

**Správa nezávislého audítora  
a Individuálna účtovná závierka zostavená  
podľa Medzinárodných štandardov finančného  
výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
k 31. decembru 2016**

**O2 Slovakia, s.r.o.  
Bratislava, Slovenská republika**

## Obsah

Správa nezávislého audítora

|                                                                                             |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2016                                                 | 3 |
| Výkaz ziskov a strát a komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2016 | 4 |
| Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2016                           | 5 |
| Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2016                                  | 6 |
| Poznámky individuálnej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2016               | 7 |

## Správa nezávislého audítora

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

### Správa z auditu účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti O2 Slovakia, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej o situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala 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.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

## Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

### *Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

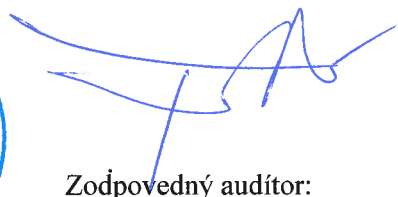
Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

30. januára 2017  
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 2016**

v tis. EUR

**MAJETOK**

Dlhodobý majetok

| Poznámka | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|----------|----------------|----------------|
| 8        | 92 802         | 72 819         |
| 9        | 61 938         | 68 366         |
| 6        | 9              | 9              |
| 6        | 3 028          | 3 028          |
|          | 1 506          | 203            |
| 10       | 7 425          | 11 176         |
|          | <u>166 708</u> | <u>155 602</u> |

Krátkodobý majetok

|    |               |               |
|----|---------------|---------------|
| 11 | 4 013         | 4 540         |
| 13 | 25 761        | 25 927        |
| 14 | 2 900         | 22 000        |
|    | 1 456         | -             |
|    | 19 167        | 4 842         |
|    | 1 719         | 2 626         |
|    | <u>55 016</u> | <u>59 934</u> |

**MAJETOK CELKOM**

**221 724**      **215 536**

**VLASTNÉ IMANIE**

|    |                |                |
|----|----------------|----------------|
|    | 103 203        | 103 203        |
|    | 9 287          | 7 122          |
|    | 41 705         | 43 308         |
| 15 | <u>154 195</u> | <u>153 634</u> |

**ZÁVÄZKY**

Dlhodobé záväzky

|    |            |            |
|----|------------|------------|
| 16 | 411        | 427        |
|    | <u>411</u> | <u>427</u> |

Krátkodobé záväzky

|    |               |               |
|----|---------------|---------------|
| 17 | 60 518        | 46 919        |
|    | 130           | 7 680         |
| 18 | 6 470         | 6 877         |
|    | <u>67 118</u> | <u>61 476</u> |
|    | <u>67 529</u> | <u>61 903</u> |

**VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM**

**221 724**      **215 536**

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# **VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016**

v tis. EUR

|                                                         | Poznámka | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|---------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Výnosy</b>                                           | 19       | <b>251 279</b> | <b>245 314</b> |
| Predaný tovar a služby                                  | 20       | -142 267       | -138 828       |
| Odpisy                                                  | 8,9      | -27 085        | -25 985        |
| Osobné náklady                                          | 21       | -19 685        | -17 058        |
| Ostatné náklady                                         | 22       | -5 760         | -5 563         |
| <b>Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti</b>    |          | <b>56 482</b>  | <b>57 880</b>  |
| Finančné náklady                                        | 23       | -461           | -560           |
| Finančné výnosy                                         | 23       | 205            | 229            |
| Finančné náklady (netto)                                |          | -256           | -331           |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                               |          | <b>56 226</b>  | <b>57 549</b>  |
| Daň z príjmov                                           | 24       | -14 521        | -14 241        |
| <b>Zisk po zdanení</b>                                  |          | <b>41 705</b>  | <b>43 308</b>  |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za účtovné obdobie |          | -              | -              |
| <b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>     |          | <b>41 705</b>  | <b>43 308</b>  |

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016**

| v tis. EUR                                   | <b>Základné<br/>imanie</b> | <b>Zákonný<br/>rezervný fond a<br/>ostatné fondy</b> | <b>Nerozdelené<br/>zisky minulých<br/>období</b> | <b>Celkovo<br/>vlastné<br/>imanie</b> |
|----------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Stav k 1.1.2015</b>                       | <b>103 203</b>             | <b>5 491</b>                                         | <b>32 624</b>                                    | <b>141 318</b>                        |
| Prídel do zákonného rezervného fondu         | -                          | 1 631                                                | -1 631                                           | -                                     |
| Dividendy                                    | -                          | -                                                    | -30 993                                          | -30 993                               |
| Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom | -                          | -                                                    | 43 308                                           | 43 308                                |
| <b>Stav k 31.12.2015</b>                     | <b>103 203</b>             | <b>7 122</b>                                         | <b>43 308</b>                                    | <b>153 634</b>                        |
| Prídel do zákonného rezervného fondu         | -                          | 2 165                                                | -2 165                                           | -                                     |
| Dividendy                                    | -                          | -                                                    | -41 143                                          | -41 143                               |
| Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom | -                          | -                                                    | 41 705                                           | 41 705                                |
| <b>Stav k 31.12.2016</b>                     | <b>103 203</b>             | <b>9 287</b>                                         | <b>41 705</b>                                    | <b>154 195</b>                        |

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.



**VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016**

| v tis. EUR                                                                                             | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov</b>                           | 56 226         | 57 549         |
| <i>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</i>                                                            |                |                |
| Odpisy dlhodobého majetku                                                                              | 27 094         | 25 901         |
| Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam a odpis pohľadávok                                        | 1 688          | 1 721          |
| Zmena časového rozlíšenia výnosov a nákladov                                                           | 499            | 1 366          |
| Nákladové úroky                                                                                        | 48             | -              |
| Výsledok z predaja dlhodobého majetku                                                                  | 9              | 142            |
| <i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu</i>                                                           |                |                |
| Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti                                                         | -5 059         | 1 520          |
| Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti                                                           | 6 185          | -8 466         |
| Zmena stavu zásob                                                                                      | 527            | -1 301         |
| Zaplatená daň z príjmov a odvod z podnikania v regulovaných odvetviach                                 | -19 774        | -12 781        |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                                      | <b>67 396</b>  | <b>65 651</b>  |
| <i>Peňažné toky z investičnej činnosti</i>                                                             |                |                |
| Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku                                                      | -25 492        | -7 403         |
| Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku                                                    | -5 593         | -7 113         |
| Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku                                                           | 57             | 287            |
| Krátkodobé pôžičky poskytnuté dcérskej spoločnosti                                                     | -2 900         | -22 000        |
| Splátky krátkodobých pôžičiek od materskej spoločnosti                                                 | 22 000         | 8 600          |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                                       | <b>-11 928</b> | <b>-27 629</b> |
| <i>Peňažné toky z finančnej činnosti</i>                                                               |                |                |
| Výplatené dividendy                                                                                    | -41 143        | -30 993        |
| Výdavky na obstaranie dlhodobého finančného majetku                                                    | -              | -3 034         |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                                         | <b>-41 143</b> | <b>-34 027</b> |
| <b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov</b>                                      | <b>14 325</b>  | <b>3 995</b>   |
| <b>Stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia</b> | <b>4 842</b>   | <b>847</b>     |
| <b>Stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia</b>    | <b>19 167</b>  | <b>4 842</b>   |

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky

## **POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016**

### **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.

Spoločnosť je súčasťou skupiny O2 Czech Republic („Skupina“). Materskou spoločnosťou Spoločnosti je O2 Czech Republic a.s., Za Brumlovkou 266/2, 140 22 Praha 4 – Michle, Česká republika.

Majoritným akcionárom materskej spoločnosti boli v roku 2016 spoločnosti skupiny PPF, ktorú ovláda pán Petr Kellner.

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

Spoločnosť môže naďalej podnikáť 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.

#### **Počet zamestnancov**

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku 2016 bol 604, v roku 2015 bol 520 zamestnancov.

Počet zamestnancov k 31. decembru 2016 bol 614, z toho 9 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2015 to bolo 576 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 2016 do 31. decembra 2016.

#### **Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie**

Účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2016 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 30. januára 2017.

Účtovná závierka môže byť zmenená do jej schválenia valným zhromaždením.

**Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením 11. marca 2016.

**Informácie o orgánoch Spoločnosti****Konatelia**

Ing. Martin Klímek (od 2.5.2012)  
Mgr. Dávid Durbák (od 4.6.2014)  
Mgr. Peter Gažík (od 1.6.2015)

**Dozorná rada**

Martin Štefunko (od 1.2.2014)  
Tomáš Budník (od 18.6.2014)  
Radek Štěrba, MBA (od 1.6.2015)

**Štruktúra spoločníkov**

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

|                        | 31. december<br>2016<br>(tis. EUR) | Podiel na základnom<br>imaní a hlasovacích<br>právach (%) | 31. december<br>2015<br>(tis. EUR) | Podiel na základnom<br>imaní a hlasovacích<br>právach (%) |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| O2 Czech Republic a.s. | 103 203                            | 100                                                       | 103 203                            | 100                                                       |
| <b>Celkom</b>          | <b>103 203</b>                     | <b>100</b>                                                | <b>103 203</b>                     | <b>100</b>                                                |

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

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

Majoritným podielom (84,06%) na hlasovacích právach materskej spoločnosti v roku 2016 disponoval pán Petr Kellner, a to prostredníctvom spoločností skupiny PPF, ktorú pán Petr Kellner ovláda. Konkrétne sa v roku 2016 jednalo o tieto spoločnosti:

- PPF A3 B.V.
- PPF Arena 2 B.V. (s účinnosťou ku dňu 23. januára 2016 bola rozdelená na dve nástupnícké spoločnosti a v dôsledku rozdelenia zanikla)
- PPF Telco B.V. (vznikla ako nástupnícka spoločnosť v dôsledku rozdelenia PPF Arena 2 B.V. a prešli na ňu všetky akcie O2 Czech Republic a.s. pôvodne vlastnené spoločnosťou PPF Arena 2 B.V.)
- PPF Arena 1 B.V. (dňa 7. decembra 2016 na ňu bola prevedená časť akcií O2 Czech Republic a.s. zo spoločnosti PPF Telco B.V.)

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.

Horeuvedené spoločnosti sú súčasťou skupiny PPF Group N.V.. Konsolidovaná závierka PPF Group N.V. je k dispozícii v sídle spoločnosti na adrese Strawinskylaan 933, 1077 XX Amsterdam, Holandsko.

## 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

Spoločnosť v súvislosti s budúcou činnosťou robí odhady a predpoklady. Výsledné účtovné odhady sa, samozrejme, môžu líšiť od príslušných skutočne dosiahnutých výsledkov. Odhady a predpoklady, s ktorými súvisí značné riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty aktív a pasív v ďalšom finančnom roku, sú opísané v nasledujúcej časti:

#### *Odhadovaná životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku*

Ekonomická životnosť, o ktorej sa hovorí v bode 3 (c) a (d) týchto poznámok, sa určuje na základe najlepšieho odhadu životnosti dlhodobého majetku vypracovaného spoločnosťou.

#### *Odhadovaná rezerva na likvidáciu zariadení (ARO)*

Spoločnosť je povinná odstrániť základňové stanice a ich technické vybavenie, ak by sa ukončilo ich používanie. Rezerva na odstránenie bola stanovená na základe nákladov na toto odstránenie (pre jednotlivé základne), ktoré spoločnosť bude musieť vynaložiť, aby splnila svoje záväzky k ochrane životného prostredia v rámci odstránenia základní a ich uvedenia do pôvodného stavu. Rezerva je stanovená na základe súčasných nákladov, ktoré sú extrapolované do budúcich rokov použijúc najlepší dostupný odhad vypsoriadania sa s týmto záväzkom. Záväzok je odúročený bezrizikovou úrokovou mierou. Tento odhad je každoročne

prehodnocovaný a rezerva je následne upravená, pričom sa upraví aj hodnota aktív. Spoločnosť odhaduje životnosť svojich staníc v rozmedzí 44 až 88 rokov. Rezerva na likvidáciu zariadení (ARO) bola zaúčtovaná vo výške 1 550 tis. EUR.

#### *Analýza citlivosti rezervy na likvidáciu zariadení (ARO)*

Zmena diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod a zmena nákladov na odstránenie základne o 10 % oproti pôvodným odhadom použitým k 31. decembru 2016 by zvýšila alebo znížila rezervu na likvidáciu zariadení (ARO) o nasledovné sumy:

| v tis. EUR                  | 31.december 2016 |          |
|-----------------------------|------------------|----------|
|                             | Zvýšenie         | Zníženie |
| Diskontná sadzba +/- 1 p.p. | -646             | 1 230    |
| Náklady na demontáž +/- 10% | 155              | -155     |

Analýza citlivosti bola odhadnutá na základe koncoročných zostatkov a skutočné výsledky týchto odhadov sa môžu v budúcnosti líšiť.

Spoločnosť očakáva že celkové náklady na demontáž zariadení a uvedenie najatých lokalít do pôvodného stavu budú po uplynutí životnosti v celkovej výške 15 035 tis. EUR v budúcich cenách.

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) Cudzía 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)). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Dlhodobý nehmotný

majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahrňujú 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           |
| Obchodná značka            | 4                                      | 25                        | Lineárna           |
| Ostatné oceneniteľné 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.

## c) 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 a tiež prvotný odhad nákladov súvisiacich s demontážou telekomunikačných vysielačov a uvedením najatých lokalít do pôvodného stavu po uplynutí predpokladanej životnosti. 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 55                               | 2 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) Nájom**

##### **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 prenájmu vstupujú do hodnoty prenášaného majetku a vykazujú sa vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas dohodnutej doby prenájmu, v súlade s vykazovanými výnosmi z prenájmu 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. Zahrňajú 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 späťne 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.

### ***Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky***

Záväzky 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 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. Výnosy budúcich období zahŕňajú najmä kredit zákazníkov predplatených služieb.

#### **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. Spoločnosť vykazuje rezervu na demontáž základňových staníc, rezervu na nevyčerpané dovolenky a rezervu na súdne spory.

#### **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, okrem datových služieb kde je prenos možný do nasledujúceho zúčtovacieho obdobia.

Pri určovaní, či vykázat 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 dobitia 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 na netto princípe formou provízie za poskytnuté služby.

#### *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 vyrovnanie 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 vymožiteľné 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 vyrovnať 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 vyrovnať 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. Jedná sa o spoločný podnik Spoločnosti a Tesco Stores SR, a.s.. Základné imanie spoločnosti je 5 tis. EUR. Účtovná závierka spoločnosti Tesco Mobile Slovakia, s.r.o. za rok 2016 nebola ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky ešte k dispozícii. Výsledok hospodárenia za rok 2015 bol zisk 7 tis. EUR. Nerozdelený hospodársky výsledok minulých rokov je k 31.12.2015 vo výške 66 tis. EUR.

Spoločnosť 3.12.2015 založila akciovú spoločnosť O2 Business Services, a. s, ktorej je 100% vlastníkom. Základné imanie spoločnosti je 25 tis. EUR a bolo v plnej výške splatené, vlastné imanie k 31. 12. 2016 je vo výške -37 tis. EUR. Spoločnosť vykazuje investíciu do Základného imania a kapitálových fondov v celkovej výške 3 028 tis. EUR. Spoločnosť posúdila prípadné znehodnotenie investície a dospela k záveru, že investícia nie je znehodnotená.

V roku 2014 spoločnosť založila Férovú nadáciu v cene obstarania 6,6 tisíc 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 2016 a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované:

**IFRS 9 Finančné nástroje** (IFRS 9 je účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená).

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Spoločnosť neočakáva, že IFRS 9 (2014) bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku. Neočakáva sa, že dôjde k zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov Spoločnosti podľa IFRS 9 vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti a na typy finančných nástrojov, ktoré drží. Podľa názoru Spoločnosti je však pravdepodobné, že straty zo znehodnotenia sa zvýšia a stanú sa premenlivejšími pri majetku, na ktorý sa má aplikovať model - očakávaná strata z úverov. Spoločnosť zatiaľ neukončila práce na vypracovaní metodológie pre zistenie znehodnotenia, ktorá sa bude aplikovať podľa IFRS 9.

**IFRS 15 Výnosy zo zmlúv zo zákazníkmi** (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.)

IFRS 15 bol vydaný 28. mája 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok.

Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Manažment ukončil svoje prvé zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Spoločnosti, neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

**IFRS 16 Lízingy** (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.)

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmov 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou. Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nie je zmluvnou stranou pri zmluvných ujednaniach, ktoré sú v rozsahu pôsobnosti IFRS 16.

**Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov.** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.)

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

**Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy.** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.)

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie



je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poisťné zmluvy.

Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Spoločnosť, ako poskytovateľ poistenia, má v úmysle aplikovať výnimku z prijatia IFRS 9 a preto neočakáva žiadny významný vplyv na účtovnú závierku.

**Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom** *(IASB ešte neurčil odkedy bude doplnenie účinné, ale skoršia aplikácia je dovoľaná.)*

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

**Doplnenia k IAS 7** *(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľaná.)*

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti.

**Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám.** *(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľaná.)*

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť oceňuje budúce zdaniteľné príjmy spôsobom, ktorý je v súlade s doplneniami.

**Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach.** *(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.)*

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení prevod je možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach.

**IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku.** *(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.)*

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenie výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou. Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň uskutočnenia transakcie.

**Ročné vylepšenia IFRS**

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

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

## 8 Dlhodobý hmotný majetok

| v tis. EUR                                 | Stavby        | Technológie a<br>kancelárske<br>vybavenie | Ostatný<br>majetok | Obstarávaný<br>majetok | Spolu          |
|--------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------|--------------------|------------------------|----------------|
| <b>Obstarávacia cena / Vlastné náklady</b> |               |                                           |                    |                        |                |
| Stav k 1.1.2015                            | 45 369        | 90 411                                    | 664                | 8 283                  | 144 727        |
| Prírastky                                  | 376           | 8 226                                     | -                  | 3 252                  | 11 853         |
| Úbytky                                     | -             | 1 898                                     | 158                | -                      | 2 055          |
| Presuny                                    | 691           | 816                                       | 4                  | -1 511                 | -              |
| <b>Stav k 31.12.2015</b>                   | <b>46 437</b> | <b>97 555</b>                             | <b>510</b>         | <b>10 023</b>          | <b>154 525</b> |
| Stav k 1.1.2016                            | 46 437        | 97 555                                    | 510                | 10 023                 | 154 525        |
| Prírastky                                  | 247           | 7 598                                     | 1                  | 24 954                 | 32 800         |
| Úbytky                                     | 40            | 5 508                                     | 22                 | -                      | 5 570          |
| Presuny                                    | 370           | 1 986                                     | -                  | -2 356                 | -              |
| <b>Stav k 31.12.2016</b>                   | <b>47 014</b> | <b>101 631</b>                            | <b>489</b>         | <b>32 621</b>          | <b>181 755</b> |
| v tis. EUR                                 | Stavby        | Technológie a<br>kancelárske<br>vybavenie | Ostatný<br>majetok | Obstarávaný<br>majetok | Spolu          |
| <b>Oprávky</b>                             |               |                                           |                    |                        |                |
| Stav k 1.1.2015                            | 14 122        | 54 153                                    | 422                | -                      | 68 698         |
| Prírastky                                  | 2 394         | 11 455                                    | 106                | -                      | 13 956         |
| Úbytky                                     | -             | 1 505                                     | 121                | -                      | 1 627          |
| <b>Stav k 31.12.2015</b>                   | <b>16 516</b> | <b>64 103</b>                             | <b>407</b>         | <b>-</b>               | <b>81 027</b>  |
| Stav k 1.1.2016                            | 16 516        | 64 103                                    | 407                | -                      | 81 027         |
| Prírastky                                  | 2 464         | 10 243                                    | 35                 | -                      | 12 742         |
| Úbytky                                     | 19            | 5 455                                     | 21                 | -                      | 5 495          |
| <b>Stav k 31.12.2016</b>                   | <b>18 961</b> | <b>68 891</b>                             | <b>421</b>         | <b>-</b>               | <b>88 273</b>  |
| v tis. EUR                                 | Stavby        | Technológie a<br>kancelárske<br>vybavenie | Ostatný<br>majetok | Obstarávaný<br>majetok | Spolu          |
| <b>Opravné položky</b>                     |               |                                           |                    |                        |                |
| Stav k 1.1.2015                            | -             | -                                         | -                  | 680                    | 680            |
| Prírastky                                  | -             | -                                         | -                  | -                      | -              |
| Úbytky                                     | -             | -                                         | -                  | -                      | -              |
| <b>Stav k 31.12.2015</b>                   | <b>-</b>      | <b>-</b>                                  | <b>-</b>           | <b>680</b>             | <b>680</b>     |
| Stav k 1.1.2016                            | -             | -                                         | -                  | 680                    | 680            |
| Prírastky                                  | -             | -                                         | -                  | -                      | -              |
| Úbytky                                     | -             | -                                         | -                  | -                      | -              |
| <b>Stav k 31.12.2016</b>                   | <b>-</b>      | <b>-</b>                                  | <b>-</b>           | <b>680</b>             | <b>680</b>     |
| v tis. EUR                                 | Stavby        | Technológie a<br>kancelárske<br>vybavenie | Ostatný<br>majetok | Obstarávaný<br>majetok | Spolu          |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  |               |                                           |                    |                        |                |
| Stav k 1.1.2015                            | 31 247        | 36 257                                    | 242                | 7 603                  | 75 349         |
| <b>Stav k 31.12.2015</b>                   | <b>29 921</b> | <b>33 452</b>                             | <b>103</b>         | <b>9 343</b>           | <b>72 819</b>  |
| Stav k 1.1.2016                            | 29 921        | 33 452                                    | 103                | 9 343                  | 72 819         |
| <b>Stav k 31.12.2016</b>                   | <b>28 053</b> | <b>32 740</b>                             | <b>68</b>          | <b>31 941</b>          | <b>92 802</b>  |

Dlhodobý hmotný majetok neobsahuje žiadne samostatné individuálne významné položky. Spoločnosť neeviduje 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 2016 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2015: žiadne).

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2016 dlhodobý hmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (k 31. decembru 2015: žiadny).

### **Poistenie**

Dlhodobý majetok Spoločnosti je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou do výšky 143 283 tis. EUR (2015: 159 370 tis. EUR).

**9 Dlhodobý nehmotný majetok**

| v tis. EUR                                 | Licencie      | Softvér a<br>oceniteľné<br>práva | Obchodná<br>značka | Obstarávaný<br>majetok | Spolu          |
|--------------------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------|------------------------|----------------|
| <b>Obstarávacia cena / Vlastné náklady</b> |               |                                  |                    |                        |                |
| Stav k 1.1.2015                            | 46 147        | 43 527                           | 19 689             | 3 243                  | 112 606        |
| Prírastky                                  | 1 776         | 1 138                            | -                  | 4 645                  | 7 559          |
| Úbytky                                     | -             | 2                                | -                  | -                      | 2              |
| Presuny                                    | 1 665         | 101                              | -                  | -1 767                 | -              |
| <b>Stav k 31.12.2015</b>                   | <b>49 588</b> | <b>44 764</b>                    | <b>19 689</b>      | <b>6 121</b>           | <b>120 163</b> |
| Stav k 1.1.2016                            | 49 588        | 44 764                           | 19 689             | 6 121                  | 120 163        |
| Prírastky                                  | 291           | 2 541                            | -                  | 5 070                  | 7 902          |
| Úbytky                                     | -             | 1 448                            | -                  | -                      | 1 448          |
| Presuny                                    | 1 972         | 2 975                            | -                  | -4 947                 | -              |
| <b>Stav k 31.12.2016</b>                   | <b>51 851</b> | <b>48 832</b>                    | <b>19 689</b>      | <b>6 244</b>           | <b>126 617</b> |

| v tis. EUR               | Licencie      | Softvér a<br>oceniteľné<br>práva | Obchodná<br>značka | Obstarávaný<br>majetok | Spolu         |
|--------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------|------------------------|---------------|
| <b>Oprávky</b>           |               |                                  |                    |                        |               |
| Stav k 1.1.2015          | 3 651         | 35 861                           | 394                | -                      | 39 905        |
| Prírastky                | 3 085         | 4 082                            | 4 725              | -                      | 11 893        |
| Úbytky                   | -             | 1                                | -                  | -                      | 1             |
| <b>Stav k 31.12.2015</b> | <b>6 736</b>  | <b>39 941</b>                    | <b>5 119</b>       | <b>-</b>               | <b>51 797</b> |
| Stav k 1.1.2016          | 6 736         | 39 941                           | 5 119              | -                      | 51 797        |
| Prírastky                | 3 291         | 6 312                            | 4 726              | -                      | 14 329        |
| Úbytky                   | -             | 1 448                            | -                  | -                      | 1 448         |
| <b>Stav k 31.12.2016</b> | <b>10 027</b> | <b>44 806</b>                    | <b>9 845</b>       | <b>-</b>               | <b>64 678</b> |

| v tis. EUR                | Licencie      | Softvér a<br>oceniteľné<br>práva | Obchodná<br>značka | Obstarávaný<br>majetok | Spolu         |
|---------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------|------------------------|---------------|
| <b>Zostatková hodnota</b> |               |                                  |                    |                        |               |
| Stav k 1.1.2015           | 42 496        | 7 666                            | 19 296             | 3 243                  | 72 700        |
| <b>Stav k 31.12.2015</b>  | <b>42 852</b> | <b>4 823</b>                     | <b>14 570</b>      | <b>6 121</b>           | <b>68 366</b> |
| Stav k 1.1.2016           | 42 852        | 4 823                            | 14 570             | 6 121                  | 68 366        |
| <b>Stav k 31.12.2016</b>  | <b>41 824</b> | <b>4 026</b>                     | <b>9 844</b>       | <b>6 244</b>           | <b>61 938</b> |

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

Dlhodobý nehmotný majetok Spoločnosť neprenajíma tretím stranám.

Dlhodobý nehmotný majetok zahŕňa telekomunikačnú licenciu obstaranú v rokoch 2006, 2014 a 2016, kľúčový systém a obchodnú značku podľa nasledujúceho prehľadu:

| v tis. EUR               |                   | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------|-------------------|------------|------------|
| Telekomunikačná licencia | Obstarávacia cena | 48 499     | 46 147     |
|                          | Zostatková cena   | 38 472     | 39 411     |
| CRM systém               | Obstarávacia cena | 16 363     | 14 124     |
|                          | Zostatková cena   | 2 000      | 2 021      |
| Obchodná značka          | Obstarávacia cena | 19 689     | 19 689     |
|                          | Zostatková cena   | 9 844      | 14 570     |

### Záložné práva

Na dlhodobý nehmotný majetok nebolo k 31. decembru 2016 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2015: žiadne).

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2016 dlhodobý nehmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (k 31. decembru 2015: žiadny).

### Poistenie

Pozri bod 8 Dlhodobý hmotný majetok.

## 10 Odložená daňová pohľadávka

| v tis. EUR                                         | 2016         | 2015          |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Odložená daňová pohľadávka na začiatku obdobia     | 11 176       | 10 883        |
| Zmena vo výkaze ziskov a strát                     | -3 751       | 293           |
| z toho: vplyv zmeny sadzby dane                    | -353         | -             |
| <b>Odložená daňová pohľadávka na konci obdobia</b> | <b>7 425</b> | <b>11 176</b> |

Odložené daňové pohľadávky prislúchajú k nasledujúcim položkám:

|                                             |              |               |
|---------------------------------------------|--------------|---------------|
| Dlhodobý majetok                            | 2 674        | 6 297         |
| Pohľadávky                                  | 1 087        | 1 374         |
| Zásoby                                      | 11           | 11            |
| Závazky                                     | 3 478        | 3 494         |
| Ostatné                                     | 175          | -             |
| <b>Celkom odložená daňová pohľadávka</b>    | <b>7 425</b> | <b>11 176</b> |
| Časť realizovateľná do 12 mesiacov          | 6 632        | 7 510         |
| Časť realizovateľná za viac ako 12 mesiacov | 793          | 3 666         |
| <b>Celkom odložená daňová pohľadávka</b>    | <b>7 425</b> | <b>11 176</b> |

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. Sadzba odloženej dane aplikovaná na dočasné rozdiely predstavuje 21% (2015: 22%).

**11 Zásoby**

| v tis. EUR           | 31.12.2016   | 31.12.2015   |
|----------------------|--------------|--------------|
| Materiál             | 576          | 528          |
| Tovar                | 3 437        | 4 012        |
| <b>Celkom zásoby</b> | <b>4 013</b> | <b>4 540</b> |

Spoločnosť vytvorila opravnú položku k materiálu a tovaru z dôvodu zastaranosti vo výške 49 tis. EUR (2015: 49 tis. EUR).

K 31. decembru 2016 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (k 31. decembru 2015: žiadne).

V roku 2016 bola do nákladov zaúčtovaná spotreba materiálu v hodnote 1 711 tis. EUR a spotreba tovaru v hodnote 37 946 tis. EUR (v roku 2015: materiál v hodnote 1 866 tis. EUR, tovar v hodnote 36 201 tis. EUR).

**12 Finančné nástroje podľa kategórií**

31.12.2016 (v tis. EUR)

| <i>Majetok podľa výkazu finančnej pozície</i>               | Amortizovaná<br>hodnota | Nominálna<br>hodnota | Celkom |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------|
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky | 25 761                  | -                    | 25 761 |
| Úvery a pôžičky                                             | 2 900                   | -                    | 2 900  |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov    | -                       | 19 167               | 19 167 |
|                                                             | 28 661                  | 19 167               | 47 828 |

31.12.2016 (v tis. EUR)

| <i>Závázky podľa výkazu finančnej pozície</i>         | Amortizovaná<br>hodnota | Celkom |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|--------|
| Závázky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky | 60 518                  | 60 518 |
|                                                       | 60 518                  | 60 518 |

31.12.2015 (v tis. EUR)

| <i>Majetok podľa výkazu finančnej pozície</i>               | Amortizovaná<br>hodnota | Nominálna<br>hodnota | Celkom |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------|
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky | 25 927                  | -                    | 25 927 |
| Úvery a pôžičky                                             | 22 000                  | -                    | 22 000 |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov    | -                       | 4 842                | 4 842  |
|                                                             | 47 927                  | 4 842                | 52 769 |

31.12.2015 (v tis. EUR)

| <i>Závázky podľa výkazu finančnej pozície</i>         | Amortizovaná<br>hodnota | Celkom |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|--------|
| Závázky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky | 46 919                  | 46 919 |
|                                                       | 46 919                  | 46 919 |



### 13 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

| v tis. EUR                                         | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pohľadávky                                         | 33 921        | 35 248        |
| Opravná položka                                    | -8 160        | -9 321        |
| <b>Netto pohľadávky</b>                            | <b>25 761</b> | <b>25 927</b> |
|                                                    |               |               |
| v tis. EUR                                         | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
| Pohľadávky, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty | 12 361        | 13 824        |
| Pohľadávky so zníženou hodnotou                    | 21 560        | 21 424        |
| <b>Celkom pohľadávky</b>                           | <b>33 921</b> | <b>35 248</b> |

Veková štruktúra pohľadávok, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty:

| v tis. EUR                                                       | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| V splatnosti                                                     | 9 987         | 8 329         |
| do 180 dní po splatnosti                                         | 2 040         | 5 390         |
| do 365 dní po splatnosti                                         | 279           | 45            |
| viac ako 365 dní po splatnosti                                   | 55            | 60            |
| <b>Celkom pohľadávky, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty</b> | <b>12 361</b> | <b>13 824</b> |

Veková štruktúra pohľadávok so zníženou hodnotou:

| v tis. EUR                                    | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| V splatnosti                                  | 9 651         | 7 808         |
| do 180 dní po splatnosti                      | 4 478         | 4 510         |
| do 365 dní po splatnosti                      | 800           | 1 211         |
| viac ako 365 dní po splatnosti                | 6 631         | 7 895         |
| <b>Celkom pohľadávky so zníženou hodnotou</b> | <b>21 560</b> | <b>21 424</b> |

Opravná položka podľa vekovej štruktúry pohľadávok so zníženou hodnotou:

| v tis. EUR                     | 31.12.2016   | 31.12.2015   |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| V splatnosti                   | 382          | 302          |
| do 180 dní po splatnosti       | 575          | 627          |
| do 365 dní po splatnosti       | 628          | 699          |
| viac ako 365 dní po splatnosti | 6 575        | 7 693        |
| <b>Celkom opravná položka</b>  | <b>8 160</b> | <b>9 321</b> |

Pohyby opravnej položky:

| v tis. EUR                              | 31.12.2016   | 31.12.2015   |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Opravná položka na začiatku obdobia     | 9 321        | 10 504       |
| Použitie opravnej položky               | 2 328        | 2 904        |
| Tvorba vo výkaze ziskov a strát         | 1 167        | 1 721        |
| <b>Opravná položka na konci obdobia</b> | <b>8 160</b> | <b>9 321</b> |

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                                 | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kombinácia bankových záruk a bianko zmenky | 8 985         | 8 860         |
| Prijaté zábezpek                           | 1 457         | 1 397         |
| <b>Celkom zabezpečené pohľadávky</b>       | <b>10 442</b> | <b>10 257</b> |

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 25.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. decembru 2016 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2015: žiadne).

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

#### 14 Poskytnuté a prijaté úvery

| v tis. EUR                  | Úroková sadzba  | Splatosť          | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|------------|------------|
| <b>Poskytnuté úvery</b>     |                 |                   |            |            |
|                             | 1M PRIBOR p.a.  |                   |            |            |
| O2 Business Services, a. s. | + 0,75          | 31. decembra 2017 | 2 900      | -          |
|                             | 1M EURIBOR p.a. |                   |            |            |
| O2 Czech Republic a.s.      | + 0,22%         | 30. júna 2016     | -          | 22 000     |

Spoločnosť má v materskej spoločnosti a vo viacerých bankách dohodnutý úverový rámec podľa nasledujúceho prehľadu:

| v tis. EUR                                     | 31.12.2016    | 31.12.2015   |
|------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Slovenská sporiteľňa a.s.                      | 5 000         | 5 000        |
| Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky | 2 300         | 2 300        |
| O2 Czech Republic a.s.                         | 40 000        | 0            |
| <b>Celkom dohodnutý úverový rámec</b>          | <b>47 300</b> | <b>7 300</b> |

Spoločnosť poskytla úverový rámec dcérskej spoločnosti O2 Business Services vo výške 5 000 tis. EUR.

V prípade ak bude mať 1M EURIBOR alebo 1M PRIBOR zápornú hodnotu úročenia, spoločnosti O2 Slovakia, s.r.o., O2 Czech Republic a.s. a O2 Business Services, a. s. budú aplikovať tzv. „Zero floor“, čo znamená, že poskytnutý úver je úročený nulovou sadzbou plus dohodnutá prirážka.

#### 15 Vlastné imanie

##### Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2016 je 103 203 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 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 2016 je hodnota zákonného rezervného fondu 9 287 tis. EUR (31. december 2015: 7 122 tis. EUR). Na dosiahnutie maximálnej výšky zákonného rezervného fondu budú v budúcnosti potrebné prídely zo zisku Spoločnosti vo výške 1 033 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 41 143 tis. EUR a o prídely do zákonného rezervného fondu vo výške 5% z čistého zisku, t. j. 2 165 tis. EUR.

Dividendy za rok 2015 boli vyplatené jedinému spoločníkovi dňa 23.5.2016.

Za rok 2016 dosiahla Spoločnosť zisk 41 705 tis. EUR a o jeho rozdelení rozhodne jediný spoločník.

**16 Ostatné dlhodobé záväzky****Z toho 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 1.1.2015          | 88            |
| Tvorba                 | 67            |
| Použitie               | 88            |
| Rozpustenie            | -             |
| <b>Stav 31.12.2015</b> | <b>67</b>     |
| Tvorba                 | 78            |
| Použitie               | 106           |
| Rozpustenie            |               |
| <b>Stav 31.12.2016</b> | <b>39</b>     |

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

**17 Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky**

| v tis. EUR                            | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Záväzky z obchodného styku            | 30 306        | 24 328        |
| Nevyfakturované dodávky               | 24 067        | 16 260        |
| Daňové záväzky (okrem dane z príjmov) | 3 089         | 3 239         |
| Zamestnanci                           | 2 532         | 2 754         |
| Ostatné                               | 525           | 338           |
| <b>Celkom krátkodobé záväzky</b>      | <b>60 518</b> | <b>46 919</b> |

Veková štruktúra krátkodobých záväzkov:

| v tis. EUR                       | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| V splatnosti                     | 58 928        | 43 244        |
| do 180 dní po splatnosti         | 1 367         | 3 661         |
| do 365 dní po splatnosti         | 159           | -             |
| viac ako 365 dní po splatnosti   | 64            | 14            |
| <b>Celkom krátkodobé záväzky</b> | <b>60 518</b> | <b>46 919</b> |

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 25, 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 3 alebo 6 mesiacov podľa výšky posledného dobitia.

## 19 Výnosy

| v tis. EUR               | 2016           | 2015           |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Výnosy z predaja služieb | 208 889        | 205 668        |
| Výnosy z predaja tovaru  | 39 877         | 37 461         |
| Ostatné výnosy           | 2 513          | 2 184          |
| <b>Výnosy spolu</b>      | <b>251 279</b> | <b>245 314</b> |

## 20 Externé nákupy

| v tis. EUR                                                     | 2016           | 2015           |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Telekomunikačné služby                                         | 53 534         | 50 420         |
| Predaný tovar                                                  | 37 946         | 36 201         |
| Odmeny pre predajné kanály                                     | 16 268         | 16 077         |
| Marketingové náklady                                           | 9 106          | 9 394          |
| Outsourcing služieb v rámci skupiny a od externých dodávateľov | 6 659          | 8 791          |
| Prenájom                                                       | 8 083          | 7 462          |
| Spotreba energie                                               | 1 843          | 2 077          |
| Opravy dlhodobého majetku                                      | 1 433          | 1 640          |
| Ostatné                                                        | 7 395          | 6 766          |
| <b>Celkom externé nákupy</b>                                   | <b>142 267</b> | <b>138 828</b> |

Náklady na audit účtovnej závierky dosiahli v roku končiacom 31.12.2016 čiastku 30 tis. EUR (2015: 30 tis. EUR). Dňa 11. marca 2016 bol schválený audítor za obdobie končiace 31. decembra 2016, spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r.o.

Náklady na daňové poradenstvo poskytnuté auditorskou spoločnosťou dosiahli v roku končiacom 31. decembra 2016 čiastku 10 tis. EUR (2015: 10 tis. EUR). Žiadne iné služby audítora neposkytoval.

Tieto náklady sú súčasťou Ostatných externých nákupov.

**21 Osobné náklady**

| v tis. EUR                   | 2016          | 2015          |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Hrubé mzdy                   | 14 614        | 12 557        |
| Sociálne zabezpečenie        | 5 071         | 4 501         |
| <b>Celkom osobné náklady</b> | <b>19 685</b> | <b>17 058</b> |

**22 Ostatné náklady**

| v tis. EUR                                     | 2016         | 2015         |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Poplatky platené skupine                       | 946          | 1 121        |
| Poplatky telekomunikačnému úradu za frekvencie | 2 238        | 1 888        |
| Tvorba opravnej položky k pohľadávkam          | 1 167        | 1 721        |
| Zmarená investícia                             | 1 021        | -            |
| Ostatné                                        | 388          | 833          |
| <b>Celkom ostatné náklady</b>                  | <b>5 760</b> | <b>5 563</b> |

**23 Finančné výnosy a finančné náklady**

| v tis. EUR                     | 2016       | 2015       |
|--------------------------------|------------|------------|
| Nákladové úroky                | 48         | -          |
| Kurzové straty                 | 318        | 478        |
| Ostatné finančné náklady       | 95         | 82         |
| <b>Celkom finančné náklady</b> | <b>461</b> | <b>560</b> |

| v tis. EUR                    | 2016       | 2015       |
|-------------------------------|------------|------------|
| Výnosové úroky                | 26         | 1          |
| Kurzové zisky                 | 179        | 228        |
| <b>Celkom finančné výnosy</b> | <b>205</b> | <b>229</b> |

**24 Daňové náklady a odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby**

| v tis. EUR                                            | 2016          | 2015          |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Odložená daň                                          | 3 752         | -293          |
| Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach | 1 628         | 1 330         |
| Splatná daň                                           | 9 141         | 13 204        |
| <b>Celkom daňové náklady</b>                          | <b>14 521</b> | <b>14 241</b> |

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                                            | 2016          | 2015          |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Zisk pred zdanením                                    | 56 226        | 57 549        |
| Teoretická daň 22%                                    | 12 370        | 12 661        |
| Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach | 1 628         | 1 330         |
| Zmeny sadzby dane                                     | 353           | -             |
| Trvalé rozdiely                                       | 170           | 250           |
| <b>Celkom daňové náklady</b>                          | <b>14 521</b> | <b>14 241</b> |

V novembri 2016 Národná rada schválila vládny návrh zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Jednou z dôležitých zmien novely zákona o dani z príjmov, ktorá môže mať vplyv aj na účtovnú závierku, je zmena sadzby dane z príjmov právnických osôb z 22 % na 21 %.

## 25 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 materskou spoločnosťou.

### 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 pohybu amerického dolára, českej koruny a roamingovej medziodporátorskej meny XDR (zvláštne práva čerpania), 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 31.12.2016 na EUR sú nasledovné:

| v tis. EUR                          | USD        | XDR          | Celkom       |
|-------------------------------------|------------|--------------|--------------|
| V splatnosti                        |            | 245          | 245          |
| do 180 dní po splatnosti            | -14        | 1 543        | 1 529        |
| do 365 dní po splatnosti            | -1         | 81           | 80           |
| viac ako 365 dní po splatnosti      |            | 130          | 130          |
| <b>Celkom krátkodobé pohľadávky</b> | <b>-15</b> | <b>1 999</b> | <b>1 984</b> |

Prehľad finančných záväzkov v cudzích menách prepočítaných kurzom k 31.12.2016 na EUR sú nasledovné:

| v tis. EUR                       | CZK        | USD        | XDR          | Celkom       |
|----------------------------------|------------|------------|--------------|--------------|
| V splatnosti                     | 187        | 168        | 3 379        | 3 734        |
| do 180 dní po splatnosti         | 3          |            | 721          | 724          |
| do 365 dní po splatnosti         |            |            | 248          | 248          |
| viac ako 365 dní po splatnosti   |            |            |              | 0            |
| <b>Celkom krátkodobé záväzky</b> | <b>190</b> | <b>168</b> | <b>4 348</b> | <b>4 706</b> |

#### 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 2016 bol úver splatený v celej svojej výške (2015: 22 000 tis. EUR).

K 2. júnu 2016 uzavrela Spoločnosť dohodu o revolvingovom úvere s dcérskou spoločnosťou O2 Business Services, a. s.. K 31. decembru 2016 bol zostatok vyčerpaného úveru 2 900 tis. EUR. Spoločnosti bol poskytnutý úverový rámec vo výške 5 000 tis. EUR.

Manažment Spoločnosti považuje riziko významného výkyvu v úrokovej sadzbe týchto úverov za nevýznamné a preto nebola urobená analýza citlivosti na zmenu úrokovej sadzby.

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

#### 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. V roku 2017 sa zruší príplatok za volania zo zahraničia. Spoločnosť očakáva že táto zmena nebude 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 vyplývajúceho 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                 | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Bez splatnosti             | -             | -             |
| Splatnosť do 180 dní       | 60 649        | 54 598        |
| Splatnosť do 365 dní       | -             | -             |
| Splatnosť viac ako 365 dní | 411           | 427           |
| <b>Celkom záväzky</b>      | <b>61 060</b> | <b>55 025</b> |

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                                              | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Bez splatnosti                                          | 20 673        | 5 045         |
| Splatnosť do 180 dní                                    | 38 277        | 60 800        |
| Splatnosť do 365 dní                                    | -             | -             |
| Splatnosť viac ako 365 dní                              | -             | -             |
| <b>Celkom pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty</b> | <b>58 950</b> | <b>65 845</b> |

**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                                                          | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky pred započítaním     | 27 993        | 29 479        |
| Brutto započítaná suma                                              | -2 232        | -3 552        |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky po započítaní</b> | <b>25 761</b> | <b>25 927</b> |

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

| v tis. EUR                                                        | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky pred započítaním     | 62 750        | 50 471        |
| Brutto započítaná suma                                            | -2 232        | -3 552        |
| <b>Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po započítaní</b> | <b>60 518</b> | <b>46 919</b> |

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 materskej spoločnosti. V roku 2016 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 154 195 tis. EUR k 31. decembru 2016 (153 634 tis. EUR k 31. decembru 2015).

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.

## **26 Transakcie so spriaznenými osobami**

### **Identita spriaznených osôb**

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené podniky v skupine ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia, výkonní riaditelia. Materskou spoločnosťou Spoločnosti je O2 Czech Republic a.s.. Majoritným akcionárom materskej spoločnosti boli v roku 2016 spoločnosti skupiny PPF, ktorú ovláda pán Petr Kellner (detail v bode 1, časť Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku)

Všetky transakcie so spriaznenými osobami sa vykonali na základe bežných obchodných podmienok. Zostatky pohľadávok a záväzkov 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 závierka 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                                     | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Obstaraný tovar a majetok                      | 4 050      | 3 838      |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 10 894     | 9 810      |
| Poskytnuté krátkodobé úvery                    | -          | 22 000     |
| Záväzky z obchodného styku                     | 5 715      | 4 887      |

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou:

| v tis. EUR              | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------|------------|------------|
| Predaj tovaru a služieb | 291        | 255        |
| Nákup služieb           | 10 076     | 10 066     |
| Finančné výnosy         | 48         | 1          |

K 31.12. 2016 boli materskej spoločnosti vyplatené dividendy za rok 2015 v celkovej výške 41 143 tis. EUR.

## 2. Transakcie s dcérskou spoločnosťou

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

| v tis. EUR                                     | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Podiely v spoločnostiach                       | 3 028      | 3 028      |
| Obstaraný tovar a majetok                      | 1 919      | -          |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 1 297      | -          |
| Poskytnuté krátkodobé úvery                    | 2 906      | -          |
| Záväzky z obchodného styku                     | 2 346      | -          |

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s dcérskou spoločnosťou:

| v tis. EUR              | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------|------------|------------|
| Predaj tovaru a služieb | 866        | -          |
| Nákup služieb           | 149        | -          |
| Finančné výnosy         | 14         | -          |

## 3. Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami

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

| v tis. EUR                                     | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Podiely v spoločnostiach                       | 3          | 3          |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 3 380      | 5 207      |
| Záväzky z obchodného styku                     | 2 927      | 2 568      |

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami v rámci skupiny PPF a spoločnosťou Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.:

|                         | Za obdobie od<br>1.1.2016 do<br>31.12.2016 | Za obdobie od<br>1.1.2015 do<br>31.12.2015 |
|-------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| v tis. EUR              |                                            |                                            |
| Predaj tovaru a služieb | 2 698                                      | 2 608                                      |
| Nákup tovaru a služieb  | 13 475                                     | 10 968                                     |

Zoznam spoločností Skupiny PPF, s ktorými Spoločnosť realizovala transakcie v období od januára 2015, zahŕňa nasledujúce spoločnosti: Česká telekomunikační infrastruktura a.s., Home Credit Slovakia, a.s.

## 27 Informácie o príjmoch a odmenách kľúčových členoch manažmentu

Priemerný prepočítaný počet kľúčových členov manažmentu v roku 2016 bol 10 (2015: 10). Patria sem členovia výkonného manažmentu Spoločnosti.

| v tis. EUR                       | 2016         | 2015         |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Krátkodobé zamestnanecké požitky | 1 583        | 1 543        |
| <b>Celkom</b>                    | <b>1 583</b> | <b>1 543</b> |

## 28 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 má podmienené finančné záväzky 364 tis. EUR k 31. decembru 2016 (31. december 2015: žiadne) ktoré sa zaviazala poskytnúť svojim zákazníkom po splnení podmienok.

## 29 Operatívny nájom

Spoločnosť si najíma automobily, kancelárske, maloobchodné a technologické priestory vo forme prevádzkového nájmu, pričom doba nájmu sa pohybuje od 1 do 30 rokov, a pozemky a strechy pre základňové stanice. Tabuľka uvádza celkové minimálne nájomné vyplývajúce z nezrušiteľných operatívnych nájmov:

| v tis. EUR                                                     | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Nájom splatný do jedného roka                                  | 5 835         | 5 011         |
| Nájom splatný o viac ako jeden rok, ale nie viac ako päť rokov | 14 474        | 9 902         |
| Nájom splatný o viac ako päť rokov                             | 8 061         | 6 979         |
| <b>Celkom nájom</b>                                            | <b>28 370</b> | <b>21 892</b> |

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                    | 31.12.2016   | 31.12.2015   |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Nájom splatný do jedného roka | 1 042        | 1 956        |
| <b>Celkom nájom</b>           | <b>1 042</b> | <b>1 956</b> |

Celkové minimálne nájomné týkajúce sa operatívneho nájmu pozemkov, budov a zariadenia vykázané v roku 2016 ako náklad predstavovali 7 783 tis. EUR (2015: 6 910 tis. EUR). Tieto nájomné zmluvy môžu obsahovať podmienku o navrátení prenájatého 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.

### 30 Investičné a ostatné prísluby

| v tis. EUR                                                                                 | 31.12.2016   | 31.12.2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Zmluvne potvrdené investičné a ostatné prísluby, ale zatiaľ nezahrnuté v účtovnej závierke | 2 067        | 929        |
| <b>Celkom investičné a ostatné prísluby</b>                                                | <b>2 067</b> | <b>929</b> |

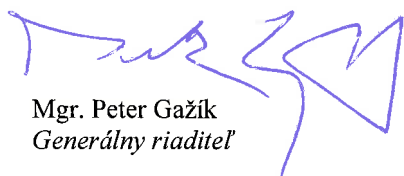
Tieto prísluby sa vzťahujú najmä na výstavbu telekomunikačnej siete, optickej prenosovej siete a na výmenu zariadenia predajných miest.

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. Podmienku pokrytia 50% do konca roka 2017 spoločnosť splnila ku koncu roka 2016.

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

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

30. januára 2017



Mgr. Peter Gažík  
Generálny riaditeľ



Ing. Martin Klímek  
Riaditeľ financií