

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE
K 31. DECEMBRU 2018

v tis. EUR

MAJETOK

Dlhodobý majetok

	Poznámka	31.12.2018	31.12.2017
Dlhodobý hmotný majetok (netto)	9	136 972	117 366
Dlhodobý nehmotný majetok (netto)	10	54 762	58 593
Aktivované náklady na získanie zmluvy a zmluvné aktíva	11	669	-
Investície v dcérskych podnikoch	6	6 934	6 934
Investície v spoločných podnikoch	6	3	3
Dlhodobé pohľadávky	15	20 794	16 508
Odložená daňová pohľadávka	12	3 378	5 496
Dlhodobý majetok celkom		223 512	204 900

Krátkodobý majetok

Zásoby	13	8 454	7 631
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	15	79 408	57 284
Poskytnuté pôžičky	16	1 000	500
Aktivované náklady na získanie zmluvy a zmluvné aktíva	11	5 169	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		10 260	9 109
Náklady budúcich období		3 085	1 810
Krátkodobý majetok celkom		107 376	76 334

MAJETOK CELKOM

330 888 281 234

VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie		103 203	103 203
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		10 320	10 320
Vplyv zmeny účtovných štandardov		2 493	-
Nerozdelený zisk		50 775	47 186

VLASTNÉ IMANIE CELKOM

17 166 791 160 709

ZÁVÄZKY

Dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky	18	2 478	2 316
Dlhodobé záväzky celkom		2 478	2 316

Krátkodobé záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	83 229	83 428
Daň z príjmu		3 293	3 428
Prijaté úvery	16	67 000	25 000
Zmluvné záväzky	20	8 097	6 353
Krátkodobé záväzky celkom		161 619	118 209

Záväzky celkom

164 097 120 525

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM

330 888 281 234

Poznámky na stranách 10 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018

v tis. EUR	Poznámka	2018	2017
Výnosy	21	290 295	269 653
Aktivácia majetku		2 894	2 563
Predaný tovar a služby	22	-159 800	-151 661
Odpisy	8,9	-27 144	-27 552
Odpisy aktivovaných nákladov na získanie zmluvy	11	-4 089	-
Osobné náklady	23	-24 417	-21 991
Ostatné náklady	24	-4 269	-4 417
Straty zo znehodnotenia finančných aktív	15	-3 066	-2 587
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		70 404	64 009
Finančné náklady	25	-1 446	-1 044
Finančné výnosy	25	318	705
Finančné náklady (netto)		-1 128	-339
Zisk pred zdanením		69 276	63 670
Daň z príjmov	26	-18 501	-16 484
Zisk po zdanení		50 775	47 186
Ostatné súčasti komplexného výsledku za účtovné obdobie		-	-

Poznámky na stranách 10 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018

v tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdelené zisky minulých období	Celkovo vlastné imanie
Stav k 1.1.2017	103 203	9 287	41 705	154 195
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	1 033	-1 033	-
Dividendy	-	-	-40 672	-40 672
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	-	-	47 186	47 186
Stav k 31.12.2017	103 203	10 320	47 186	160 709
Stav k 1.1.2018	103 203	10 320	47 186	160 709
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-47 186	-47 186
Vplyv zmeny účtovných štandardoch	-	-	2 493	2 493
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	-	-	50 775	50 775
Stav k 31.12.2018	103 203	10 320	53 268	166 791

Poznámky na stranách 10 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

Odpisy dlhodobého majetku	27 144	27 552
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam a odpis pohľadávok	3 914	2 623
Zmena časového rozlíšenia výnosov a nákladov	468	-207
Nákladové úroky	983	357
Výsledok z predaja dlhodobého majetku	56	13
Úprava vlastného imania a odloženej dane z titulu IFRS15	3 154	-

Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu

Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-30 023	-47 217
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	-9 644	20 196
Zmena stavu zásob	-823	-3 619
Zaplatené úroky	-983	-357
Zaplatená daň z príjmov a odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	-17 180	-9 801

Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	46 342	53 210
---	---------------	---------------

Peňažné toky z investičnej činnosti

Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-29 365	-39 379
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-10 108	-6 719
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	-34	2
Krátkodobé pôžičky poskytnuté dcérskej spoločnosti	-500	-
Príjmy z krátkodobých pôžičiek materskej spoločnosti	-	2 400

Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-40 007	-43 696
--	----------------	----------------

Peňažné toky z finančnej činnosti

Vyplatené dividendy	-	-40 672
Výdavky na obstaranie dlhodobého finančného majetku	-	-3 900
Príjmy z prijatých pôžičiek	-	25 000
Splátky krátkodobých pôžičiek od materskej spoločnosti	-5 186	-

Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-5 186	-19 572
--	---------------	----------------

Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov	1 151	-10 058
---	--------------	----------------

Stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia

9 109	19 167
-------	--------

Stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia

10 260	9 109
--------	-------

Poznámky na stranách 10 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018

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 2018 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 podnikat' pod značkou O2 po dobu troch rokov do 27. januára 2022. 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 2018 bol 679, v roku 2017 bol 637 zamestnancov.

Počet zamestnancov k 31. decembru 2018 bol 691, z toho 8 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2017 to bolo 660 zamestnancov, z toho 8 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 2018 do 31. decembra 2018.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2018 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 31. januára 2019.

Účtovná závierka môže byť zmenená do jej schválenia valným zhromaždením.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením 23. marca 2018.

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

Ján Bechyně (od 1.11.2017)
Ing. Jindřich Fremuth (od 10.1.2018)
Mgr. Michal Gajdzica (od 21.3.2018)

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

	31. december 2018 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. december 2017 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
O2 Czech Republic a.s.	103 203	100	103 203	100
Celkom	103 203	100	103 203	100

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

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 (81,06%) na hlasovacích právach materskej spoločnosti k 31.12.2018 disponoval nepriamo pán Petr Kellner, a to prostredníctvom spoločností skupiny PPF, ktorú pán Petr Kellner ovláda. Konkrétne sa v roku 2018 jednalo o tieto spoločnosti:

- PPF A3 B.V.
- PPF Telco B.V.
- PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd (dňa 28.novembra 2018 prišlo k zmene obchodnej firmy spoločnosti ANTHIAROSE LIMITED na PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED)

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 zrejme 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.

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 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 vysporiadania 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 45 až 90 rokov. Rezerva na likvidáciu zariadení (ARO) bola záúčtovaná vo výške 2 475 tis.EUR (2017:1 921 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 2018 by zvýšila alebo znížila rezervu na likvidáciu zariadení (ARO) o nasledovné sumy:

v tis. EUR	31.december 2018	
	Zvýšenie	Zníženie
Diskontná sadzba +/- 1 p.p.	-998	1 861
Náklady na demontáž +/- 10%	247	-225

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 22 118 tis. EUR (2017:17 548 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.

Provízia ako prírastkové náklady na získanie zmluvy so zákazníkom

Pre kapitalizované prírastkové náklady na získanie zmluvy bola stanovená doba odpisovania ako očakávaná priemerná doba, po ktorú zostane zákazník využívať služby Spoločnosti. Táto doba odpisovania bola ďalej špecifikovaná podľa produktu a predajného kanálu, ktorý kontrakt získal. Číselné hodnoty pre dobu amortizácie sú predmetom pravidelnej revízie a prehodnotenia s ohľadom na vývoj obchodných aktivít, trendov v telekomunikačnom sektore a štruktúre obchodných kanálov.

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 zahŕňujú priame materiálové, mzdové a výrobné režijné náklady.

ii. Následné náklady

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

iii. Amortizácia

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

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

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba v %	Metóda odpisovania
Softvér	2 až 7	14 až 50	Lineárna
Obchodná značka	4	25	Lineárna
Ostatné oceneľné práva	2 až 19	5 až 50	Lineárna
Ostatný nehmotný majetok	4	25	Lineárna

V prípade, že je využitie dlhodobého nehmotného majetku určené zmluvou (napr. obchodná značka) alebo úradným rozhodnutím (licencie), stanoví sa doba používania podľa platnosti zmluvy resp. úradného rozhodnutia. 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 častí 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 15	7 až 50	Lineárna
Optické siete	13 až 35	3 až 8	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.

e) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok a záväzky – vykazovanie a odúčtovanie

Spoločnosť prvotne účtuje pohľadávky ku dňu ich vzniku. Ostatný finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú od momentu, keď sa Spoločnosť stane stranou v zmluvnom vzťahu.

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 ocenený v amortizovanej hodnote, v reálnej hodnote cez komplexný výsledok („FVOCI“) a reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia („FVTPL“). Klasifikácia odráža obchodný model v rámci ktorého je majetok spravovaný a charakteristiku jeho peňažných tokov. Z uvedených kategórií Spoločnosť vo vykazovaných obdobiach eviduje iba majetok ocenený v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok je ocenený v amortizovanej hodnote ak nie je určený ako FVTPL zároveň je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a jeho príslušné zmluvné podmienky stanovujú vznik peňažných tokov, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úroku z istiny.

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 záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (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 v amortizovanej hodnote, 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 v amortizovanej hodnote.

f) *Zníženie hodnoty*

Finančný majetok

Spoločnosť vykazuje zníženie hodnoty na základe očakávaných úverových strát pre finančný majetok ocenený v amortizovanej hodnote a zmluvné aktíva. Spoločnosť nevykazuje žiaden majetok vo FVOCI.

Spoločnosť stanovuje opravné položky vo výške rovnajúcej sa celoživotným očakávaným úverovým stratám okrem nasledovných prípadov, pre ktoré sa budú aplikovať 12-mesačné očakávané úverové straty: dlhodobé úvery a úložky v bankách, pri ktorých sa úverové riziko od počiatočného vykázania významne nezvýšilo.

Významné zvýšenie úverového rizika

Pri určovaní, či sa úverové riziko finančného majetku významne zvýšilo od počiatočného vykázania a pri odhade očakávaných úverových strát, Spoločnosť zvažuje primerané a podporiteľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez neprimeraných nákladov alebo úsilia. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a informovanom hodnotení rizika a vrátane informácií o možnom budúcom vývoji.

Spoločnosť predpokladá, že kreditné riziko finančného majetku sa významne zvýšilo, ak je tento po splatnosti viac ako 30 dní.

Definícia zlyhania

Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný keď nie je pravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči skupine v plnom rozsahu bez toho, aby sa realizovali kroky ako je realizácia zabezpečenia (ak je k dispozícii); alebo je dlžník po lehote splatnosti viac ako 90 dní.

Stanovenie očakávaných úverových strát

Očakávané úverové straty sa určia ako vážený pravdepodobnostný odhad úverových strát, v súčasnej hodnote všetkých hotovostných výpadkov. Sú diskontované efektívnou úrokovou sadzbou daného finančného majetku.

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

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.

Obstarávacia 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 súčasnú 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 tarifu 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 vykázať výnosy v brutto (s oddeleným vykázaním nákladov) alebo netto výške, posudzuje Spoločnosť nasledujúce indikátory pre vykazovanie brutto:

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

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

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

Hlasové služby, SMS a dáta

Výnosy z fakturovaných telekomunikačných služieb sú zákazníkom fakturované mesačne a sú vykázané v období využitia služieb bez ohľadu na moment fakturácie. Výnosy z predplatených služieb sú vykázané v období využitia služieb bez ohľadu na moment dobítia 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 vyrovnaníu, 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 2018 nebola ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky ešte k dispozícii. Výsledok hospodárenia za rok 2017 bola strata 15 tis. EUR. Nerozdelený hospodársky výsledok minulých rokov je k 31.12.2018 vo výške 67 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. 2018 je vo výške 398 tis. EUR. Spoločnosť vykazuje investíciu do Základného imania a kapitálových fondov v celkovej výške 6 928 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

Pre účtovnú závierku zostavenú k 31.12.2018 Spoločnosť prijala štandard IFRS 9 Finančné nástroje, ktorý nemal významný vplyv na účtovnú závierku a štandard IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, ktorý mal významný vplyv na účtovnú závierku. Jeho implementácia a dopad je popísaný nižšie.

IFRS 15 - Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Nový štandard IFRS 15 zavádza pre účtovné jednotky komplexný model účtovania výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. Od dátumu účinnosti 1. januára 2018 nahradil IFRS 15 nasledujúce štandardy a interpretácie pre vykazovanie výnosov:

- IAS 18 Výnosy
- IAS 11 Zmluvy o zhotovení
- IFRIC 13 Zákaznícke vernostné programy
- IFRIC 15 Zmluvy o zhotovení nehnuteľností
- IFRIC 18 Prevody aktív od zákazníkov

• SIC 31 Výnosy - výmenné obchody zahŕňajúce reklamné služby

IFRS 15 sa týka výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. Podľa IFRS 15 je zákazník účtovnej jednotky subjekt, ktorý uzavrel s účtovnou jednotkou zmluvu za účelom získania tovaru alebo služieb, ktoré sú výstupom bežnej činnosti účtovnej jednotky, výmenou za protihodnotu. Nový štandard pre vykazovanie výnosov zavádza jednotný model pre vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. Tento model je založený na základnom princípe, že účtovná jednotka vykazuje výnosy tak, aby zachytila prevod prisľúbeného tovaru alebo služieb na zákazníkov v sume, ktorá odráža protihodnotu, na ktorú má účtovná jednotka podľa vlastného očakávania nárok výmenou za tento tovar alebo služby. Tento nový štandard pre vykazovanie výnosov obsahuje viac normatívnych pokynov:

- Či zmluva (či kombinácie zmlúv) obsahuje viac ako jeden prisľúbený tovar, a ak áno, kedy a ako by prisľúbené tovar alebo služby mali byť oddelené.
- Či by sa cena transakcie priradená každému záväzku na plnenie mala vykazovať ako výnos priebežne alebo jednorázovo. Podľa IFRS 15 vykazuje účtovná jednotka výnosy, keď splní záväzok k plneniu, k čomu dôjde v okamihu, keď je kontrola nad tovarom alebo službou, ktorá je základom pre príslušný záväzok k plneniu, prevedená na zákazníka. Na rozdiel od štandardu IAS 18 nový štandard neobsahuje oddelené pokyny pre predaj tovaru a poskytovanie služieb. Nový štandard vyžaduje, aby účtovná jednotka posúdila, či by výnosy mala vykazovať priebežne alebo jednorázovo, a to bez ohľadu na to, či sa výnos týka predaja tovaru alebo poskytovania služieb.
- Ak transakčná cena zahŕňa variabilné protiplnenia, ako takéto protiplnenie ovplyvní hodnotu a načasovanie vykázania výnosov. Koncept variabilného protiplnenia je poňatý široko - cena transakcie sa považuje za variabilnú vplyvom zliav, rabatov, refundácií, úverov, zníženia cien, stimulov, výkonnostných bonusov, pokút a podmienených záväzkov.
- Kedy môžu byť náklady vzniknuté v súvislosti so získaním zmluvy a plnením zmluvy vykazované ako aktívum.

Dopady prijatia IFRS 15

Prijatie nového štandardu k 1. januáru 2018 malo za následok významné zmeny v účtovnej závierke Spoločnosti, najmä pokiaľ ide o načasovanie uznania výnosov a vo vzťahu k aktivácii nákladov na získanie zmlúv so zákazníkmi.

Časovanie uznania výnosov a klasifikácia výnosov Spoločnosti ako poskytnuté služby alebo predaj zariadení sú ovplyvnené následkom alokácie ceny na viac záväzkov na plnenie. Vzhľadom k súčasným obchodným modelom dochádza pri použití tohto štandardu k alokácii a vykázaniu väčšej časti výnosov skôr, a to v podobe výnosov z predaja zariadení.

Spoločnosť zvolila pre prvotné prijatie štandardu IFRS 15 modifikovanú kumulatívne retrospektívnu metódu, čo znamená, že spoločnosť aplikovala nové pravidlá len na zmluvy, ktoré neboli ukončené k 1. januáru 2018. Kumulatívny efekt k dátumu prechodu na nový štandard bol vykázaný ako úprava začiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2018. Porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie neboli upravené.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vplyv prvotnej aplikácie IFRS 15 do vlastného imania k 1. januáru 2018.

v tis. EUR	Dopad aplikácie IFRS 15
Nerozdelený zisk:	
Aktivácia nákladov na získanie zmluvy	2 974
Viacnásobné dodávky telekomunikačných služieb a zariadení	181
Odložená daň	-662
Dopad k 1. januáru 2018	2 493

V nasledujúcej tabuľke je zachytený vplyv štandardu IFRS 15 na Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2018. Následne je uvedený dopad na Výkaz ziskov a strát a komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2018.

Dopad na Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2018

v tis. EUR	Vykázaná čiastka podľa IFRS 15	Úprava	Čiastka bez IFRS 15
Majetok			
Aktivované náklady na získanie zákazníka a zmluvné aktíva	669	-669	-
Odložená daňová pohľadávka	3 378	-176	3 202
Dlhodobý majetok celkom	223 512	-845	222 667
Aktivované náklady na získanie zákazníka a zmluvné aktíva	5 169	-5 169	-
Krátkodobý majetok celkom	107 376	-5 169	102 207
Majetok celkom	330 888	-6 014	324 874
VLASTNÉ IMANIE			
Nerozdelený zisk	50 775	-2 121	48 654
Vplyv zmeny účtovných štandardov	2 493	-2 493	-
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	166 791	-4 614	162 177
Závazky			
Dlhodobé záväzky celkom	2 478	-	2 478
Krátkodobé záväzky celkom	161 619	-1 400	160 219
Závazky celkom	164 097	-1 400	162 697
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	330 888	-6 014	324 874

Dopad na Výsledok ziskov a strát a komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2018

v tis. EUR	Vykázaná čiastka podľa IFRS 15	Úprava	Čiastka bez IFRS 15
Výnosy	290 295	25	290 270
Náklady	-159 800	-6 798	-166 598
Odpisy prírastkových nákladov na získanie zmluvy	-4 089	4 089	-
Prevádzkový zisk	70 404	-2 685	67 719
Zisk pred zdanením	69 276	-2 685	66 591
Daň z príjmu	-18 501	564	-17 937
Zisk po zdanení	50 775	-2 121	48 654

Nové významné účtovné postupy a ich vplyv a zmena oproti predošlým sú popísané nižšie.

i) Viacnásobné dodávky telekomunikačných služieb a zariadení

Princípom štandardu je požiadavka, aby Spoločnosť vykázala výnosy v čase prevodu prisľúbeného tovaru alebo služby na zákazníkov, v protihodnotách, ktoré odrážajú platby, ku ktorým Spoločnosť očakáva, že prijme výmenou

za dodaný tovar alebo služby. Štandard tiež zavádza rozšírenie zverejnených informácií o výnosoch, poskytuje návod pre vykazovanie transakcií, ktoré predtým neboli špecificky riešené (napríklad významné práva zákazníka, otázka či je Spoločnosť principalom alebo agentom, atď.). Štandard tiež detailne upravuje požiadavky pre účtovanie transakcií s viacerými komponentami.

Podľa predchádzajúceho účtovného a reportingového rámca vykazovala Spoločnosť výnosy u niektorých viacnásobných dodávok telekomunikačnej služby a telekomunikačného zariadenia v biznis segmente v súlade s tzv. "Contingent revenue cap", ktorý bol aplikovaný pre tieto typy zmlúv a predstavoval realokáciu výnosov zo zmlúv v závislosti na dodaných plneniach. U firemných zmlúv je obvyklé priebežné čerpanie zvýhodnených podmienok na nákup telekomunikačných zariadení v priebehu trvania zmluvy. Vplyv na vlastné imanie k 1. januáru 2018 z dôvodu zmeny vykazovania výnosov zo zmlúv s firemnými zákazníkmi, ktoré k dátumu prijatia štandardu neboli ukončené, je zvýšenie o 143 tis EUR.

Prísľuby dodať odlišiteľné tovary alebo služby sú v štandarde definované ako záväzok k plneniu. Spoločnosť poskytuje telekomunikačné služby, ktoré sú ponúkané samostatne a predstavujú samostatné záväzky na plnenie. Väčšina tovarov a služieb, ktoré sú predané dohromady v rámci jedného balíka, sú samostatným záväzkom k plneniu, pokiaľ z nich môže mať zákazník prospech aj samostatne.

V súlade s požiadavkami nového štandardu je cena transakcie alokovaná na samostatné záväzky k plneniu v rámci zmluvy na základe pomerných samostatných predajných cien poskytovaných výrobkov alebo služieb. Samostatná predajná cena je cena, za ktorú Spoločnosť predáva prisľúbený tovar alebo službu svojim zákazníkom v samostatnej transakcii. Spoločnosť považuje svoju cenníkovú cenu tovarov a služieb za samostatné predajné ceny.

Spoločnosť vykazuje výnosy v okamihu, keď sú tovar alebo služby poskytnuté zákazníkovi a zákazník získa kontrolu nad daným tovarom alebo službou. Spoločnosť najprv posúdi, či je záväzok na plnenie uspokojovaný v priebehu času alebo v určitom okamihu. Väčšina služieb je poskytovaná v priebehu času, pretože zákazník ťaží z týchto služieb v priebehu dodávky služby.

Spoločnosť uzatvára zmluvy s firemnými zákazníkmi s individuálnymi podmienkami a z toho dôvodu posudzuje jednotlivé podmienky v zmluvách individuálne.

ii) Provízie: aktivované náklady na získanie zmluvy

Kapitalizované prírastkové náklady na získanie zmluvy predstavujú najmä provízie externým obchodným kanálom a náklady súvisiace so zriadením služby, ktoré sú priamo priraditeľné k získaniu zmlúv so zákazníkmi, a sú prírastkové. Tieto výdavky sú vykázané na súvahe na riadku Aktivované náklady na získanie zmluvy a sú rovnomerne odpisované do nákladov. Odpisy týchto nákladov sa vykazujú na riadku Odpisy aktivovaných nákladov vo výkaze ziskov a strát a komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2018. Doba odpisovania je stanovená podľa očakávanej priemernej doby trvania zmlúv v závislosti od produktu a predajného kanálu (v rozmedzí od 21 do 30 mesiacov).

Podľa účtovných štandardov platných v predchádzajúcom období boli všetky provízie hradené sprostredkovateľom za aktivácie, zriadenie služby, marketingové akcie a iné aktivity zahrnuté do nákladov na predaj za dané obdobie a vykázané vo výsledku ziskov a strát na riadku Predaný tovar a služby.

iii) Zmena klasifikácie výnosov budúcich období

Spoločnosť v súlade s požiadavkami štandardu IFRS15 zmenila klasifikáciu výnosov budúcich období a výnosov z predplatených kariet od zákazníkov a novo tieto položky vykazuje ako krátkodobé zmluvné záväzky.

8 Štandardy, ktoré k 31.decembru 2018 zatiaľ neboli aplikované

K 31. decembru 2018 nebolo ešte účinných a pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikovaných niekoľko nových štandardov, dodatkov k štandardom a interpretácií. Z nich nasledovný bude mať dopad na účtovnú závierku

spoločnosti. Spoločnosť plánuje prijať nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie, keď sa stanú účinnými.

IFRS 16 Lízingy (*Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr*)

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

Spoločnosť očakáva, že aplikácia tohto štandardu bude mať významný dopad na účtovnú závierku, nakoľko sa bude vyžadovať, aby Spoločnosť vykázala vo svojom Výkaze finančnej pozície majetok a záväzky týkajúce sa operatívnych lízingov, v ktorých je Spoločnosť nájomcom.

Spoločnosť vykáže nový majetok (Právo na používanie) a záväzky z nájomov administratívnych a predajných priestorov a priestorov pre umiestnenie telekomunikačnej technológie.

Rovnako dôjde k zmene vo vykazovaní nákladov, pričom Spoločnosť bude vykazovať odpisy Práva na používanie a úrokové náklady. Pred implementáciou štandardu Spoločnosť vykazovala náklady z operatívnych lízingov rovnomerne počas trvania takého lízingu a vykazovala majetok alebo záväzky iba v prípade, že došlo k časovému nesúladiu medzi platbami za nájom a účtovaním nákladov.

Spoločnosť neočakáva žiadny dopad na vykazovanie finančných lízingov.

Na základe informácií dostupných ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky Spoločnosť odhaduje, že k 1. januáru 2019 vykáže dodatočný majetok a dodatočné záväzky v zhodnej výške 38 mil. EUR. Odpisy Práva na používanie za rok 2019 sa odhadujú vo výške 6 mil. EUR, a dodatočné úrokové náklady vo výške 1 mil. EUR. Vplyv na výsledok hospodárenia za rok 2019 odhaduje Spoločnosť na 0,5 mil. EUR (zníženie zisku po zdanení).

Spoločnosť sa rozhodla aplikovať štandard IFRS 16 použitím modifikovaného retrospektívneho prístupu, pričom hodnota dodatočne vykázaného majetku bude rovnaká ako výška dodatočných lízingových záväzkov k 1. januáru 2019. Porovnateľné údaje nebudú upravené.

Spoločnosť sa taktiež rozhodla aplikovať praktické zjednodušenie a pokladať za lízingové zmluvy tie zmluvy, ktoré vznikli pred 1. januárom 2019 a boli pôvodne identifikované ako Lízingy podľa IAS 17 a IFRIC 4.

Spoločnosť sa rozhodla využiť výnimku zo štandardu a o lízingoch s dobou nájmu 12 mesiacov a menej, alebo ktorých výpovedná lehota je 12 mesiacov a menej, nebude účtovať ako o nájomných zmluvách a zachová existujúci spôsob účtovania nákladov.

Spoločnosť sa rozhodla využiť taktiež výnimku na lízingy pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu. Nebude o nich účtovať ako o nájomných zmluvách a zachová existujúci spôsob účtovania nákladov.

9 Dlhodobý hmotný majetok

v tis. EUR	Stavby	Optické Siete	Technológie a kancelárske vybavenie	Ostatný majetok	Obstarávaný majetok	Spolu
Obstarávacia cena / Vlastné náklady						
Stav k 1.1.2017	46 891	2 520	97 845	489	34 008	181 755
Prírastky	1 908	-	9 212	0	28 540	39 659
Úbytky	201	-	5 412	8	925	6 546
Presuny	1 514	21	4 631	-	-6 166	-
Stav k 31.12.2017	50 112	2 542	106 276	481	55 457	214 868
Stav k 1.1.2018	50 112	2 542	106 276	489	55 457	214 868
Prírastky	4 016	155	12 733	8	16 587	33 499
Úbytky	125	-	12 872	6	-	13 003
Presuny	4 088	12 605	10 911	16	-27 619	-
Stav k 31.12.2018	58 091	15 301	117 047	507	44 424	235 364

v tis. EUR	Stavby	Optické siete	Technológie a kancelárske vybavenie	Ostatný majetok	Obstarávaný majetok	Spolu
Oprávk						
Stav k 1.1.2017	18 959	323	68 261	421	310	88 273
Prírastky	2 540	73	9 466	12	2 655	14 746
Úbytky	151	-	5 358	8	-	5 516
Stav k 31.12.2017	21 348	395	72 369	425	2 965	97 502
Stav k 1.1.2018	21 348	395	72 369	425	2 965	97 502
Prírastky	2 692	371	11 562	14	-870	13 769
Úbytky	100	-	12 774	6	-	12 879
Stav k 31.12.2018	23 940	767	71 157	433	2 095	98 392

v tis. EUR	Stavby	Optické siete	Technológie a kancelárske vybavenie	Ostatný majetok	Obstarávaný majetok	Spolu
Opravné položky						
Stav k 1.1.2017	-	-	-	-	680	680
Prírastky	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-680	-680
Stav k 31.12.2017	-	-	-	-	0	0
Stav k 1.1.2018	-	-	-	-	0	0
Prírastky	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-
Stav k 31.12.2018	-	-	-	-	0	0

v tis. EUR	Stavby	Optické siete	Technológie a kancelárske vybavenie	Ostatný majetok	Obstarávaný majetok	Spolu
Zostatková hodnota						
Stav k 1.1.2017	27 933	2 198	29 585	68	33 018	92 802
Stav k 31.12.2017	28 765	2 146	33 907	57	52 491	117 366
Stav k 1.1.2018	28 765	2 146	33 907	57	52 491	117 366
Stav k 31.12.2018	34 151	14 534	45 890	66	42 329	136 972

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 2018 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2017: žiadne).

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2018 dlhodobý hmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (k 31. decembru 2017: žiadny).

Poistenie

Dlhodobý majetok Spoločnosti je poistený v rámci skupiny O2 pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou.

10 Dlhodobý nehmotný majetok

v tis. EUR	Licencie	Softvér a oceniteľné práva	Obchodná značka	Obstarávaný majetok	Spolu
Obstarávacia cena / Vlastné náklady					
Stav k 1.1.2017	48 499	53 691	19 689	4 737	126 617
Prírastky	59	5 282	-	3 788	9 130
Úbytky	-	14	-	-	14
Presuny	589	3 377	-	-3 967	-
Stav k 31.12.2017	49 148	62 335	19 689	4 559	135 731
Stav k 1.1.2018	49 148	62 335	19 689	4 559	135 731
Prírastky	-	5 773	-	3 638	9 412
Úbytky	-	324	-	-	324
Presuny	372	3 882	-	-4 254	-
Stav k 31.12.2018	49 520	71 666	19 689	3 943	144 819

v tis. EUR	Licencie	Softvér a oceniteľné práva	Obchodná značka	Obstarávaný majetok	Spolu
Oprávky					
Stav k 1.1.2017	10 027	44 806	9 845	-	64 678
Prírastky	3 387	4 230	4 725	133	12 475
Úbytky	-	14	-	-	14
Stav k 31.12.2017	13 413	49 021	14 570	133	77 139
Stav k 1.1.2018	13 413	49 021	14 570	133	77 139
Prírastky	3 460	5 190	4 725	-	13 375
Úbytky	-	324	-	133	457
Stav k 31.12.2018	16 874	53 887	19 296	-	90 057

v tis. EUR	Licencie	Softvér a oceniteľné práva	Obchodná značka	Obstarávaný majetok	Spolu
Zostatková hodnota					
Stav k 1.1.2017	41 824	4 026	9 844	6 244	61 938
Stav k 31.12.2017	39 129	12 627	5 119	1 717	58 593
Stav k 1.1.2018	39 129	12 627	5 119	1 717	58 593
Stav k 31.12.2018	32 646	17 780	394	3 943	54 762

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		31.12.2018	31.12.2017
Telekomunikačná licencia	Obstarávacia cena	49 520	49 148
	Zostatková cena	32 646	35 735
CRM systém	Obstarávacia cena	19 948	18 231
	Zostatková cena	2 234	2 602
Obchodná značka	Obstarávacia cena	19 689	19 689
	Zostatková cena	394	5 119

Záložné práva

Na dlhodobý nehmotný majetok nebolo k 31. decembru 2018 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2017: žiadne).

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2018 dlhodobý nehmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (k 31. decembru 2017: žiadny).

Poistenie

Pozri bod 8 Dlhodobý hmotný majetok.

11 Aktivované náklady na získanie zmluvy a zmluvné aktíva

Aktivované náklady na získanie zmluvy predstavujú najmä provízie vyplatené externým predajcom, ktoré sú priamo priraditeľné k získaniu zmluvy zo zákazníkom (viď časť Nové štandardy a interpretácie).

v tis. EUR	Dopad aplikácie IFRS 15
K 1. januáru 2018	3 154
Aktivácia nákladov na získanie zmluvy	6 617
Odpisy nákladov na získanie zmluvy	4 089
K 31. decembru 2018	5 682

Zmluvné aktívum je právo Spoločnosti na protihodnotu výmenou za tovar alebo služby, ktoré Spoločnosť už previedla na zákazníkov a ktoré ešte vyfakturovala. Ide najmä o tie zmluvy so zákazníkmi, kde je dodávka telekomunikačných služieb doplnená predajom dotovaných telekomunikačných zariadení. Zmluvné aktívum tak vzniká relokácie výnosov v rámci zmluvy so zákazníkmi z telekomunikačných služieb poskytovaných a vykazovaných v priebehu života danej zmluvy na výnosy z predaja takto dotovaných zariadení vykázaných v momente predaja.

v tis. EUR	2018	2017
Krátkodobé zmluvné aktíva	123	140
Dlhodobé zmluvné aktíva	33	41
Zmluvné aktíva spolu	156	181

Hodnota aktívovaných nákladov na získanie zmluvy a zmluvných aktív je vykázaná vo Výkaze finančnej pozície ako krátkodobá v sume 5 169 tis. EUR a v sume 669 tis. EUR ako dlhodobá.

12 Odložená daňová pohľadávka

v tis. EUR	2018	2017
Odložená daňová pohľadávka na začiatku obdobia	5 496	7 425
Zmena vo výkaze ziskov a strát	-1 456	-1 929
<i>z toho: vplyv zmeny sadzby dane</i>	-	-
Zmena vo hospodárskom výsledku minulých období	-662	-
<i>z toho: vplyv zmeny metódy účtovania</i>	-662	-
Odložená daňová pohľadávka na konci obdobia	3 378	5 496

Odložené daňové pohľadávky prislúchajú k nasledujúcim položkám:

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Dlhodobý majetok	-1 755	-549
Pohľadávky	1 064	883
Zásoby	10	10
Závazky	4 007	5 026
Ostatné	51	126
Celkom odložená daňová pohľadávka	3 378	5 496
Časť realizovateľná do 12 mesiacov	6 224	5 999
Časť realizovateľná za viac ako 12 mesiacov	-2 846	-503
Celkom odložená daňová pohľadávka	3 378	5 496

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 týkajúce sa dane z príjmu právnických osôb v zmysle zákona 595/2003 Z.z. o dani z príjmov predstavuje 21% (2017: 21%). Súčasťou celkovej odloženej daňovej pohľadávky je aj odložený daňový záväzok z osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach.

S účinnosťou od 1.1.2017 bola zrušená časová obmedzenosť platnosti zákona 235/2012 Z.z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach. Z tohto dôvodu Spoločnosť účtuje aj o odloženom daňovom záväzku k osobitnému odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach, ktorý vzniká z titulu úprav výsledku hospodárenia Spoločnosti podľa opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 15. februára 2006 číslo MF/011053/2006-72 v znení opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky zo dňa 19. decembra 2006 číslo MF/026217/2006. Pri výpočte odloženej dane k osobitnému odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach Spoločnosť používa predpokladaný koeficient podielu výnosov dosiahnutých z regulovanej činnosti k celkovým výnosom Spoločnosti a platnú sadzbu odvodu v čase realizácie odloženého daňového záväzku.

13 Zásoby

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Materiál	577	573
Tovar	7 877	7 058
Celkom zásoby	8 454	7 631

Spoločnosť vytvorila opravnú položku k materiálu a tovaru z dôvodu zastaranosti vo výške 49 tis. EUR (2017: 49 tis. EUR).

K 31. decembru 2018 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (k 31. decembru 2018: žiadne).

V roku 2018 bola do nákladov zaúčtovaná spotreba materiálu v hodnote 1 694 tis. EUR a spotreba tovaru v hodnote 49 594 tis. EUR (v roku 2017: materiál v hodnote 1 419 tis. EUR, tovar v hodnote 41 017 tis. EUR).

14 Finančné nástroje podľa kategórií

31.12.2018 (v tis. EUR)

<i>Majetok podľa výkazu finančnej pozície</i>	Amortizovaná hodnota	Nominálna hodnota	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku, úvery a pôžičky a ostatné finančné pohľadávky	80 408		80 408
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		10 260	10 260
	80 408	10 260	90 668

31.12.2018 (v tis. EUR)

<i>Závazky podľa výkazu finančnej pozície</i>	Amortizovaná hodnota	Celkom
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	83 229	83 229
Daň z príjmu	3 293	3 293
Prijaté úvery	67 000	67 000
	153 522	153 522

31.12.2017 (v tis. EUR)

<i>Majetok podľa výkazu finančnej pozície</i>	Amortizovaná hodnota	Nominálna hodnota	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku, úvery a pôžičky a ostatné finančné pohľadávky	57 784	-	57 784
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	-	9 109	9 109
	57 784	9 109	66 893

31.12.2017 (v tis. EUR)

	Amortizovaná hodnota	Celkom
<i>Závazky podľa výkazu finančnej pozície</i>		
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	83 428	83 428
Daň z príjmu	3 428	3 428
Prijaté úvery	25 000	25 000
	111 856	111 856

15 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Pohľadávky	87 811	65 279
Opravná položka	-8 403	-7 995
Netto pohľadávky	79 408	57 284

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Pohľadávky, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty	16 183	24 237
Pohľadávky so zníženou hodnotou	71 628	41 042
Celkom pohľadávky	87 811	65 279

Veková štruktúra pohľadávok, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty:

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
V splatnosti	14 329	23 920
do 90 dní po splatnosti	1 648	181
do 180 dní po splatnosti	77	9
do 365 dní po splatnosti	106	92
viac ako 365 dní po splatnosti	23	35
Celkom pohľadávky, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty	16 183	24 237

Veková štruktúra pohľadávok so zníženou hodnotou:

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
V splatnosti	59 211	30 685
do 90 dní po splatnosti	4 549	3 435
do 180 dní po splatnosti	1 364	637
do 365 dní po splatnosti	1 785	1 051
viac ako 365 dní po splatnosti	4 719	5 233
Celkom pohľadávky so zníženou hodnotou	71 628	41 042

Opravná položka podľa vekovej štruktúry pohľadávok so zníženou hodnotou:

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
V splatnosti	1 637	1 136
do 90 dní po splatnosti	365	243
do 180 dní po splatnosti	733	450
do 365 dní po splatnosti	1 530	945
viac ako 365 dní po splatnosti	4 139	5 222
Celkom opravná položka	8 403	7 995

Pohyby opravnej položky:

Opravná položka na začiatku obdobia	7 995	8 160
Použitie opravnej položky	2 658	2 751
Tvorba vo výkaze ziskov a strát	3 066	2 586
Opravná položka na konci obdobia	8 403	7 995

Dlhodobé pohľadávky sú tvorené najmä pohľadávkami z obchodného styku z titulu financovania predaného hardwaru koncovým zákazníkom formou mesačných splátok vo výške 20 794 tis. EUR (2017: 16 508 tis. EUR).

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 sú kryté kombináciou bankových záruk, bianko zmeniek a prijatých zábezpek ako je uvedené v nasledujúcom prehľade (sumy v reálnej hodnote):

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Kombinácia bankových záruk a bianko zmenky	1 335	9 156
Prijaté zábezpek	2 128	1 875
Celkom zabezpečené pohľadávky	3 463	11 031

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 27.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. decembru 2018 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2017: žiadne).

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

16 Poskytnuté a prijaté úvery

v tis. EUR	Úroková sadzba	Splatnosť	31.12.2018	31.12.2017
Poskytnuté úvery				
	6M EURIBOR p.a.			
O2 Business Services, a. s.	+ 1,47%	30. apríl 2019	1 000	500
Celkom poskytnuté úvery			1 000	500

v tis. EUR	Úroková sadzba	Splatnosť	31.12.2018	31.12.2017
Prijaté úvery				
	6M EURIBOR p.a.			
O2 Czech Republic a.s.	+ 1,42%	30. apríl 2019	67 000	25 000
Celkom prijaté úvery			67 000	25 000

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

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Slovenská sporiteľňa a.s.	5 000	5 000
Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky		
O2 Czech Republic a.s.	90 000	40 000
Celkom dohodnutý úverový rámec	95 000	45 000

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

V prípade ak bude mať 6M EURIBOR zápornú hodnotu úročenia a výsledný úrok by bol záporný, 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.

17 Vlastné imanie

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2018 je 103 203 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 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 2018 je hodnota zákonného rezervného fondu 10 230 tis. EUR (31. december 2017: 10 230 tis. EUR). Spoločnosť dosiahla maximálnu výšku tvorby zákonného rezervného fondu. 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 47 186 tis. EUR dňa 21.3.2018. Dividendy za rok 2017 boli vysporiadané s jediným spoločníkom dňa 9.5.2018.

Za rok 2018 dosiahla Spoločnosť zisk 50 775 tis. EUR a o jeho rozdelení rozhodne jediný spoločník.

18 Ostatné dlhodobé záväzky

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Sociálny fond	44	11
Záväzky z prenájmu a ostatné záväzky	5	384
Rezerva na odstránenie základňových staníc	2 429	1 921
Celkom dlhodobé záväzky	2 478	2 316

Z toho sociálny fond

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

Stav 1.1.2017	39
Tvorba	82
Použitie	110
Rozpustenie	-
Stav 31.12.2017	11
Stav 1.1.2018	11
Tvorba	152
Použitie	119
Rozpustenie	-
Stav 31.12.2018	44

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

19 Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Záväzky z obchodného styku	44 898	36 079
Nevyfakturované dodávky	30 542	39 981
Daňové záväzky (okrem dane z príjmov)	3 657	3 545
Zamestnanci	3 676	3 359
Ostatné	456	464
Celkom krátkodobé záväzky	83 229	83 428

Veková štruktúra krátkodobých záväzkov:

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
V splatnosti	78 974	83 060
do 180 dní po splatnosti	4 126	266
do 365 dní po splatnosti	85	56
viac ako 365 dní po splatnosti	45	47
Celkom krátkodobé záväzky	83 229	83 428

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 27, časť Riziko likvidity.

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

20 Zmluvné záväzky

Zmluvný záväzok je záväzok Spoločnosti dodať tovar alebo poskytnúť služby, za ktoré Spoločnosť už dostala od zákazníkov protihodnotu. Zmluvné záväzky obsahujú záväzok voči zákazníkom predplatenej telekomunikačnej služby na predplatených kartách. Tieto výnosy sú vykázané v okamihu, keď je uskutočnená hlasová alebo dátová prevádzka, sú poskytnuté iné služby alebo dôjde k expirácii životnosti karty a súvisiaceho predplateného kreditu.

v tis. EUR	2018	2017
Krátkodobé Zmluvné záväzky	8 097	6 353
Dlhodobé Zmluvné záväzky	-	-
Zmluvné záväzky spolu	8 097	6 353

Suma vo výške 6 353 tis. EUR vykázaná k 1. januáru 2018 v rámci zmluvných záväzkov bola vykázaná ako výnos v roku 2018.

Spoločnosť predpokladá, že v nasledujúcom roku vykáže z predplatenej ale zatiaľ nedodanej služby výnosy vo výške 8 097 tis. EUR, vzťahujúcich sa k zmluvným záväzkom.

21 Výnosy

v tis. EUR	2018	2017
Výnosy z predaja služieb	229 739	220 421
Výnosy z predaja tovaru	57 817	46 778
Ostatné výnosy	2 739	2 454
Výnosy spolu	290 295	269 653

22 Externé nákupy

v tis. EUR	2018	2017
Telekomunikačné služby	54 208	55 314
Predaný tovar	49 594	41 017
Odmeny pre predajné kanály	13 617	17 572
Marketingové náklady	10 017	9 339
Outsourcing služieb v rámci skupiny a od externých dodávateľov	10 181	9 448
Prenájom	9 046	8 243
Spotreba energie	3 166	2 628
Opravy dlhodobého majetku	3 094	2 023
Ostatné	6 876	6 077
Celkom externé nákupy	159 800	151 661

Náklady na audit účtovnej závierky dosiahli v roku končiacom 31.12.2018 čiastku 30 tis. EUR (2017: 30 tis. EUR). Dňa 12. februára 2018 bol schválený audítor za obdobie končiace 31. decembra 2018, spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r.o.

Náklady na daňové poradenstvo poskytnuté audítorskou spoločnosťou dosiahli v roku končiacom 31. decembra 2018 čiastku 10 tis. EUR (2017: 10 tis. EUR). Žiadne iné služby audítor neposkytoval.

Tieto náklady sú súčasťou Ostatných externých nákupov.

23 Osobné náklady

v tis. EUR	2018	2017
Hrubé mzdy	18 439	15 916
Sociálne zabezpečenie	5 978	6 075
Celkom osobné náklady	24 417	21 991

24 Ostatné náklady

v tis. EUR	2018	2017
Poplatky platené skupine	171	936
Poplatky telekomunikačnému úradu za frekvencie	3 721	3 151
Ostatné	377	330
Celkom ostatné náklady	4 269	4 417

25 Finančné výnosy a finančné náklady

v tis. EUR	2018	2017
Nákladové úroky	983	357
Kurzové straty	274	571
Ostatné finančné náklady	190	116
Celkom finančné náklady	1 446	1 044

v tis. EUR	2018	2017
Výnosové úroky	24	28
Kurzové zisky	294	677
Celkom finančné výnosy	318	705

26 Daňové náklady a odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v tis. EUR	2018	2017
Odložená daň	1 456	1 928
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	4 163	3 291
Splatná daň	12 882	11 265
Celkom daňové náklady	18 501	16 484

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.

Odvod je vyrubený na základe posledného známeho výsledku hospodárenia pred zdanením upraveného podľa opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 15. februára 2006 číslo MF/011053/2006-72 v znení

opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky zo dňa 19. decembra 2006 číslo MF/026217/2006 a vynásobeného koeficientom, ktorý sa určí ako podiel výnosov dosiahnutých z činností v regulovanej oblasti (v oblasti elektronických komunikácií na základe všeobecného povolenia alebo individuálneho práva na používanie čísel alebo frekvencií) k celkovým výnosom Spoločnosti. Sadzba odvodu je 0,00726 (§ 6 zákona č. 235/2012 Z. z.) hradená na mesačnej báze.

v tis. EUR	2018	2017
Zisk pred zdanením	69 276	63 670
Teoretická daň 21%	14 548	13 371
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	4 163	3 291
Trvalé a dočasné rozdiely	-210	-178
Celkom daňové náklady	18 501	16 484

27 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 zámenu 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 pohybom amerického dolára, českej koruny a roamingovej medzioperátorskej 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 31.12.2018 na EUR sú nasledovné:

v tis. EUR	USD	XDR	Celkom
V splatnosti	2	243	245
do 180 dní po splatnosti	-	660	660
do 365 dní po splatnosti	-	23	23
viac ako 365 dní po splatnosti	-	9	9
Celkom krátkodobé pohľadávky	2	936	938

Prehľad finančných záväzkov v cudzích menách prepočítaných kurzom k 31.12.2018 na EUR sú nasledovné:

v tis. EUR	CZK	GDP	USD	XDR	Celkom
V splatnosti	-208	-10	-73	-158	-449
do 180 dní po splatnosti	-1	-	-	-1 975	-1 976
do 365 dní po splatnosti	-	-	-	-31	-31
viac ako 365 dní po splatnosti	-	-	-	-4	-4
Celkom krátkodobé záväzky	-209	-10	-73	-2 169	-2 460

Úrokové riziko

Výnosy, náklady a prevádzkové peňažné toky Spoločnosti nie sú významne ovplyvňované zmenami trhových úrokových sadzieb.

V júni 2016 uzavrela Spoločnosť dohodu o revolvingovom úvere s materskou spoločnosťou O2 Czech Republic, a.s.. K 31. decembru 2018 bol zostatok vyčerpaného úveru 67 000 tis. EUR (2016: 25 000 tis EUR). Spoločnosti bol poskytnutý úverový rámec vo výške 90 000 tis. EUR.

K 2. júnu 2016 uzavrela Spoločnosť dohodu o revolvingovom úvere s dcérskou spoločnosťou O2 Business Services, a. s.. K 31. decembru 2018 bol zostatok vyčerpaného úveru 1 000 tis. EUR (2017: 500 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 nie je vystavená významnému cenovému riziku.

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 používa maticu opravných položiek na určenie očakávaných úverových strát z pohľadávok, ktoré pozostávajú z malých zostatkov voči veľkému počtu zákazníkov.

Percentuálne miery opravných položiek sú vypočítané „roll rate“ metódou na základe pravdepodobnosti, že sa pohľadávka dostane cez postupné štádia delikvencie až po jej odpis.

Percentuálne straty sú stanované na základe skutočných úverových strát za obdobie predchádzajúcich šiestich rokov. Sú upravované o očakávané výnosy z predaja pohľadávok. Spoločnosť obvykle odpredáva pohľadávky, ktoré sú viac ako 1 rok, ale menej ako 2 roky po splatnosti.

Riziko platobnej neschopnosti a zníženie hodnoty pohľadávok je u významných pohľadávkach posudzované individuálne.

Prehľad vekovej štruktúry krátkodobých pohľadávok je uvedený v poznámke 15. 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	31.12.2018	31.12.2017
Bez splatnosti		
Splatnosť do 180 dní	143 759	95 992
Splatnosť do 365 dní	9 763	15 864
Splatnosť viac ako 365 dní	2 478	2 316
Celkom záväzky	156 001	114 172

Prehľad finančných záväzkov Spoločnosti obsahuje v kategórii Splaťnosť do 180 dní prijatý úver od materskej spoločnosti vo výške 67 000 tis. EUR. Rozdiel medzi dostupnými aktívami a záväzkami je pokrytý možnosťou predĺženia úveru od materskej spoločnosti. Poskytnutý úverový rámec je možné čerpať až do výšky 90 000 tis. EUR.

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	31.12.2018	31.12.2017
Bez splatnosti	10 260	9 109
Splatnosť do 180 dní	66 502	45 955
Splatnosť do 365 dní	32 963	11 866
Splatnosť viac ako 365 dní	6 861	16 471
Celkom pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty	116 585	83 401

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	31.12.2018	31.12.2017
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky pred započítaním	81 474	57 586
Brutto započítaná suma	-2 066	-302
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky po započítaní	79 408	57 284

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

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky pred započítaním	85 295	83 730
Brutto započítaná suma	-2 066	-302
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po započítaní	83 229	83 428

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 166 791 tis. EUR k 31. decembru 2018 (160 709 tis. EUR k 31. decembru 2017).

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.

28 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 2018 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	31.12.2018	31.12.2017
Obstaraný tovar a majetok	387	2 353
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	2 434	1 168
Poskytnuté krátkodobé úvery	67 000	25 000
Záväzky z obchodného styku	3 554	3 644

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou:

Predaj tovaru a služieb	966	1 214
Nákup služieb	11 125	11 784
Finančné výnosy	-	-
Finančné náklady	914	303

K 31.12. 2018 boli materskej spoločnosti vyplatené dividendy za rok 2017 v celkovej výške 47 186 tis. EUR.

2. Transakcie s dcérskou spoločnosťou

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

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Podiely v spoločnostiach	6 927	6 927
Obstaraný tovar a majetok	-	350
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	1662	215
Poskytnuté krátkodobé úvery	1000	500
Záväzky z obchodného styku	499	156

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s dcérskou spoločnosťou:

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Predaj tovaru a služieb	1757	844
Nákup služieb	1472	629
Finančné výnosy	24	27

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	31.12.2018	31.12.2017
Podiely v spoločnostiach	3	3
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	586	21
Záväzky z obchodného styku	2 339	2 471

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

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Predaj tovaru a služieb	3 747	3 556
Nákup tovaru a služieb	11 119	11 470

Zoznam spoločností Skupiny PPF, s ktorými Spoločnosť realizovala transakcie v roku 2018, zahŕňa nasledujúce spoločnosti: Česká telekomunikační infrastruktura a.s., Home Credit Slovakia, a.s., Telenor (od 8/2018)

29 Informácie o príjmoch a odmenách kľúčových členov manažmentu

Priemerný prepočítaný počet kľúčových členov manažmentu v roku 2018 bol 9 (2017: 9). Patria sem členovia výkonného manažmentu Spoločnosti.

v tis. EUR	2018	2017
Krátkodobé zamestnanecké požitky	1 454	1 343
Celkom	1 454	1 343

30 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 252 tis. EUR k 31. decembru 2018 (31. december 2017: 2 699 tis. EUR) ktoré sa zaviazala poskytnúť svojim zákazníkom po splnení podmienok.

31 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	31.12.2018	31.12.2017
Nájom splatný do jedného roka	6 387	6 014
Nájom splatný o viac ako jeden rok, ale nie viac ako päť rokov	20 516	17 124
Nájom splatný o viac ako päť rokov	15 547	11 445
Celkom nájom	42 450	34 583

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	31.12.2018	31.12.2017
Nájom splatný do jedného roka	1 589	1 019
Celkom nájom	1 589	1 019

Celkové minimálne nájomné týkajúce sa operatívneho nájmu pozemkov, budov a zariadenia vykázané v roku 2017 ako náklad predstavovali 7 420 tis. EUR (2017: 6 817 tis. EUR). Tieto nájomné zmluvy môžu obsahovať podmienku o navrátení prenajatého majetku do pôvodného stavu na konci doby nájmu. Spoločnosť odhaduje súčasnú hodnotu budúcich nákladov na likvidáciu a demontáž, pričom berie do úvahy zmeny v sieťovej infraštruktúre.

32 Investičné a ostatné príslušby

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Zmluvne potvrdené investičné a ostatné príslušby, ale zatiaľ nezahrnuté v účtovnej závierke	13 889	11 557
Celkom investičné a ostatné príslušby	13 889	11 557

Tieto príslušby 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. Spoločnosť ku koncu roka 2018 pokrývala viac ako 95% územia.

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

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

31. januára 2019


Mgr. Peter Gažík
Generálny riaditeľ a konateľ


Ing. Martin Klímek
Výkonný riaditeľ pre financie a konateľ