoje daňové pohľadávky s bežnými daňovými záväzkami, ktoré sa týkajú toho istého daňového úradu. Odložené dane sú vypočítané použitím uzákonených daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná.

11 Zásoby

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Materiál	521	459
Tovar	2 718	1 480
Celkom zásoby	3 239	1 940

Spoločnosť vytvorila opravnú položku k materiálu a tovaru z dôvodu zastaranosti vo výške 49 tis EUR (2013: 49 tis EUR).

K 31. decembru 2014 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (k 31. decembru 2013: žiadne).

V roku 2014 bol materiál vykázaný ako náklad v hodnote 2 234 EUR, tovar v hodnote 23 154 EUR (v roku 2013: materiál v hodnote 2 699 EUR, tovar v hodnote 8 890 EUR).

12 Finančné nástroje podľa kategórií

31.12.2014 (v tis. EUR)

<i>Majetok podľa výkazu finančnej pozície</i>	Amortizovaná hodnota	Nominálna hodnota	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	29 354	-	29 354
Úvery a pôžičky	8 600	-	8 600
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	-	847	847
	37 954	847	38 801

31.12.2014 (v tis. EUR)

<i>Záväzky podľa výkazu finančnej pozície</i>	Amortizovaná hodnota	Celkom
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	50 774	50 774
	50 774	50 774

31.12.2013 (v tis. EUR)

<i>Majetok podľa výkazu finančnej pozície</i>	Amortizovaná hodnota	Nominálna hodnota	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	31 377	-	31 377
Úvery a pôžičky	74 400	-	74 400
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	-	1 480	1 480
	105 777	1 480	107 257

31.12.2013 (v tis. EUR)

<i>Záväzky podľa výkazu finančnej pozície</i>	Amortizovaná hodnota	Celkom
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	77 851	77 851
	77 851	77 851

13 Krátkodobé finančné pohľadávky

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Pohľadávky	39 858	42 582
Opravná položka	-10 504	-11 205
Netto pohľadávky	29 354	31 377

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Pohľadávky, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty	17 455	20 206
Pohľadávky so zníženou hodnotou	22 403	22 376
Celkom pohľadávky	39 858	42 582

Veková štruktúra pohľadávok, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
V splatnosti	12 302	7 094
do 180 dní po splatnosti	4 840	13 112
do 365 dní po splatnosti	131	-
viac ako 365 dní po splatnosti	182	-
Celkom pohľadávky, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty	17 455	20 206

Veková štruktúra pohľadávok so zníženou hodnotou:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
V splatnosti	9 195	7 932
do 180 dní po splatnosti	3 188	3 715
do 365 dní po splatnosti	898	1 104
viac ako 365 dní po splatnosti	9 121	9 625
Celkom pohľadávky so zníženou hodnotou	22 403	22 376

Pohyby opravnej položky:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Opravná položka na začiatku obdobia	11 205	10 724
Použitie opravnej položky	2 305	1 291
Tvorba vo výkaze ziskov a strát	1 604	1 772
Opravná položka na konci obdobia	10 504	11 205

Skúsenosti Spoločnosti s vymáhaním pohľadávok sú premietnuté do vytvorenej opravnej položky. Vedenie Spoločnosti verí, že neexistujú iné riziká, ktoré by nad rámec vytvorenej opravnej položky znížili hodnotu pohľadávok.

Pohľadávky Spoločnosti su kryté kombináciou bankových záruk, bianko zmeniek a prijatých zábezpek ako je uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Kombinácia bankových záruk a bianko zmenky	9 034	1 304
Prijaté zábezpeky	1 410	1 250
Celkom zabezpečené pohľadávky	10 444	2 554

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 23.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. decembru 2014 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2013: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. decembru 2014 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2013: žiadne).

Spoločnosť neviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

14 Poskytnuté a prijaté úvery

v tis. EUR	Úroková sadzba	Splatnosť	31.12.2014	31.12.2013
Poskytnuté úvery				
	1M EURIBOR p.a.			
O2 Czech Republic a.s.	0,024%	30. júna 2015	8 600	74 400
Celkom poskytnuté úvery			8 600	74 400

Spoločnosť má vo viacerých bankách dohodnutý úverový rámec podľa nasledujúceho prehľadu:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Slovenská sporiteľňa	2 500	2 500
Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky	2 300	2 324
Československá obchodná banka	2 150	2 150
Celkom dohodnutý úverový rámec	6 950	6 974

V roku 2014 bola vystavená banková záruka, ktorá bola podmienkou pre zúčastnenie sa aukcie na LTE licenciu. Ku koncu roka Spoločnosť nevyužíva žiadnu bankovú záruku ani nečerpá úverový rámec.

15 Vlastné imanie

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2014 je 103 203 tis. EUR (k 31. decembru 2013: 103 203 tis. EUR). Základné imanie je splatené v plnej výške. Podiel spoločníkov na základnom imaní predstavuje práva a povinnosti týchto spoločníkov.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) a maximálne do výšky 10 % základného imania. K 31. decembru 2014 je hodnota zákonného rezervného fondu 5 491 tis. EUR (31. december 2013: 3 742 tis. EUR). Na dosiahnutie maximálnej výšky zákonného rezervného fondu budú v budúcnosti potrebné prídely zo zisku Spoločnosti vo výške 4 830 tis. EUR. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rozdelenie účtovného zisku vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Jediný spoločník rozhodol o vyplatení dividendy vo výške 33 229 tis. EUR a o prídely do zákonného rezervného fondu vo výške 5 % z čistého zisku, t. j. 1 749 tis. EUR.

Dividendy za rok 2013 boli vyplatené jedinému spoločníkovi 4. septembra 2014.

Za rok 2014 dosiahla Spoločnosť zisk 32 624 tis. EUR a o jeho rozdelení rozhodne jediný spoločník.

16 Ostatné dlhodobé záväzky

Sociálny fond

Záväzok zo sociálneho fondu je vykázaný medzi záväzkami voči zamestnancom a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

v tis. EUR	Sociálny fond
Stav 1.1.2013	122
Tvorba	60
Použitie	83
Rozpustenie	-
Stav 31.12.2013	99
Tvorba	60
Použitie	71
Rozpustenie	-
Stav 31.12.2014	88

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné a iné potreby zamestnancov.

17 Krátkodobé záväzky

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Záväzky voči spoločníkovi z rozdelenia zisku	-	32 750
Záväzky z obchodného styku	22 149	20 875
Nevy fakturované dodávky	23 558	20 058
Daňové záväzky (okrem dane z príjmov)	2 637	2 363
Zamestnanci	2 430	1 805
Celkom krátkodobé záväzky	50 774	77 851

Veková štruktúra krátkodobých záväzkov:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
V splatnosti	49 092	75 342
do 180 dní po splatnosti	1 644	1 381
do 365 dní po splatnosti	16	665
viac ako 365 dní po splatnosti	22	463
Celkom krátkodobé záväzky	50 774	77 851

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 23, časť Riziko likvidity.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia.

18 Výnosy budúcich období

Výnosy budúcich období zahŕňajú najmä kredit zákazníkov predplatených služieb. Kredit je platný 1, 3 alebo 6 mesiacov podľa výšky posledného dobitia.

19 Externé nákupy

v tis. EUR	2014	2013
Telekomunikačné služby	52 397	56 471
Predaný tovar	23 154	8 890
Odmeny pre predajné kanály	14 903	14 705
Marketingové náklady	11 188	12 651
Outsourcing služieb v rámci skupiny a od externých dodávateľov	10 791	6 927
Prenájom	7 517	8 312
Spotreba energie	2 513	1 800
Opravy dlhodobého majetku	2 182	2 522
Ostatné	8 645	9 856
Celkom externé nákupy	133 290	122 134

Náklady na audit účtovnej závierky dosiahli v roku končiacom 31.12.2014 čiastku 30 tis. EUR (2013: 64 tis. EUR). Dňa 25. júna 2014 bol schválený nový auditor za obdobie končiace 31. decembra 2014, spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r.o.

Náklady na daňové poradenstvo poskytnuté audítorskou spoločnosťou dosiahli v roku končiacom 31. decembra 2014 čiastku 20 tis. EUR (2013: 0 tis. EUR). Žiadne iné služby auditor neposkytoval.

Tieto náklady sú súčasťou Ostatných Externých nákupov.

20 Osobné náklady

v tis. EUR	2014	2013
Hrubé mzdy	11 991	10 610
Sociálne zabezpečenie	3 693	3 576
Celkom personálne náklady	15 684	14 186

21 Ostatné náklady

v tis. EUR	2014	2013
Poplatky platené skupine	4 432	66
Poplatky telekomunikačnému úradu za frekvencie	1 741	1 714
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	1 604	1 772
Ostatné	285	492
Celkom ostatné náklady	8 062	4 044

22 Daňové náklady a odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v tis. EUR	2014	2013
Odložená daň	3 809	12 087
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	1 708	1 919
Splatná daň	5 793	-
Celkom daňové náklady	11 310	14 006

Podľa zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 440/2012 Z. z. sa Spoločnosť považuje za regulovanú právnickú osobu. Z tohto dôvodu vzniká Spoločnosti povinnosť platiť osobitný odvod, ak jej výsledok hospodárenia za účtovné obdobie presiahne 3 000 tis. EUR (odpočítateľná čiastka). Odvod je vyrubený na základe posledného známeho výsledku hospodárenia pred zdanením po jeho úprave o odpočítateľnú čiastku. Sadzba odvodu je 0,00363 (§ 6 zákona č. 235/2012 Z. z.) hradená na mesačnej báze.

v tis. EUR	2014	2013
Zisk pred zdanením	43 934	48 977
Teoretická daň 22% (2013: 23%)	10 105	11 265
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	1 708	1 919
Trvalé a dočasné rozdiely	-503	822
Celkom daňové náklady	11 310	14 006

Spoločnosť umorila v roku 2014 daňové straty z predchádzajúcich období.

v tis. EUR	2014	2013
Daňová strata na začiatku obdobia	5 358	67 570
Umorenie daňovej straty	-5 358	-62 212
Neumorená daňová strata na konci obdobia	-	5 358

23 Finančné nástroje a riadenie finančného rizika

Činnosť Spoločnosti prináša rôzne finančné riziká. Celkový program riadenia rizík Spoločnosti sa zameriava na nepredvídateľnosť finančných trhov a hospodárskeho prostredia a usiluje sa minimalizovať možné nepriaznivé dopady na finančné výsledky Spoločnosti.

Finančným nástrojom je hotovosť, kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky, akákoľvek dohoda oprávňujúca získať alebo zaväzujúca poskytnúť hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo akákoľvek dohoda oprávňujúca alebo zaväzujúca zmenu finančných aktív a záväzkov.

Hlavné riziká vyplývajúce z finančných nástrojov používaných Spoločnosťou sú trhové riziko, riziko platobnej neschopnosti a riziko likvidity. Úsek financií je zodpovedný za riadenie finančného rizika na základe pravidiel schválených centrálnou skupinou PPF.

Riadenie trhového rizika

Trhové riziko je riziko výkyvu reálnej hodnoty budúcich peňažných tokov finančného nástroja z dôvodu zmien v trhových cenách. Trhové riziko zahŕňa menové, úrokové a iné cenové riziko.

Menové riziko

Menové riziko predstavuje riziko výkyvu reálnej hodnoty budúcich peňažných tokov finančného nástroja z dôvodu zmien výmenných kurzov.

Spoločnosť je vystavená pohybom amerického dolára, britskej libry a českej koruny, čo predstavuje minimálne riziko v súvislosti s pozíciou týchto mien na celkovej výške záväzkov/majetku, a preto nebola vykonaná žiadna analýza citlivosti.

Prehľad finančných pohľadávok v cudzích menách prepočítaných kurzom k 31.12.2014 na EUR sú nasledovné:

v tis. EUR	USD	XDR	Celkom
V splatnosti	-	105	105
do 180 dní po splatnosti	-10	747	737
do 365 dní po splatnosti	-	45	45
viac ako 365 dní po splatnosti	-	12	12
Celkom krátkodobé pohľadávky	-10	909	899

Prehľad finančných záväzkov v cudzích menách prepočítaných kurzom k 31.12.2014 na EUR sú nasledovné:

v tis. EUR	CZK	GBP	USD	XDR	Celkom
V splatnosti	405	22	163	59	649
do 180 dní po splatnosti	-	-	-	534	534
do 365 dní po splatnosti	-	-	-	-	-
viac ako 365 dní po splatnosti	-	-	-2	-	-2
Celkom krátkodobé záväzky	405	22	161	593	1 181

Úrokové riziko

Výnosy, náklady a prevádzkové peňažné toky Spoločnosti nie sú významne ovplyvňované zmenami trhových úrokových sadzieb. V marci 2012 Spoločnosť uzavrela úverovú zmluvu s materskou spoločnosťou Telefónica Czech republic, a.s. o poskytnutí krátkodobej pôžičky. K 31. decembru 2014 bol zostatok úveru 8 600 tis. EUR 2013: 74 400 tis. EUR). Manažment Spoločnosti považuje riziko významného výkyvu v úrokovej sadzbe tohto úveru za nevýznamné a preto nebola urobená analýza citlivosti na zmenu úrokovej sadzby.

Vedenie Spoločnosti nepoužíva zabezpečovacie nástroje na riadenie rizika uvedenej premenlivej úrokovej sadzby.

Spoločnosť počas roka 2014 využila zabezpečenie formou bankovej záruky v súvislosti s aukciou týkajúcou sa LTE licencie. Toto zabezpečenie bolo podmienkou Telekomunikačného úradu.

Iné cenové riziko

Iné cenové riziko vzniká pri finančných nástrojoch napríklad z dôvodu zmien v cenách komodít alebo cenách akcií.

Spoločnosť je vystavená regulácií cien roamingových poplatkov zo strany Európskej únie. Zmeny cien v roku 2015 nebudú mať významný dopad na výnosy Spoločnosti.

Riziko platobnej neschopnosti

Riziko platobnej neschopnosti predstavuje riziko, že jedna strana finančného nástroja spôsobí finančnú stratu inej strane tým, že zlyhá pri plnení záväzku.

Spoločnosť je vystavená riziku platobnej neschopnosti vyplývajúcejmu z jej prevádzkových činností. Pravidlá Spoločnosti v oblasti riadenia rizika platobnej neschopnosti vymedzujú splatnosť a limity pre jednotlivých partnerov. Spoločnosť znižuje riziko platobnej neschopnosti partnerov využívaním, bankových záruk alebo bianko zmenkami.

Koncentrácia rizika platobnej neschopnosti v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku je obmedzená z dôvodu veľkej klientskej základne Spoločnosti. Okrem toho, ak klient neuhradí splatnú sumu za poskytnuté služby ani po následných výzvach, Spoločnosť obmedzí klientovi odchádzajúce hovory a následne sa poskytovanie služieb preruší.

Spoločnosť tvorí opravnú položku k pohľadávkam z dôvodu zníženia hodnoty, ktorá predstavuje odhad možných strát z pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok. Jej tvorbou sú pokryté prípady individuálne významného rizika platobnej neschopnosti, ako aj všeobecná strata z pohľadávok, pri ktorých sa zníženie hodnoty neposudzuje individuálne.

Prehľad vekovej štruktúry krátkodobých pohľadávok je uvedený v poznámke 13. Pohľadávky, ktoré boli ku dňu zostavenia účtovnej závierky po lehote splatnosti a ich hodnota nebola znížená, sú vedené voči dôveryhodným partnerom s dobrou platobnou disciplínou. Manažment Spoločnosti je na základe predchádzajúcich skúseností s platobnou disciplínou týchto zmluvných partnerov presvedčený, že nie je potrebné zníženie hodnoty týchto pohľadávok.

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť bude mať ťažkosti pri plnení záväzkov súvisiacich s finančnými záväzkami, ktoré sú vysporiadané peňažnými prostriedkami alebo iným finančným majetkom.

Pravidlá Spoločnosti na zníženie rizika likvidity definujú úroveň peňažných prostriedkov, peňažných ekvivalentov a úverových zdrojov, ktoré má Spoločnosť k dispozícii, aby jej umožnili včas a v plnej miere plniť svoje záväzky.

Prehľad finančných záväzkov Spoločnosti na základe nediskontovaných peňažných tokov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od Spoločnosti môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov, je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Bez splatnosti	-	36
Splatnosť do 180 dní	56 700	78 855
Splatnosť do 365 dní	-	-
Splatnosť viac ako 365 dní	88	99
Celkom záväzky	56 788	78 990

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o Spoločnosťou očakávanej splatnosti nederivátového finančného majetku. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovanej zmluvnej splatnosti finančného majetku vrátane výnosových úrokov z tohto majetku.

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Bez splatnosti	865	1 541
Splatnosť do 180 dní	48 458	116 982
Splatnosť do 365 dní	-	-
Splatnosť viac ako 365 dní	-	-
Celkom pohľadávky a peniaze a peňažné ekvivalenty	49 323	118 523

Započítavanie finančného majetku a záväzkov

Nasledovný finančný majetok bol predmetom zápočtu, dohody o vzájomnom započítaní, alebo inej podobnej zmluvy umožňujúcej vzájomné započítanie:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky pred započítaním	34 777	34 660
Brutto započítaná suma	-5 423	-3 283
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky po započítaní	29 354	31 377

Nasledovné finančné záväzky boli predmetom zápočtu, dohody o vzájomnom započítaní, alebo inej podobnej zmluvy umožňujúcej vzájomné započítanie:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky pred započítaním	56 197	81 134
Brutto započítaná suma	-5 423	-3 283
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po započítaní	50 774	77 851

Spoločnosť neeviduje žiaden finančný majetok a finančné záväzky, ktoré by podliehali dohodám o vzájomnom započítaní, a ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané.

Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť nepodlieha externým požiadavkám na kapitál.

Spoločnosť riadi svoj kapitál, aby bola schopná zabezpečiť podporu svojich obchodných aktivít a zároveň maximalizovať hodnotu Spoločnosti pre spoločníka. Zohľadňuje pritom usmernenia vedenia skupiny PPF. V roku 2014 neboli vykonané žiadne zmeny v cieľoch, zásadách a postupoch.

Kapitálová štruktúra Spoločnosti sa skladá z vlastného imania spoločníka, ktoré zahŕňa základné imanie, rezervný fond a nerozdelený zisk minulých období. Manažment Spoločnosti riadi kapitál meraný vlastným imaním v hodnote 141 318 tis. EUR k 31. decembru 2014 (141 924 tis. EUR k 31. decembru 2013).

Aby udržala alebo upravila štruktúru kapitálu, môže Spoločnosť upraviť výšku podielu na zisku vyplácaného spoločníkovi alebo mu vrátiť časť kapitálu. Spoločnosť zabezpečuje riadenie kapitálu v spolupráci s materskou spoločnosťou.

Odhad reálnej hodnoty

Účtovná hodnota každej triedy finančných nástrojov Spoločnosti sa približne rovná ich reálnej hodnote. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku znížená o opravné položky na nedobytné a sporné pohľadávky, účtovná hodnota iných finančných záväzkov z obchodného styku, úverov a pôžičiek, ako aj účtovná hodnota záväzkov sa približne rovná ich reálnej hodnote. V prípade krátkodobých pohľadávok a záväzkov je vplyv na ich súčasnú hodnotu nevýznamný.

24 Transakcie so spriaznenými osobami

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené podniky v skupine ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia, výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť PPF Arena 2 B.V.

Od januára 2014 je Spoločnosť súčasťou Skupiny PPF.

Skupina PPF investuje do viacerých odvetví od bankovníctva a finančných služieb cez telekomunikácie, nehnuteľnosti, maloobchodné služby, poisťovníctvo, ťažbu nerastov a poľnohospodárstvo až po biotechnológiu. Skupina PPF pôsobí v Európe, Rusku, Ázii a USA.

Vzhľadom k tomu, že vysporiadanie predaja Spoločnosti sa uskutočnilo až na konci januára 2014, boli identifikované vzťahy zo spriaznenými osobami za obdobie január 2014 so skupinou pôvodného vlastníka Telefónica, S.A (Skupina Telefónica) a od februára do decembra 2014 zo skupinou PPF.

Všetky transakcie so spriaznenými osobami sa vykonali na základe bežných obchodných podmienok. Zostatky pohľadávok a záväzkom nie su úročené, nie su zaistené a plnenia sa očakávajú v hotovosti alebo formou vzájomného zápočtu.

Zostatky finančných aktív sú preverované na zníženie hodnoty ku dňu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje. Nebola účtovaná žiadna opravná položka z titulu zníženia hodnoty.

Pohľadávky, záväzky, nákupy a predaje týkajúce sa spriaznených osôb sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

1. Transakcie s materskou spoločnosťou

Vybraný majetok a záväzky z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Obstaraný tovar a majetok	24 972	408
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	2 683	9 864
Poskytnuté krátkodobé úvery	8 600	74 400
Záväzky z obchodného styku	5 272	33 118

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Predaj tovaru a služieb	3 124	5 121
Nákup služieb	22 342	13 403
Finančné výnosy	31	63

K 31.12. 2014 boli materskej spoločnosti vyplatené dividendy za roky 2012 a 2013 v celkovej výške 65 979 tis. EUR

2. Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami – Skupina PPF, Skupina Telefónica

Vybraný majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami v rámci skupiny Telefónica (vrátane s Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.) sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tis. EUR	31.12.2013
Podiely v spoločnostiach	3
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	468
Záväzky z obchodného styku	3 244

Vybraný majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami v rámci skupiny PPF (vrátane s Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.) sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tis. EUR	31.12.2014
Podiely v spoločnostiach	3
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	51
Záväzky z obchodného styku	745

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami v rámci skupiny Telefónica:

v tis. EUR	Za obdobie od	
	1.1.2014 do 31.1.2014	Za rok končiaci 31. 12. 2013
Predaj tovaru a služieb	-	801
Nákup tovaru a služieb	273	4 271

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami v rámci skupiny PPF:

v tis. EUR	Za obdobie od	
	1.2.2014 do 31.12.2014	
Predaj tovaru a služieb		15
Nákup tovaru a služieb		3 027

Zoznam spoločností Skupiny PPF, s ktorými Spoločnosť realizovala transakcie v období od januára 2014, zahŕňa nasledujúce spoločnosti: Česká pojišťovna a.s., Generali Poist'ovňa, a.s., Energotel a.s., Stredoslovenská energetika, Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.

Zoznam spoločností Skupiny Telefónica, s ktorými Spoločnosť realizovala transakcie v januári 2014, zahŕňa nasledovné spoločnosti: OTECEL S.A., Telefónica Móviles Panamá, S., Telefónica Móviles Guatemala, Telefonica moviles de Uruguay, Telefonica Moviles Peru S.A., Telefonía Celular Nicaragua, O2 Czech Republic a.s., CZECH TELECOM Austria GmbH, O2 (UK) Limited, Communications (Ireland) L, O2 GERMANY GMBH & CO. OHG, Manx Telecom, Colombia Telecomunicaciones, TELFISA GLOBAL B.V., O2 Holding Ltd - HQ, TELECOM ITALIA SpA, Atento Česká republika a.s, CHINA UNICOM, Telefónica Global Roaming GmbH, Telefónica Europe Services, Telefónica Costa Rica TC, S.A, ex_TGT, S.A., Tesco Mobile Slovakia, s.r.o., Telefónica Móviles El Salvador, Telefónica, S.A., TELEFÓNICA MÓVILES ESPAÑA S.A, Telefónica Móviles Argentina, TELEFÓNICA MÓVILES CHILE S.A., Pegaso PCS SA de CV, VIVO SA

25 Podmienené záväzky

Súdne spory

Spoločnosť nie je účastníkom žiadnych iných súdnych konaní mimo bežných obchodných súdnych sporov. Pri súdnych sporoch sa neočakáva významný nepriaznivý vplyv ich výsledkov na finančnú pozíciu, výsledky prevádzkovej činnosti alebo peňažné toky Spoločnosti.

Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nemožno kvantifikovať. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži až vtedy, keď budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Spoločnosti nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol významný náklad.

Ostatné finančné záväzky

Spoločnosť nemá žiadne iné finančné záväzky k 31. decembru 2014 (31. december 2013: žiadne).

26 Operatívny nájom

Spoločnosť si najíma automobily, kancelárske, maloobchodné a technologické priestory vo forme prevádzkového nájmu, pričom doba nájmu sa pohybuje od 1 do 15 rokov, a pozemky a strechy pre základňové stanice. Tabuľka uvádza celkové minimálne nájomné vyplývajúce z nezrušiteľných operatívnych nájmov:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Nájom splatný do jedného roka	4 487	4 402
Nájom splatný o viac ako jeden rok, ale nie viac ako päť rokov	11 838	10 812
Nájom splatný o viac ako päť rokov	8 218	7 160
Celkom nájom	24 543	22 374

Spoločnosť má uzavreté aj nájomné zmluvy na neurčitú dobu okrem tých, ktoré sú sumarizované v predchádzajúcej tabuľke. Nájom splatný z týchto zmlúv v nasledujúcom roku je uvedený v nasledujúcom prehľade:

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Nájom splatný do jedného roka	1 941	1 883
Celkom nájom	1 941	1 883

Celkové minimálne nájomné týkajúce sa operatívneho nájmu pozemkov, budov a zariadenia vykázané v roku 2014 ako náklad predstavovali 6 513 tis. EUR. (2013: 7 097 tis. EUR). Tieto nájomné zmluvy môžu obsahovať podmienku o navrátení prenajatého majetku do pôvodného stavu na konci doby nájmu. Spoločnosť odhaduje súčasnú hodnotu budúcich nákladov na likvidáciu a demontáž, pričom berie do úvahy zmeny v sieťovej infraštruktúre. V súčasnej dobe nie je o týchto budúcich nákladoch účtované, pretože ich veľkosť je nevýznamná s ohľadom na prevádzkové výsledky, finančnú pozíciu alebo peňažné toky Spoločnosti.

27 Investičné a ostatné prísľuby

v tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Zmluvne potvrdené investičné a ostatné prísľuby, ale zatiaľ nezahnuté v účtovnej závierke	2 160	1 526
Celkom investičné a ostatné prísľuby	2 160	1 526

Tieto prísľuby sa vzťahujú najmä na výstavbu telekomunikačnej siete, optickej prenosovej siete a na výmenu zariadenia predajných miest.

Spoločnosť sa kúpou licencie na frekvencie v pásmach 800 a 1800 MHz zaviazala úradu pre reguláciu elektronických komunikácií a poštových služieb pokryť 25% územia Slovenskej republiky LTE signálom do konca roka 2015, 50% územia do konca roka 2017, 70% do konca roka 2018.

28 Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky.

Po 31. decembri 2014 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

30. januára 2015



Ing. Martin Vlček
Generálny riaditeľ



Ing. Martin Klímek
Výkonný riaditeľ pre financie