

GTS CZECH s.r.o.

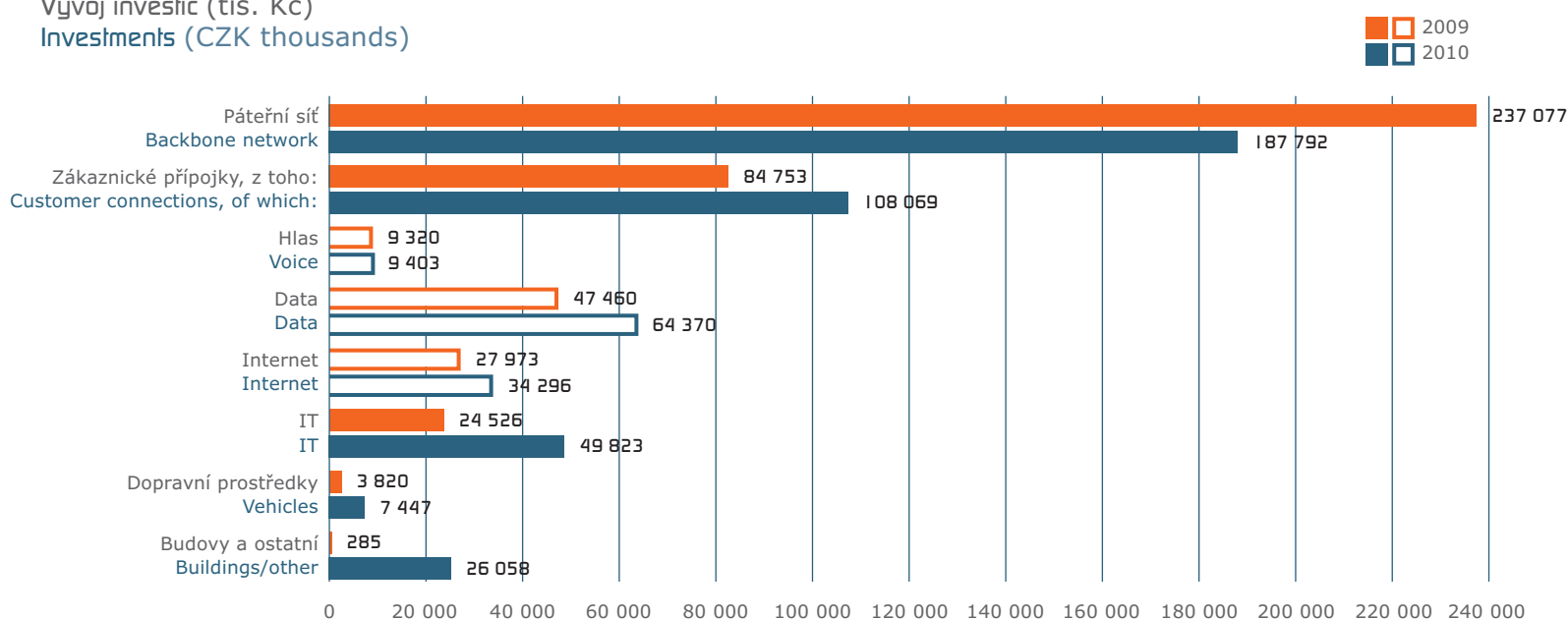
VYROČNÍ ZPRÁVA 2010 ANNUAL REPORT



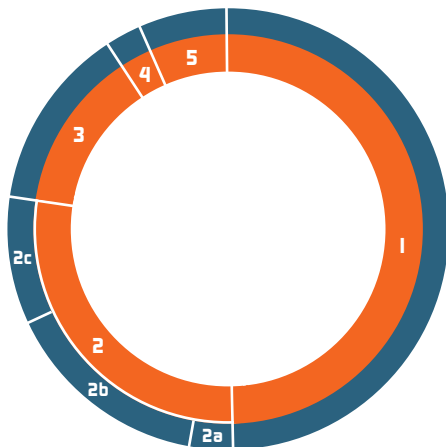
■ Vybrané ukazatele 2010 Selected indicators 2010



Vývoj investic (tis. Kč) Investments (CZK thousands)



Struktura investic v roce 2010 Investment structure in 2010



Investice / Investments	%	tis. Kč / CZK thousands
1 Páteří síť / Backbone network	49,5	187 792
2 Zákaznické přípojky, z toho: / Customer connections, of which:	28,5	108 069
2a Hlas / Voice	2,5	9 403
2b Data / Data	17,0	64 370
2c Internet / Internet	9,0	34 296
3 IT / IT	13,1	49 823
4 Dopravní prostředky / Vehicles	2,0	7 447
5 Budovy a ostatní / Buildings/other	6,9	26 058
Celkem / Total	100,0	379 189

■ Profil společnosti Corporate Profile



Společnost GTS Czech s.r.o. (dříve GTS NOVERA s.r.o.) je celonárodní telekomunikační operátor, který poskytuje komplexní portfolio hlasových, datových a internetových služeb v garantované kvalitě. Společnost vznikla v roce 2005 spojením dvou vedoucích alternativních telekomunikačních operátorů GTS CZECH a Aliatel a patří do silného mezinárodního telekomunikačního uskupení GTS Central European Holding B.V. (dále GTS CE), které sdružuje přední telekomunikační operátory v Polsku, Maďarsku, Rumunsku, na Slovensku a v České republice.

V roce 2006 GTS Novera dokončila akvizici telekomunikačních operátorů působících na českém trhu – společností Contactel, Telenor Networks a Nextra. Díky akvizici společnosti Sitel Data Center počátkem roku 2011 se GTS Czech stala předním poskytovatelem služeb datových center v České republice.

Svými produkty a službami se zaměřuje především na firemní zákazníky na celém území České republiky; svá regionální zastoupení provozuje v Brně, Českých Budějovicích, Hradci Králové, Ostravě, Plzni, Ústí nad Labem a Liberci. V Praze, Brně a Ostravě společnost disponuje špičkovými datovými centry, do nichž mohou zákazníci umístit své servery a technologie. GTS Czech je také dlouhodobým partnerem a dodavatelem telekomunikačních služeb v oblasti veřejné správy – státní správy i místních samospráv. Díky silnému zázemí střeoevropského telekomunikačního uskupení je společnost schopna aktivně nabízet své maloobchodní i velkoobchodní služby také na mezinárodní úrovni.

K 1. 10. 2010 byla Společnost GTS NOVERA s.r.o. v souvislosti s konsolidací mezinárodní skupiny GTS CE přejmenována na GTS Czech s.r.o. (dále též „GTS Czech“ nebo „společnost“). Účetní jednotka nemá organizační složku v zahraničí.

GTS Czech s.r.o. (formerly GTS Novera s.r.o.) is a nationwide telecommunication operator providing a comprehensive portfolio of voice, data and Internet services at a guaranteed quality. The company was founded in 2005 following the merger of two leading alternative telecommunication operators, GTS CZECH and Aliatel, and belongs to the powerful international telecommunication group GTS Central European Holding B.V. (“GTS CE”), which serves as an umbrella for prominent telecommunication operators in Poland, Hungary, Romania, Slovakia and the Czech Republic.

In 2006, GTS Novera completed the acquisition of telecommunication operators on the Czech market – Contactel, Telenor Networks and Nextra. With the acquisition of Sitel Data Center in early 2011, GTS Czech has become a leading provider of data centre services in the Czech Republic. The company focuses its portfolio of products and services primarily on corporate customers throughout the Czech Republic; regional offices can be found in Brno, České Budějovice, Hradec Králové, Ostrava, Plzeň, Ústí nad Labem and Liberec. The company boasts top-class data centres in Prague, Brno and Ostrava which offer to host customers’ servers and technology. GTS Czech is also a long-term partner and supplier of telecommunication services in public administration, working with central and local government bodies. Having a strong Central European telecommunication group behind it, the company is also able to offer its retail and wholesale services internationally.

As at 1 October 2010, GTS NOVERA s.r.o. was renamed GTS Czech s.r.o. (“GTS Czech” or the “Company”) as part of the consolidation of the international group GTS CE. The entity has no organizational units abroad.

■ Statutární orgány Corporate Governance



Jednatelé

Stuart William Evers

od 1. 1. 2010 do 15. 12. 2010

Ing. Petr Možiš

po celé období 2010 dosud

Peter Charles Ramsay Broster

po celé období 2010 dosud

David Šita

od 1. 3. 2011 dosud

Členové dozorčí rady

John Gerald Grace

po celé období 2010 dosud

Adam Sawicki

po celé období 2010 dosud

Rafał Ciecwierz

po celé období 2010 dosud

Artur Maciej Ostrowski

po celé období 2010 dosud

Danny Boltoms

od 10. 5. 2011 dosud

Managing Directors

Stuart William Evers

from 1 January 2010 to 15 December 2010

Petr Možiš

all of 2010 to the present

Peter Charles Ramsay Broster

all of 2010 to the present

David Šita

from 1 March 2011 to the present

Members of the Supervisory Board

John Gerald Grace

all of 2010 to the present

Adam Sawicki

all of 2010 to the present

Rafał Ciecwierz

all of 2010 to the present

Artur Maciej Ostrowski

all of 2010 to the present

Danny Boltoms

from 10 May 2011 to the present

■ Hlavní činnosti společnosti **Principal Activities**



V roce 2010 se společnost **GTS Czech** nadále profilovala jako poskytovatel telekomunikačních služeb a řešení pro firemní klientelu a veřejný sektor.

Produktovému portfoliu dominovala služba IP VPN (IP Virtuální privátní síť), významným zdrojem výnosů byla i produktová řada Ethernet.

V souladu s trendy předchozích let klesaly výnosy z hlasových služeb, a to jak důsledkem poklesu průměrných minutových sazeb (zejména snížením terminačních poplatků do GSM sítí), tak i celkovým snížením provozu v síti (pokračující GSM substituce, stagnace ekonomické aktivity). Stabilizujícím prvkem našeho hlasového portfolia byly zejména tzv. barevné linky, kde se nám trvale daří zvyšovat tržní podíl. Rostl provoz a výnosy služeb Virtuální ústředna a rozvíjel se i prodej služby Manažovaná pobočková ústředna.

Relativní nasycenost trhu připojení k internetu působila na snižování cen, což se negativně promítlo do vývoje výnosů této produktové řady.

Významnou událostí bylo spuštění dvou nových produktů krátkých textových zpráv ke konci roku 2010 – GTS Premium SMS a GTS Gate SMS.

Díky akvizici společnosti Sitel Data Centre se GTS Czech stala nejvýznamnějším poskytovatelem služeb datových center v České republice. Další investice v této oblasti směřovaly do rozšíření prostor datových center – nový sál datového centra THP v Praze a nové datové centrum v Ostravě ve spolupráci se společností K2 atmitec.

Nová strategie vstupu na trh ICT, integrovaných služeb telekomunikací a IT, navazuje na vedoucí pozici společnosti na trhu datových center v České republice a stanovuje směřování investic do budování portfolia řízených služeb a cloud computingu. Příkladem služeb s významným výnosovým potenciálem pro rok 2011 jsou řízená bezpečnost, virtuální i dedikované servery, datová úložiště či platforma jako služba. První produkt tohoto typu byl na trh uveden koncem roku 2010 pod názvem GTS Managed Security.

V oblasti hlasových služeb budeme zkvalitňovat produkty hlasových služeb s přidanou hodnotou pomocí implementace nové platformy inteligentní sítě (NG IN, Next Generation Intelligent Network). V oblasti datových a internetových služeb je naší prioritou dokončení vývoje inovativních produktů na bázi Ethernetu. Díky jedinečnému členství v mezinárodní organizaci MEF (Metro Ethernet Forum) a certifikaci ethernetového

In 2010, **GTS Czech** continued to profile as a provider of telecommunication services and solutions for corporate clients and the public sector.

The product portfolio was dominated by the IP VPN (IP Virtual Private Network) service; another important source of income was the Ethernet product line.

In line with trends established in previous years, voice service yields declined as a result of falling average minute rates (notably due to the reduction in GSM network termination rates) and overall network traffic contracted (in view of ongoing GSM substitution and economic stagnation). A stabilizing element in our voice portfolio was special-tariff colour lines, where we have consistently succeeded in increasing our market share. Managed PBX operations and revenues expanded parallel to rising sales of Managed PBX services.

The relative saturation of the Internet connection market put downward pressure on prices, which was negatively reflected in the yields of this product line.

An important event was the launch of two new short text messaging products at the end of 2010 – GTS Premium SMS and GTS Gate SMS.

With the acquisition of Sitel Data Center, GTS Czech became the leading provider of data centre services in the Czech Republic. Further investments in this area were channelled into expanded data centre premises – a new hall housing a THP data centre in Prague and a new data centre in Ostrava in cooperation with K2 atmitec.

The new entry strategy for the ICT, integrated telecommunications service and IT markets builds on the company's prominence in the data centre market in the Czech Republic and paves the way for investment in a portfolio of managed services and cloud computing. Controlled security, virtual and dedicated servers, data repositories and the platform as a service are examples of services offering major revenue potential for 2011. The first product of this type was launched in late 2010 under the name GTS Managed Security.

We will improve the quality of voice services products, delivering added value by implementing a new intelligent network platform (NG IN, Next Generation Intelligent Network). Our data and Internet service priority is to complete the development of our innovative Ethernet-based products. Our unique membership of the international organization MEF (Metro Ethernet Forum)



produktového portfolia budeme produktovou jedničkou nejen na trhu v České republice, ale i na trhu střední a východní Evropy. V oblasti ICT je prioritou letošního roku rozvoj bezpečnostní síťové komunikace jako služby pro zákazníky, serverová virtualizace a služby řízeného úložiště dat. Budou rovněž podniknuty konkrétní kroky směrem k nabídce služeb cloud computingu, zejména řízených platform (PaaS, platforma jako služba) i SaaS (software či aplikace jako služba).

Informační systémy

V telekomunikační skupině GTS CE pokračoval v roce 2010 proces konsolidace informačních systémů, jehož cílem je v maximální možné míře sjednotit firemní procesy, vybudovat pro společnosti ve skupině jednotný CRM systém propojený s lokálními BSS/OSS systémy a současně zefektivnit a optimalizovat provozní náklady.

V oblasti CRM jsme začali s analýzou náhrady stávajících lokálních systémů Salwin a OC novým systémem Salesforce.com. K nahrazení by mělo dojít v roce 2012.

Stávající billingové systémy (Durian, AWSB) i automatizované service provisioning moduly ve společnosti GTS Czech zůstávají, a tak pokračoval i jejich vývoj související s rozvojem produktového portfolia společnosti.

Data warehouse (DWH) vybudovaný v GTS Novera v roce 2007 byl vybrán jako finální systém pro reporting celé skupiny. Postupně v něm tedy vznikají nové reporty, datové kostky i aplikace čerpající data ze zdrojových systémů celé telekomunikační skupiny GTS CE.

V roce 2010 jsme dokončili významnou etapu implementace Umbrella Management Systému (UMS) – byly uvedeny do provozu všechny klíčové technologické sondy zajišťující sledování alarmů i načítání konfigurací aktivních prvků sítě pro potřeby její automatické evidence (oblastí NRM). Velkou pozornost jsme věnovali zavádění nových technologií a nástrojů pro komunikaci a spolupráci. Od června 2010 používáme nástroje Office Communicator a Live Meeting, které výrazně zefektivnily naši schopnost koordinovat aktivity napříč skupinou a přispěly i k úspoře cestovních nákladů.

V dalším období bude naše pozornost soustředěna na úspěšné dokončení konsolidace informačních systémů v souladu se strategií skupiny GTS CE.

and certification of our Ethernet product portfolio will make us the product leader in the Czech Republic and across Central and Eastern Europe. The ICT priority this year is to develop secure network communications as a service to customers, server virtualization and controlled data storage services. We will also take purposeful steps towards offering a range of cloud computing services, mainly the controlled platforms PaaS (Platform as a Service) and SaaS (Software as a Service).

Information systems

Within the GTS CE telecommunication group, the process of information system consolidation continued in 2010 with a view to unifying corporate processes as much as possible, building a uniform CRM system connected with the local BSS/OSS systems for group companies, and streamlining and optimizing operating costs.

In our CRM operations, we began by analysing the replacement of the existing local Salwin and OC systems with a new system, Salesforce.com. The changeover is due to take place in 2012.

The existing billing systems (Durian, AWSB) and automated service provisioning modules will remain at GTS Czech, where they will continue to be developed as the company's product portfolio expands.

The data warehouse (DWH) built at GTS Novera in 2007 was chosen as the final system for group-wide reporting. New reports, data cubes and applications drawing data from source systems across the GTS CE telecommunication group will gradually be created here.

In 2010, we completed an important stage in the implementation of the Umbrella Management System (UMS) by starting up all key technological probes for monitoring alarms and reading the configuration of active network elements in order to maintain automated records (NRM). We paid particular attention to the introduction of new technologies and tools for communication and collaboration. Since June 2010, we have used Office Communicator and Live Meeting, which have significantly streamlined our ability to coordinate activities across the group and have contributed to travel cost savings.

In the future, we will concentrate on the successful completion of information system consolidation in accordance with the GTS CE group strategy.



Technologie a infrastruktura

V roce 2010 pokračovala integrace a konsolidace síťové infrastruktury a přenos pronajatých kapacit na vlastní síť. Pokračovaly investice do rozšiřování transportních sítí (xWDM a L2), přístupových sítí (LLU a FWA) a zákaznických datových center.

Postupovalo také rozšiřování pokrytí xWDM sítě na úroveň okresních měst a rozšiřování metropolitních sítí. V metropolitních a regionálních sítích je využito jak DWDM, tak i cenově méně nákladné CWDM řešení. Začala příprava nasazení 40G signálů do nejvytíženějších částí DWDM sítě. Na rok 2011 je naplánována fyzická implementace 40G signálů do DWDM sítě.

V roce 2010 byl dokončen nový zákaznický datový sál v Praze o celkové rozloze 560 m² v budově THP, který uspokojí stále rostoucí poptávku po hostingových řešeních.

Do stávajících SDH sítí v roce 2010 směřovaly pouze minimální investice potřebné pro udržování stávajícího pokrytí. Byla dokončena konsolidace SDH sítí, jejímž výsledkem je jednotná síť realizovaná na technologiích pouze od dvou dodavatelů.

Pokračovalo masivní rozšiřování paketově orientované L2 transportní sítě (celkový počet instalovaných prvků se přiblížil 250), která nahrazuje původní TDM transportní síť.

Díky generační obměně národní páteřní L3 sítě na 10G a upgrade národní internetové konektivity na 4 x 10G v roce 2008 nebyly třeba v roce 2010 žádné velké investice do posilování L3 infrastruktury (investice jsou naplánovány na rok 2011).

Probíhalo standardní rozšiřování TDM platformy EWSD (Siemens) – navyšování množství portů a byla zrušena druhá TDM platforma DMS100 (Nortel), jejíž provoz byl převeden na EWSD. VoIP síť je provozována na platformách Nortel CS2000, Comverse (Netcentrex) a Mera (na příští rok je naplánován generační upgrade nosné VoIP platformy CS2000 a náhrada technologie MERA). V roce 2010 byly také komerčně nasazeny systémy pro poskytování telekonferenčních služeb a služeb spojených s poskytováním SMS zpráv. VoIP síť je propojena s asi 100 VoIP operátory.

Technology and infrastructure

In 2010, the integration and consolidation of the network infrastructure and the transmission of leased capacity to the company's own network continued. The company also continued to invest in expanding transport networks (xWDM and L2), access networks (LLU and FWA), and customer data centres.

The expansion of xWDM network coverage progressed to district towns, with the further expansion of metropolitan networks. DWDM and the less costly CWDM solutions are used in metropolitan and regional networks. Preparations have started for the deployment of 40G signals into the busiest parts of the DWDM network. The physical implementation of 40G signals in the DWDM network is scheduled for 2011.

In 2010, the new customer data room in Prague, covering a total area of 560 m² in the THP building, was completed, ready to satisfy growing demand for hosting solutions.

The investment needed to maintain current coverage in existing SDH networks in 2010 was very low. The consolidation of the SDH networks was completed, resulting in a single network implemented with technology from just two suppliers.

The massive expansion of the packet-oriented L2 transport network continued (the total number of installed elements approached 250); this network is intended as a replacement for the original TDM transport network.

The generational replacement of the national L3 backbone network to 10G and the upgrade of national Internet connectivity to 4 x 10G in 2008 meant that no major investment was needed in 2010 to strengthen the L3 infrastructure (investments are planned for 2011).

The standard expansion of the EWSD TDM platform (Siemens) progressed, with an increase in the number of ports; the second TDM platform, DMS100 (Nortel), was closed down and operations were transferred to the EWSD. The VoIP network is operated on the platforms Nortel CS2000, Comverse (Netcentrex) and Mera (the generational upgrade of the central CS2000 VoIP platform and the replacement of MERA technology are scheduled for next year). In 2010, systems providing teleconference services and services related to the provision of SMS messages were also commercially deployed. The VoIP network is interconnected with approximately 100 VoIP operators.



V oblasti zpřístupnění místní smyčky v roce 2010 začala implementace nové technologie SHDSL.bis do již zřízených kolokací překryvně ke stávajícím DSL technologiím. Paralelně probíhalo rozšiřování portů stávajících DSLAMů UTS (dle zákaznických požadavků).

V oblasti radiových přístupových sítí pokračovalo rozšiřování pokrytí FWA sítě v pásmu 26 a 28 GHz (technologie Hughes).

Kontaktní centrum

Rok 2010 byl v oblasti péče o zákazníky rokem inovací. Iniciovali jsme přechod centra na modernější integrovaný telekomunikační systém na bázi IP, která zajistí efektivnější provoz. Zároveň byl nastartován projekt jednotného CRM systému v rámci celé skupiny GTS CE. Spolu se standardizací klíčových procesů napříč skupinou GTS CE tak nadále posilujeme naši společnou vizi One GTS.

Dohledové centrum

Rok 2010 byl věnován zlepšování provozní péče pro zákazníky, implementaci nových prvků do sítí a do systémů Umbrella Management System a Performance Monitoring System. Systémy nám již teď poskytují možnosti být proaktivní u většiny poskytovaných služeb a hlavně u nových služeb poskytovaných prostřednictvím technologie L2 – Ethernet.

Prohlubovali jsme rovněž spolupráci s dohledovými centry v ostatních zemích, kde skupina GTS působí, a s mezinárodním dohledovým centrem v Polsku. Účelem je zajistit jednotné vystupování a jednotnou prezentaci GTS ve všech zemích. Důležitým úkolem bylo i plynulé přestěhování Dohledového centra do nových prostor za plného provozu.

V roce 2011 proběhnou další náročné výměny a zejména implementace nových technologií v rámci celé skupiny GTS, k jejichž monitoringu budou použity systémy Umbrella Management System a Performance Monitoring System.

In local loop unbundling in 2010, work started on the implementation of new SHDSL.bis technology in established collocations to overlap the existing DSL technologies. This was accompanied by an expansion in the ports of the existing UTS DSLAMs (in accordance with customer requirements).

FWA network coverage in the 26 and 28 GHz bands (Hughes technology) continued in the field of radio access networks.

Call centre

Innovation was top of the customer care agenda in 2010. We initiated the centre's transition to a more modern, integrated IP-based telecommunication system to ensure more efficient operation. At the same time, a project to set up a single CRM system across the GTS CE group was launched. By standardizing key processes across the GTS CE group, we are forging ahead with our shared vision of One GTS.

Network maintenance centre

We devoted 2010 to enhanced customer care service and to the implementation of new elements in the network, the Umbrella Management System and the Performance Monitoring System. These systems already provide us with the opportunity to be proactive in the provision of the majority of services, especially new services available via L2 technology – Ethernet.

We cemented our cooperation with network maintenance centres in other countries where the GTS group operates and with the international maintenance centre in Poland. The purpose is to ensure a consistent front and the uniform presentation of GTS in all countries.

Another important task was the smooth relocation of the Network Maintenance Centre to new premises without interrupting operations.

In 2011, there will be further intensive replacement, including, in particular, the implementation of new technologies throughout the GTS group, which will be monitored by the Umbrella Management System and the Performance Monitoring System.

■ Zaměstnanecká politika Employee policy

Počet zaměstnanců a organizační struktura odrážejí potřeby společnosti GTS Czech s přihlédnutím k pokračujícímu procesu standardizace v rámci mezinárodní skupiny GTS CE. Ke konci roku 2010 společnost GTS Czech s.r.o. zaměstnávala přibližně 500 osob.

Struktura zaměstnanců a mzdy

Společnost klade důraz na výběr a udržení kvalifikovaných zaměstnanců, kteří jsou schopni naplňovat cíle společnosti. Nedílnou součástí pracovního postupu každého zaměstnance je vzdělávání, rozvoj a odborný růst s cílem dosáhnout očekávaných odborných a morálních kvalit. Průměrný věk zaměstnanců společnosti je 33 let. Z pohledu vzdělanostní struktury jsou ve společnosti zaměstnány především osoby se středoškolským (62 %) a vysokoškolským (38 %) vzděláním. Vývoj mezd v roce 2010 reflektoval rozpočtové možnosti společnosti a respektoval situaci na místním telekomunikačním trhu. Mzda zaměstnanců se skládá ze základní a pohyblivé motivační složky, která odráží reálný výkon každého zaměstnance. Výše mzdy společně s dalšími benefity je účinně stanovována s ohledem na vnitřní spravedlnost a praxi místního trhu v oblasti informačních technologií a telekomunikací.

Péče o zaměstnance

Péče o zdraví zaměstnance je v souladu s platnou legislativou zajišťována systémově. Velký prostor je věnován sportovním aktivitám, které napomáhají uvolnění od pracovní zátěže. Každý zaměstnanec společnosti má možnost využívat sportovních aktivit dle platného benefitního systému. Všichni zaměstnanci mají nárok na nadstandardní vstupní a výstupní lékařskou prohlídku u společnosti COMFORT CARE, a.s.

Ochrana životního prostředí

GTS Czech dbá na ochranu životního prostředí a zachování trvale udržitelného rozvoje. Z tohoto důvodu má společnost definovanou Politiku ochrany životního prostředí (součástí Politiky kvality), kde deklaruje požadavky a přístup zaměstnanců a společnosti k této oblasti. V rámci společnosti dlouhodobě probíhá aktivita nazvaná „Zelená GTS“, jejímž cílem je zajištění neustálého rozvoje oblasti ochrany životního prostředí, ať se již jedná o osvětu v této oblasti mezi zaměstnanci nebo o zcela konkrétní akce. V uplynulém roce se například zlepšily možnosti třídění odpadů ve všech prostorech společnosti instalací modernějších košů, byla rozšířena sběrná místa na použité baterie a akumulátory a v neposlední řadě bylo dle dlouhodobého plánu nahrazeno asi 35 klimatizačních jednotek s ekologicky škodlivým chladivem R22 (nahrazení zbývajících je plánováno do konce roku 2011).

The number of employees and the organizational structure reflect the needs of GTS Czech as it pushes forward with standardization within the international GTS CE group. At the end of 2010, GTS Czech s.r.o. employed approximately 500 people.

Employee structure and remuneration

The company places an emphasis on the selection and retention of qualified employees who are able to fulfil the company's objectives. An integral part of each employee's workflow is training, development and professional growth in order to achieve expected professional and moral qualities. The average age of employees at the company is 33 years. In terms of education structure, the company mainly employs people who have completed upper secondary (62%) and higher (38%) education. Salaries in 2010 reflected the company's budgetary possibilities and respected the situation in the local telecommunications market. Salaries comprise base pay plus a variable motivational component that reflects the actual performance of each employee. Salaries and other benefits are effectively set with respect to internal equity and local market practices in the field of information technology and telecommunications.

Employee care

The company provides systemic health care for employees in line with current legislation. It is careful to devote plenty of time to sports activities as a release from the pressures of employees' workloads. Every employee has the opportunity to take part in sports under the current benefits system. All employees are entitled to superior-standard entrance and exit medical examinations at COMFORT CARE, a.s.

Environmental protection

Czech GTS, as a company careful to protect the environment and maintain sustainable development, has defined an Environmental Protection Policy (part of the Quality Policy) setting out the requirements and approach of employees and the company in this field. The company has long been engaged in a "Green GTS" scheme to ensure the continuous development of environmental protection, encompassing employee awareness and other specific projects. Last year, for example, waste sorting opportunities in all company premises were improved with the installation of modern bins, collection points were expanded to include used batteries and accumulators and, not least, approximately 35 air-conditioning units using the environmentally harmful refrigerant R22 were replaced as part of a long-term plan (the remainder are due to be replaced in 2011).

■ Zpráva nezávislého auditora



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Kateřinská 40/466
120 00 Praha 2, Česká republika
T: +420 251 151 111
F: +420 251 156 111
www.pwc.com/cz

Zpráva nezávislého auditora

SPOLEČNÍKŮM SPOLEČNOSTI GTS CZECH S.R.O.

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti GTS Czech s.r.o., identifikační číslo 28492170, se sídlem Přemyslovská 2845/43, Praha 3 (dále „Společnost“) za rok končící 31. prosince 2010 uvedenou ve výroční zprávě v příloze č. 1, ke které jsme dne 11. března 2011 vydali výrok uvedený v této příloze.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Společnosti za rok končící 31. prosince 2010 s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy odpovídá statutární orgán Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Společnosti za rok končící 31. prosince 2010 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorových společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

© 2011 PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Všechna práva vyhrazena. "PwC" je značka, pod níž členské společnosti PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) podnikají a poskytují své služby. Společně tvoří světovou síť společností PwC. Každá společnost je samostatným právním subjektem a jednotlivé společnosti nezastupují síť PwCIL ani žádnou jinou členskou společnost. PwCIL neposkytuje žádné služby klientům. PwCIL neodpovídá za jednání či opomenutí jednotlivých společností sítě PwC, ani nemůže kontrolovat výkon jejich profesionální činnosti či je jakýmkoli způsobem ovlivňovat.

■ Independent auditor's report



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Kateřinská 40/466
120 00 Prague 2, Czech Republic
T: +420 251 151 111
F: +420 251 156 111
www.pwc.com/cz

Independent auditor's report

TO THE SHAREHOLDERS OF GTS CZECH S.R.O.

We have audited the financial statements of GTS Czech s.r.o., identification number 28492170, with registered office at Street Přemyslovská 2845/43, Praha 3 ("the Company") for the year ended 31 December 2010 disclosed in the annual report in the appendix no. 1 and issued the opinion dated 11 March 2011 and disclosed in this appendix.

Report on the Annual Report

We have verified that the other information included in the annual report of the Company for the year ended 31 December 2010 is consistent with the financial statements referred to above. The Statutory Body is responsible for the accuracy of the annual report. Our responsibility is to express an opinion on the consistency of the annual report with the financial statements based on our verification procedures.

Auditor's Responsibility

We conducted our verification procedures in accordance with the International Standards on Auditing and the related application guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the verification procedures to obtain reasonable assurance about whether the other information included in the annual report which describes matters that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the relevant financial statements. We believe that the verification procedures performed provide a reasonable basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the other information included in the annual report of the Company for the year ended 31 December 2010 is consistent, in all material respects, with the financial statements.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., registered seat Kateřinská 40/466, 120 00 Prague 2, Czech Republic, Identification Number: 40765521, registered with the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, Section C, Insert 3637, and in the Register of Audit Companies with the Chamber of Auditors of the Czech Republic under Licence No 021.

© 2011 PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. All rights reserved. "PwC" is the brand under which member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) operate and provide services. Together, these firms form the PwC network. Each firm in the network is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way.



Zpráva o ověření zprávy o vztazích

Dále jsme provedli prověrku příložené zprávy o vztazích mezi Společností a její ovládající osobou a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok končící 31. prosince 2010 (dále „Zpráva“). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá statutární orgán Společnosti. Naší úlohou je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této Zprávě.

Rozsah ověření

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. V souladu s tímto standardem jsme povinni naplánovat a provést prověrku s cílem získat omezenou jistotu, že Zpráva neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Společnosti, na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Závěr

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti v údajích uvedených ve Zprávě sestavené v souladu s požadavky §66a obchodního zákoníku.

5. srpna 2011

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Ing. Václav Průmek
partner

Ing. Marlina Chrámecká
statutární auditorka, oprávnění č. 2198



Report on review of the Report on Relations

In addition we have also reviewed the accompanying report on relations between the Company and its controlling party and between the Company and the other persons controlled by the same controlling party for the year ended 31 December 2010 (the "Report"). The completeness and accuracy of the Report is the responsibility of the Statutory Body of the Company. Our responsibility is to express our opinion on the Report based on performed review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with Audit standard 56 of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. This standard requires that we plan and perform the review to obtain limited assurance as to whether the Report is free of material factual misstatement. A review is limited primarily to inquiries of Company personnel, analytical procedures and examination, on a test basis, of factual accuracy of data. A review therefore provides less assurance than an audit. We have not performed an audit and, accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying Report has not been properly prepared, in all material respects, in accordance with the requirements of Article 66a of the Commercial Code.

5 August 2011

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
represented by

Václav Průmek
Partner

Martina Chrámecká
Statutory Auditor, Licence No. 2198

■ Rozvaha (v celých tisících Kč)

Označení	AKTIVA	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	15 140 689	-9 410 114	5 730 575	5 632 474
B.	Dlouhodobý majetek	12 697 938	-9 268 791	3 429 147	3 337 037
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	1 502 244	-1 349 300	152 944	179 020
B. I. 1.	Software	1 323 626	-1 260 885	62 741	77 623
2.	Ocenitelná práva	171 470	-88 415	83 055	91 886
3.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	7 148	0	7 148	9 511
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	10 224 025	-7 919 321	2 304 704	2 537 303
B. II. 1.	Pozemky	200	0	200	200
2.	Stavby	1 614 833	-1 070 302	544 531	591 074
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	6 665 950	-5 356 283	1 309 667	1 421 470
4.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	187	0	187	187
5.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	25 551	0	25 551	51 869
6.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	172	0	172	216
7.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	1 917 132	-1 492 736	424 396	472 287
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	971 669	-170	971 499	620 714
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	170	-170	0	0
2.	Půjčky a úvěry – ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	971 499	0	971 499	620 714
C.	Oběžná aktiva	2 413 940	-141 323	2 272 617	2 261 362
C. I.	Zásoby	161 161	-40 164	120 997	121 751
C. I. 1.	Materiál	161 161	-40 164	120 997	121 751
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	727 858	0	727 858	760 377
C. II. 1.	Dlouhodobě poskytnuté zálohy	1 709	0	1 709	2 591
2.	Jiné pohledávky	9 253	0	9 253	7 205
3.	Odložená daňová pohledávka	716 896	0	716 896	750 581
C. III.	Krátkodobé pohledávky	963 669	-101 159	862 510	872 518
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	886 186	-101 159	785 027	812 091
2.	Krátkodobě poskytnuté zálohy	29 484	0	29 484	21 093
3.	Dohadné účty aktivní	136	0	136	787
4.	Jiné pohledávky	47 863	0	47 863	38 547
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	561 252	0	561 252	506 716
C. IV. 1.	Peníze	149	0	149	231
2.	Účty v bankách	561 103	0	561 103	506 485
D. I.	Časové rozlišení	28 811	0	28 811	34 075
D. I. 1.	Náklady příštích období	28 811	0	28 811	34 075

Označení	PASIVA	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	PASIVA CELKEM		5 730 575		5 632 474
A.	Vlastní kapitál		1 090 175		1 077 390
A. I.	Základní kapitál		1 300 400		1 300 400
A. I. 1.	Základní kapitál		1 300 400		1 300 400
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let		-223 010		-1
A. IV. 1.	Neuhrazená ztráta minulých let		-223 010		-1
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)		12 785		-223 009
B.	Cizí zdroje		4 632 514		4 546 742
B. I.	Rezervy		12 090		12 695
B. I. 1.	Ostatní rezervy		12 090		12 695
B. II.	Dlouhodobé závazky		3 649 032		3 447 942
B. II. 1.	Závazky – ovládající a řídicí osoba		3 648 971		3 447 272
2.	Jiné závazky		61		670
B. III.	Krátkodobé závazky		971 392		1 086 105
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů		372 119		475 594
2.	Závazky k zaměstnancům		22 180		21 900
3.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění		11 365		9 019
4.	Stát – daňové závazky a dotace		35 924		33 187
5.	Krátkodobé přijaté zálohy		22 543		55 439
6.	Dohadné účty pasivní		496 481		478 915
7.	Jiné závazky		10 780		12 051
C. I.	Časové rozlišení		7 886		8 342
C. I. 1.	Výnosy příštích období		7 886		8 342

Balance Sheet (in thousand Czech crowns)

Ref.	ASSETS	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
		Gross	Provision	Net	Net
	TOTAL ASSETS	15,140,689	(9,410,114)	5,730,575	5,632,474
B.	Fixed assets	12,697,938	(9,268,791)	3,429,147	3,337,037
B. I.	Intangible fixed assets	1,502,244	(1,349,300)	152,944	179,020
B. I. 1.	Software	1,323,626	(1,260,885)	62,741	77,623
2.	Royalties	171,470	(88,415)	83,055	91,886
3.	Intangible fixed assets in the course of construction	7,148	0	7,148	9,511
B. II.	Tangible fixed assets	10,224,025	(7,919,321)	2,304,704	2,537,303
B. II. 1.	Land	200	0	200	200
2.	Constructions	1,614,833	(1,070,302)	544,531	591,074
3.	Equipment	6,665,950	(5,356,283)	1,309,667	1,421,470
4.	Other tangible fixed assets	187	0	187	187
5.	Tangible fixed assets in the course of construction	25,551	0	25,551	51,869
6.	Advances paid for tangible fixed assets	172	0	172	216
7.	Adjustment to acquired fixed assets	1,917,132	(1,492,736)	424,396	472,287
B. III.	Long-term investments	971,669	(170)	971,499	620,714
B. III. 1.	Investments in controlled entities/subsidiaries	170	(170)	0	0
2.	Intra-group loans – controlled entities/subsidiaries	971,499	0	971,499	620,714
C.	Current assets	2,413,940	(141,323)	2,272,617	2,261,362
C. I.	Inventories	161,161	(40,164)	120,997	121,751
C. I. 1.	Raw materials	161,161	(40,164)	120,997	121,751
C. II.	Long-term receivables	727,858	0	727,858	760,377
C. II. 1.	Long-term advances paid	1,709	0	1,709	2,591
2.	Other receivables	9,253	0	9,253	7,205
3.	Deferred tax asset	716,896	0	716,896	750,581
C. III.	Short-term receivables	963,669	(101,159)	862,510	872,518
C. III. 1.	Trade receivables	886,186	(101,159)	785,027	812,091
2.	Short-term advances paid	29,484	0	29,484	21,093
3.	Anticipated assets	136	0	136	787
4.	Other receivables	47,863	0	47,863	38,547
C. IV.	Financial assets	561,252	0	561,252	506,716
C. IV. 1.	Cash in hand	149	0	149	231
2.	Cash at bank	561,103	0	561,103	506,485
D. I.	Accruals and deferrals	28,811	0	28,811	34,075
D. I. 1.	Prepaid expenses	28,811	0	28,811	34,075

Ref.	LIABILITIES AND EQUITY	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY			5,730,575	5,632,474
A.	Equity			1,090,175	1,077,390
A. I.	Share capital			1,300,400	1,300,400
A. I. 1.	Share capital			1,300,400	1,300,400
A. IV.	Retained earnings			(223,010)	(1)
A. IV. 1.	Accumulated losses			(223,010)	(1)
A. V.	Profit (loss) for the current period			12,785	(223,009)
B.	Liabilities			4,632,514	4,546,742
B. I.	Provisions			12,090	12,695
B. I. 1.	Other provisions			12,090	12,695
B. II.	Long-term liabilities			3,649,032	3,447,942
B. II. 1.	Liabilities – controlled entities/subsidiaries			3,648,971	3,447,272
2.	Other liabilities			61	670
B. III.	Short-term liabilities			971,392	1,086,105
B. III. 1.	Trade payables			372,119	475,594
2.	Liabilities to employees			22,180	21,900
3.	Liabilities for social security and health insurance			11,365	9,019
4.	Taxes and state subsidies payable			35,924	33,187
5.	Short-term advances received			22,543	55,439
6.	Anticipated liabilities			496,481	478,915
7.	Other payables			10,780	12,051
C. I.	Accruals and deferrals			7,886	8,342
C. I. 1.	Deferred revenue			7,886	8,342

■ Výkaz zisku a ztráty (v celých tisících Kč)

Označení	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		2010	2009
I.	Tržby za prodej zboží	18 924	5 460
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	21 605	10 028
+	Obchodní marže	-2 681	-4 568
II.	Výkony	4 904 030	5 347 596
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	4 747 451	5 215 117
2.	Aktivace	156 579	132 479
B.	Výkonová spotřeba	3 426 658	3 790 471
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	251 407	239 644
2.	Služby	3 175 251	3 550 827
+	Přidaná hodnota	1 474 691	1 552 557
C.	Osobní náklady	556 360	577 497
C. 1.	Mzdové náklady	397 569	423 705
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	21 845	17 404
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	128 247	127 266
4.	Sociální náklady	8 699	9 122
D.	Daně a poplatky	58 617	55 589
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	663 303	736 052
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	8 335	10 949
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	1 384	10 002
2.	Tržby z prodeje materiálu	6 951	947
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	23 022	52 020
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	7 187	13 679
2.	Prodaný materiál	15 835	38 341
G.	Zvýšení (+) / snížení (-) rezerv a opravných položek v provozní oblasti	-39 318	-39 790
IV.	Ostatní provozní výnosy	16 341	20 677
H.	Ostatní provozní náklady	36 733	25 353
*	Provozní výsledek hospodaření	200 650	177 462
X.	Výnosové úroky	52 230	30 535
N.	Nákladové úroky	227 720	335 793
XI.	Ostatní finanční výnosy	28 076	15
O.	Ostatní finanční náklady	6 766	11 420
*	Finanční výsledek hospodaření	-154 180	-316 663
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	33 685	83 808
Q. 1.	- odložená	33 685	83 808
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	12 785	-223 009
***	Výsledek hospodaření za účetní období	12 785	-223 009
***	Výsledek hospodaření před zdaněním	46 470	-139 201

Income Statement (in thousand Czech crowns)

Ref.	DESCRIPTION	Accounting period	
		2010	2009
I.	Sales of goods	18,924	5,460
A.	Cost of goods sold	21,605	10,028
+	Gross profit	(2,681)	(4,568)
II.	Sales of production	4,904,030	5,347,596
II. 1.	Sales of own products and services	4,747,451	5,215,117
2.	Own work capitalised	156,579	132,479
B.	Cost of sales	3,426,658	3,790,471
B. 1.	Raw materials and consumables	251,407	239,644
2.	Services	3,175,251	3,550,827
+	Added value	1,474,691	1,552,557
C.	Staff costs	556,360	577,497
C. 1.	Wages and salaries	397,569	423,705
2.	Emoluments of board members	21,845	17,404
3.	Social security and health insurance costs	128,247	127,266
4.	Other social costs	8,699	9,122
D.	Taxes and charges	58,617	55,589
E.	Depreciation of long-term assets	663,303	736,052
III.	Sale of long-term assets and raw materials	8,335	10,949
III. 1.	Sale of long-term assets	1,384	10,002
2.	Sale of raw materials	6,951	947
F.	Net book value of long-term assets and raw materials sold	23,022	52,020
F. 1.	Net book value of long-term assets sold	7,187	13,679
2.	Net book value of raw materials sold	15,835	38,341
G.	Increase / (decrease) in operating provisions	(39,318)	(39,790)
IV.	Other operating income	16,341	20,677
H.	Other operating charges	36,733	25,353
*	Operating result	200,650	177,462
X.	Interest income	52,230	30,535
N.	Interest expense	227,720	335,793
XI.	Other financial income	28,076	15
O.	Other financial expense	6,766	11,420
*	Financial result	(154,180)	(316,663)
Q.	Tax on profit or loss on ordinary activities	33,685	83,808
Q. 1.	- deferred	33,685	83,808
**	Profit or loss on ordinary activities after taxation	12,785	(223,009)
***	Net profit (loss) for the financial period	12,785	(223,009)
***	Net profit (loss) before taxation	46,470	(139,201)

■ Přehled o změnách vlastního kapitálu Rok končící 31. prosince 2010

	Základní kapitál lis. Kč	Nerozdělený zisk lis. Kč	Neuhrazená ztráta lis. Kč	Celkem lis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2009	400	0	-1	399
Kapitalizace úvěrů a úroků	1 300 000	0	0	1 300 000
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	-223 009	-223 009
Zůstatek k 31. prosinci 2009	1 300 400	0	-223 010	1 077 390
Výsledek hospodaření za účetní období	0	12 785	0	12 785
Zůstatek k 31. prosinci 2010	1 300 400	12 785	-223 010	1 090 175

■ Přehled o peněžních tocích Rok končící 31. prosince 2010

	2010 lis. Kč	2009 lis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti	46 470	-139 201
Účetní zisk (+) /ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním		
A.1 Úpravy o nepeněžní operace:		
A.1.1 Odpisy stálých aktiv	663 303	736 052
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	-20 245	-40 545
A.1.3. Ztráta z prodeje stálých aktiv	5 803	3 677
A.1.5. Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	175 490	305 258
A.1.6. Úpravy o ostatní nepeněžní operace	-22 480	0
A* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu	848 341	865 241
A.2. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
A.2.1. Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	1 870	80 598
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	-98 763	-9 854
A.2.3. Změna stavu zásob	-6 119	16 281
A** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	745 329	952 266
A.3. Úroky vyplacené	-3 541	-537
A.4. Úroky přijaté	1 738	7 139
A*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	743 526	958 868
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-390 539	-318 478
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 842	23 998
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám	-300 293	-409 526
B*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-688 990	704 016
Peněžní toky z finanční činnosti		
C.1. Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	0	-7 440
C*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti	0	-7 440
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	54 536	247 412
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	506 716	259 304
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	561 252	506 716

Statement of Changes in Shareholders' Equity Year Ended 31 December 2010

	Share capital CZK'000	Retained earnings CZK'000	Accumulated loss CZK'000	Total CZK'000
As at 1 January 2009	400	0	(1)	399
Interest and loans capitalisation	1,300,000	0	0	1,300,000
Net loss for the current period	0	0	(223,009)	(223,009)
As at 31 December 2009	1,300,400	0	(223,010)	1,077,390
Net profit for the current period	0	12,785	0	12,785
As at 31 December 2010	1,300,400	12,785	(223,010)	1,090,175

Cash Flow Statement Year Ended 31 December 2010

	2010 CZK'000	2009 CZK'000
Cash flows from operating activities		
Net profit / (loss) on ordinary activities before tax	46,470	(139,201)
A.1. Adjustments for non-cash movements:		
A.1.1. Amortisation / depreciation of fixed assets	663,303	736,052
A.1.2. Change in provisions	(20,245)	(40,545)
A.1.3. (Profit) / loss from disposal of fixed assets	5,803	3,677
A.1.5. Net interest expense / (income)	175,490	305,258
A.1.6. Other non-cash movements	(22,480)	0
A * Net cash flow from operating activities before tax, changes in working capital	848,341	865,241
A.2. Working capital changes:		
A.2.1. Change in receivables and prepayments and accrued income	1,870	80,598
A.2.2. Change in short-term payables and accruals and deferred income	(98,763)	(9,854)
A.2.3. Change in inventories	(6,119)	16,281
A ** Net cash flow from operating activities before tax	745,329	952,266
A.3. Interest paid	(3,541)	(537)
A.4. Interest received	1,738	7,139
A *** Net cash flow from operating activities	743,526	958,868
Cash flows from investing activities		
B.1. Acquisition of fixed assets	(390,539)	(318,478)
B.2. Proceeds from the sale of fixed assets	1,842	23,998
B.3. Loans to related parties	(300,293)	(409,526)
B*** Net cash flow from investing activities	(688,990)	704,016
Cash flows from financing activities		
C.1. Change in long- and short-term liabilities	0	(7,440)
C*** Net cash flow from financing activities	0	(7,440)
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents	54,536	247,412
Cash and cash equivalents as at the beginning of the year	506,716	259,304
Cash and cash equivalents as at the end of the year	561,252	506,716

■ Příloha účetní závěrky Rok končící 31. prosince 2010

I VŠEOBECNÉ INFORMACE

GTS Czech s.r.o. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 21. listopadu 2008 pod názvem GTS Czech Republic s.r.o. Společnost změnila své jméno na GTS NOVERA s.r.o. dne 4. února 2009. V důsledku schválení fúze sloučením se Společnost stala právním nástupcem a převzala aktiva, pasiva a veškeré závazky zanikající společnosti GTS NOVERA a.s. (identifikační číslo: 610 58 904) s platností od 1. července 2009. S účinností od 1. října 2010 se Společnost přejmenovala na GTS Czech s.r.o. Registrované sídlo Společnosti je na adrese Přemyslovská 2845/43, 130 00 Praha 3. Identifikační číslo Společnosti je 284 92 170.

Hlavním předmětem podnikání Společnosti je poskytování telekomunikačních služeb, zřizování, instalace, údržba a obsluha telekomunikačního zařízení, zpracování dat, datové služby, správa sítí a odborné poradenství v oblasti telekomunikací.

Jednatelé k 31. prosinci 2010 byli následující:

Peter Charles Ramsay Brosler	jmenován 1. července 2009
Petr Možíš	jmenován 31. července 2009

Změny v osobách jednatelů během roku 2010 byly následující:

Stuart William Evers	byl jednatelem od 21. listopadu 2008 do 15. prosince 2010.
----------------------	--

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2010 a 2009 bylo následující:

	Funkce
John Gerald Grace	člen
Adam Sawicki	člen
Rafał Ciecwierz	člen
Artur Maciej Ostrowski	člen

Organizační struktura

Společnost je členěna do sedmi divizí (technická, finanční, obchodní, komerční podpory, produktů a projektového řízení, velkoobchodu a vnějších vztahů, řízení lidských zdrojů), které se dále dělí na úseky. Nižším organizačním článkem než úsek je oddělení. Nejnižším článkem organizační struktury je pracovní tým.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a je sestavena v historických cenách.

(b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 10 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný majetek.

Nakoupený nehmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti, nejvýše však po dobu 4 let s výjimkou licencí, které jsou odpisovány po dobu 10 až 20 let.

Nehmotný majetek s dobou životnosti delší než 1 rok a pořizovací cenou vyšší než 3 tis. Kč a současně nižší než 10 tis. Kč je účtován do nákladů při pořízení. Tento nehmotný majetek je veden v podrozvahové evidenci po celou dobu jeho používání.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky.

(c) Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 5 tis. Kč (majetek technologické povahy) nebo 10 tis. Kč (majetek netechnologické povahy), je považován za dlouhodobý hmotný majetek.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Pozemky	-
Budovy a stavby	10 – 30 let
Stroje a zařízení	2 – 15 let
Inventář	4 – 8 let
Motorová vozidla	4 roky

Technické zhodnocení pronajatého majetku je odpisováno metodou rovnoměrných odpisů po dobu kratší z doby pronájmu nebo doby předpokládané životnosti. Technické zhodnocení majetku pronajatého na dobu neurčitou je odepisováno po dobu 10 let.

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého hmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně ziskatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

Technické zhodnocení hmotného majetku, které přesáhlo během roku 40 tis. Kč za položku, je aktivováno.

Hmotný majetek v pořizovací ceně od 3 tis. Kč do 5 tis. Kč (majetek technologické povahy) nebo 10 tis. Kč (majetek netechnologické povahy) za položku je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě. Tento hmotný majetek je veden v podrozvahové evidenci po celou dobu jeho používání.

Oceňovací rozdíl, který vznikl při pořízení několika podniků, představuje rozdíl mezi oceněním nabytého podniku ve smyslu obchodního zákoníku a souhrnem ocenění jeho jednotlivých složek majetku a závazků v účetnictví původního vlastníka (zanikající společnosti). Oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odpisuje rovnoměrně po dobu 15 let.

■ Notes to Financial Statements Year ended 31 December 2010

I GENERAL INFORMATION

GTS Czech s.r.o. ("the Company") was recorded in the Commercial Register on 21 November 2008 under the name GTS Czech Republic s.r.o. The Company was renamed to GTS NOVERA s.r.o. on 4 February 2009. Following the merger in January 2009 the Company became the legal successor of the dissolved company GTS NOVERA a.s. (identification no: 610 58 904), acquiring its assets, equity and all liabilities, effective from 1 July 2009. The Company changed its name to GTS Czech s.r.o. effective from 1 October 2010. The registered office of the Company is Přemyslovská 2845/43, 130 00 Praha 3. Identification number of the Company is 284 92 170.

The principal business activities of the Company are the provision of telecommunication services, the establishment, installation, maintenance and service of telecommunications equipment, data processing, hosting services, network management and technical advisory services in the area of telecommunications.

The Statutory Representatives as at 31 December 2010 were as follows:

Mr Peter Charles Ramsay Brosier	appointed on 1 July 2009
Mr Petr Možíš	appointed on 31 July 2009

Changes in the Company's Statutory Representatives made in the Commercial register during the year 2010 were as follows:

Stuart William Evers	was in the position of Statutory Representative from 21 November 2008 to 15 December 2010.
----------------------	--

The members of the Supervisory Board as at 31 December 2010 and 2009 were as follows:

	Position
John Gerald Grace	Member
Adam Sawicki	Member
Rafal Ciecwierz	Member
Artur Maciej Ostrowski	Member

Organisational structure

The Company is organised into seven divisions (technical, finance, sales, operations, product and design management, wholesale and external relations and human resources) which are further divided into separate subdivisions. The lower organisational units are departments. The lowest organisational units are work teams.

2 ACCOUNTING POLICIES

(a) Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with Generally Accepted Accounting Principles in the Czech Republic and have been prepared under the historical cost convention.

(b) Intangible fixed assets

All intangible assets with a useful life longer than one year and a unit cost of more than CZK 10,000 are treated as intangible fixed assets.

Purchased intangible fixed assets are initially recorded at cost, which includes all costs related with its acquisition.

Intangible fixed assets are amortised applying the straight-line method over their estimated useful lives, but not more than 4 years, except for licenses which are amortised over a period of 10 to 20 years.

Intangible assets with a useful life longer than 1 year and a unit cost of more than CZK 3,000 but less than CZK 10,000 are treated as expense for services upon acquisition. These intangible assets are recorded in off-balance sheet accounts until the end of their use.

A provision for impairment is established when the carrying value of an asset is greater than its estimated recoverable amount.

(c) Tangible fixed assets

All tangible assets with a useful life longer than one year and a unit cost of more than CZK 5,000 (technological assets) or CZK 10,000 (non-technological assets) are treated as tangible fixed assets.

Acquired tangible fixed assets are initially recorded at cost, which include all costs related with its acquisition. Own work capitalised is recorded at cost.

Tangible fixed assets are depreciated applying the straight-line method over their estimated useful lives as follows:

Land	-
Buildings and constructions	10 – 30 years
Plant, machinery and equipment	2 – 15 years
Furniture and fittings	4 – 8 years
Motor vehicles	4 years

Technical improvements of leased assets are depreciated applying the straight-line method over the shorter of the lease term or their estimated useful lives. Technical improvements of assets leased for an indefinite time period are depreciated applying the straight-line method over 10 years.

The depreciation plan is updated during the useful life of the tangible fixed assets based on the expected useful life and anticipated residual value of the tangible fixed assets.

A provision for impairment is established when the carrying value of an asset is greater than its estimated recoverable amount. The estimated recoverable amount is determined based on expected future cash flows generated by the individual asset.

Repairs and maintenance expenditures of tangible fixed assets are charged to expense as incurred.

Technical improvements of tangible fixed assets with a cost of CZK 40,000 per item are capitalised.

Tangible fixed assets with a unit cost more than CZK 3,000 and less than CZK 5,000 (technological assets) or CZK 10,000 (non-technological assets) are treated as inventory and are expensed upon consumption. These tangible assets are recorded in off-balance sheet accounts until the end of their use.

Differences arising upon the acquisition of enterprises represent the difference between the fair value of the enterprise acquired, in accordance with the Commercial Code, and the aggregate carrying amount of assets and liabilities acquired as recorded in the accounts of the original owner (dissolved enterprise). Such differences are amortised on a straight-line basis over a period of 15 years.

(d) Podíly v ovládaných/řízených osobách

Podíly v ovládaných a řízených osobách představují podniky, které jsou ovládané nebo řízené Společností (dále též „Dceřiná společnost“).

Podíly v Dceřiných společnostech jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

(e) Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu váženého průměru.

Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým zásobám je tvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob a na základě individuálního posouzení zásob.

Použití náhradních dílů při opravách je účtováno jako spotřeba materiálu a snížení stavu zásob, přičemž opětovné zařazení těchto náhradních dílů na sklad je účtováno jako zvýšení zásob a aktivace ve výši 60 % z pořizovací ceny náhradních dílů.

(f) Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení vymahatelnosti pohledávek.

Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami.

(g) Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty a v účetní závěrce jsou vykázány souhrnně.

(h) Výnosy

Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Tržby jsou zaúčtovány k datu doručení zboží a jeho akceptace zákazníkem a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

(i) Leasing

Pořizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

(j) Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje, a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

(k) Zaměstnanecké požitky

Na nevybranou dovolenou Společnost vytváří rezervu.

Na odměny a bonusy zaměstnancům Společnost vytváří dohadnou položku pasivní. Při tvorbě dohadné položky pasivní Společnost zohledňuje očekávaný průměrný celoroční poměr odvodů na sociální a zdravotní pojištění vůči mzdovým nákladům.

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění prostřednictvím příspěvků do nezávislých penzijních fondů.

(l) Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

(m) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

(n) Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- I strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující vliv;
- I členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv;
- I dceřiné společnosti.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce 16.

(o) Přehled o peněžních tocích

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku hotovosti.

(p) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytl doplňující informace o skutečnostech, jež existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

(q) Srovnatelné údaje

Ve výkazu zisku a ztrát za rok 2010 jsou kurzové zisky a kurzové ztráty vykázány souhrnně v řádku Ostatní finanční výnosy. Z důvodu srovnatelnosti údajů byly ve výkazu zisku a ztrát za rok 2009 kurzové zisky a ztráty vykázány rovněž souhrnně. Dopadem této reklasifikace je přesunutí kurzových zisků ve výši 94 618 tis. Kč na řádek Ostatní finanční náklady.

(d) Investments in controlled entities/subsidiaries

Investments in controlled entities/subsidiaries represent ownership interests in enterprises that are controlled by the Company ("the Subsidiary").

Investments in subsidiaries are recorded at cost less a provision for diminution in value.

(e) Inventories

Purchased inventories are stated at the lower of cost and net realisable amount. Cost includes all costs related with its acquisition (mainly transport costs, customs duty, etc.). The weighted average method is applied for all disposals.

A provision is created for slow-moving and obsolete inventory based on an analysis of turnover and individual evaluation of inventories.

Spare parts used for repairs are accounted for as cost of material versus decrease in inventory, whereas reactivation of these spare into inventory is accounted for as increase in inventory versus activation in the amount of 60% of its purchase cost.

(f) Receivables

Receivables are stated at nominal value less a provision for doubtful amounts. A provision for doubtful debts is created on the basis of an ageing analysis and individual evaluation of the credit worthiness of the customers.

Receivables from related parties have not been provided for.

(g) Foreign currency translation

Transactions denominated in a foreign currency are translated and recorded at the rate of exchange ruling as at the transaction date.

Cash, receivables and liabilities balances denominated in foreign currencies have been translated at the exchange rate published by the Czech National Bank as at the balance sheet date. All exchange gains and losses on cash, receivables and liabilities balances are recorded in the income statement. The exchange gains and losses are recorded in net aggregate amount in the financial statements.

(h) Revenue recognition

Sales are recognised as at the date the services are rendered and are stated net of discounts and Value Added Tax.

Sales are recognised upon the delivery of products and customer acceptance and are stated net of discounts and Value Added Tax.

(i) Leases

The costs of assets held under both finance and operating leases are not capitalised as fixed assets. Lease payments are expensed evenly over the life of the lease. Future lease payments not yet due are disclosed in the notes but not recognised in the balance sheet.

(j) Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation, it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made.

(k) Employment benefits

The Company recognises a provision relating to untaken holidays.

The Company recognises an estimated payable relating to the rewards and bonuses of employees. The Company takes into account an expected average ratio of payments for social and health insurance and payroll expenses when creating the estimated payable. Regular contributions are made to the state to fund the national pension plan. The Company also provides contributions to independent pension plans operated by third parties.

(l) Interest costs

All interest expenses are expensed.

(m) Deferred tax

Deferred tax is recognised on all temporary differences between the carrying amount of an asset or liability in the balance sheet and its tax base. Deferred tax assets are recognised if it is probable that sufficient future taxable profit will be available against which the assets can be utilised.

(n) Related parties

The Company's related parties are considered to be the following:

- l parties, of which the Company is a subsidiary or an associate, directly or indirectly, and other subsidiaries and associates of these parties; and/or
- l members of the Company's or parent company's statutory and supervisory bodies and management and parties close to such members, including entities in which they have a controlling or significant influence; and/or
- l subsidiaries.

Material transactions and outstanding balances with related parties are disclosed in Note 16.

(o) Cash flow statement

The Company has prepared the cash flow statement using the indirect method.

Cash equivalents are short-term highly liquid investments that can be exchanged for a predictable amount of cash.

(p) Subsequent events

The effects of events, which occurred between the balance sheet date and the date of preparation of the financial statements, are recognised in the financial statements in the case that these events provide further evidence of conditions that existed as at the balance sheet date.

Where significant events occur subsequent to the balance sheet date but prior to the preparation of the financial statements, which are indicative of conditions that arose subsequent to the balance sheet date, the effects of these events are disclosed, but are not themselves recognised in the financial statements.

(q) Comparatives

In the income statement for the year 2010, exchange gains and losses are recorded in net aggregate amount in Other financial income. To make the figures in the year 2009 comparable, the exchange gains in the amount of CZK 94,618,000 were reclassified to net against Other financial expense.

3 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena

	I. ledna 2010 tis. Kč	Přirůstky tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	Přeúčtování tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Software	1 286 462	34 635	-5 863	8 392	1 323 626
Ocenitelná práva	171 470	-	-	-	171 470
Nedokončený majetek	9 511	6 989	-960	-8 392	7 148
Celkem	1 467 443	41 624	-6 823	-	1 502 244

Oprávký

	I. ledna 2010 tis. Kč	Přirůstky tis. Kč	Vyřazení tis. Kč		31. prosince 2010 tis. Kč
Software	1 120 112	89 179	-5 863		1 203 428
Ocenitelná práva	79 584	8 831	-		88 415
Celkem	1 199 696	98 011	-5 863		1 291 843
Opravné položky	88 727	-	-31 270		57 457
Zůstatková hodnota	179 020				152 944

Pořizovací cena

	I. ledna 2009 tis. Kč	Přirůstky tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	Přeúčtování tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Software	1 270 618	39 217	-27 505	4 132	1 286 462
Ocenitelná práva	171 470	-	-	-	171 470
Nedokončený majetek	1 726	9 511	-	-1 726	9 511
Zálohy	2 406	-	-	-2 406	-
Celkem	1 446 220	48 728	-27 505	-	1 467 443

Oprávký

	I. ledna 2009 tis. Kč	Přirůstky tis. Kč	Vyřazení tis. Kč		31. prosince 2009 tis. Kč
Software	1 060 461	87 156	-27 505		1 120 112
Ocenitelná práva	70 753	8 831	-		79 584
Celkem	1 131 214	95 987	-27 505		1 199 696
Opravné položky	120 116	-	-31 389		88 727
Zůstatková hodnota	194 890				179 020

4 DLOUHODOBÝ H MOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena

	I. ledna 2010 tis. Kč	Přirůstky tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	Přeúčtování tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Pozemky	200	-	-	-	200
Budovy a stavby	1 576 367	46 302	-11 246	3 410	1 614 833
Umělecká díla	187	-	-	-	187
Stroje a vybavení	6 625 684	258 281	-289 684	44 052	6 638 333
Motorová vozidla	22 509	7 447	-2 859	520	27 617
Nedokončený majetek	51 869	25 450	-3 915	-47 853	25 551
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	1 917 132	-	-	-	1 917 132
Poskytnuté zálohy	216	85	-	-129	172
Celkem	10 194 164	337 565	-307 704	-	10 224 025

Oprávký

	I. ledna 2010 tis. Kč	Přirůstky tis. Kč	Vyřazení tis. Kč		31. prosince 2010 tis. Kč
Budovy a stavby	985 293	92 266	-7 257		1 070 302
Stroje a vybavení	5 193 192	409 837	-274 113		5 328 916
Motorová vozidla	14 899	3 701	-2 844		15 756
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	1 444 845	47 891	-		1 492 736
Celkem	7 638 229	553 695	-284 214		7 907 710
Opravné položky	18 632	-	-7 021		11 611
Zůstatková hodnota	2 537 303				2 304 704

Dlouhodobý hmotný majetek v zůstatkové hodnotě 1 720 585 tis. Kč k 31. prosinci 2010 je zastaven, viz Poznámka 16.

3 INTANGIBLE FIXED ASSETS

Cost	I January 2010	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2010
	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000
Software	1,286,462	34,635	(5,863)	8,392	1,323,626
Royalties	171,470	-	-	-	171,470
Intangible fixed assets in the course of construction	9,511	6,989	(960)	(8,392)	7,148
Total	1,467,443	41,624	(6,823)	-	1,502,244

Accumulated amortisation

	I January 2010	Additions	Disposals	31 December 2010
	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000
Software	1,120,112	89,179	(5,863)	1,203,428
Royalties	79,584	8,831	-	88,415
Total	1,199,696	98,011	(5,863)	1,291,843
Impairment	88,727	-	(31,270)	57,457
Net book value	179,020			152,944

Cost	I January 2009	Additions	Disposals	Přeučtování	31 December 2010
	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000
Software	1,270,618	39,217	(27,505)	4,132	1,286,462
Royalties	171,470	-	-	-	171,470
Intangible fixed assets in the course of construction	1,726	9,511	-	(1,726)	9,511
Advance payments	2,406	-	-	(2,406)	-
Total	1,446,220	48,728	(27,505)	-	1,467,443

Accumulated amortisation

	I January 2009	Additions	Disposals	31 December 2010
	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000
Software	1,060,461	87,156	(27,505)	1,120,112
Royalties	70,753	8,831	-	79,584
Total	1,131,214	95,987	(27,505)	1,199,696
Impairment	120,116	-	(31,389)	88,727
Net book value	194,890			179,020

4 TANGIBLE FIXED ASSETS

Cost	I January 2010	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2010
	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000
Land	200	-	-	-	200
Buildings, halls and other constructions	1,576,367	46,302	(11,246)	3,410	1,614,833
Works of art	187	-	-	-	187
Machinery and equipment	6,625,684	258,281	(289,684)	44,052	6,638,333
Motor vehicles	22,509	7,447	(2,859)	520	27,617
Tangible fixed assets in the course of construction	51,869	25,450	(3,915)	(47,853)	25,551
Adjustments to acquired fixed assets	1,917,132	-	-	-	1,917,132
Advances paid for tangible fixed assets	216	85	-	(129)	172
Total	10,194,164	337,565	(307,704)	-	10,224,025

Accumulated amortisation

	I January 2010	Additions	Disposals	31 December 2010
	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000
Buildings, halls and other constructions	985,293	92,266	(7,257)	1,070,302
Machinery and equipment	5,193,192	409,837	(274,113)	5,328,916
Motor vehicles	14,899	3,701	(2,844)	15,756
Adjustments to acquired fixed assets	1,444,845	47,891	-	1,492,736
Total	7,638,229	553,695	(284,214)	7,907,710
Impairment	18,632	-	(7,021)	11,611
Net book value	2,537,303			2,304,704

Tangible fixed assets as at 31 December 2010 amounting to CZK 1,720,585,000 have been pledged and are disclosed in Note 16.

Pořizovací cena

	I. ledna 2009 tis. Kč	Přírůstky tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	Přeúčtování tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Pozemky	200	-	-	-	200
Budovy a stavby	1 578 192	21 444	-24 211	942	1 576 367
Umělecká díla	187	-	-	-	187
Stroje a vybavení	7 219 726	226 690	-847 480	26 748	6 625 684
Motorová vozidla	38 886	3 820	-20 197	-	22 509
Nedokončený majetek	44 568	49 650	-14 855	-27 494	51 869
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	1 917 132	-	-	-	1 917 132
Poskytnuté zálohy	290	129	-7	-196	216
Celkem	10 799 181	301 733	-906 750	-	10 194 164

Oprávk

	I. ledna 2009 tis. Kč	Přírůstky tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Budovy a stavby	910 580	94 135	-19 422	985 293
Stroje a vybavení	5 535 361	450 953	-793 122	5 193 192
Motorová vozidla	31 269	3 119	-19 489	14 899
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	1 396 856	47 989	-	1 444 845
Celkem	7 874 066	596 196	-832 033	7 638 229
Opravné položky	14 907	3 725	-	18 632
Zůstatková hodnota	2 910 208			2 537 303

Dlouhodobý hmotný majetek v zůstatkové hodnotě 1 870 245 tis. Kč k 31. prosinci 2009 je zastaven, viz Poznámka 16.

Oceňovací rozdíl k nabytému dlouhodobému majetku vykázán v rozvaze ke dni 31. prosince 2010 a 2009 v pořizovací hodnotě 1 917 132 tis. Kč je tvořen následujícími aktivy:

- I částka 324 325 tis. Kč byla zaúčtována v souvislosti se sloučením společností GTS Czech Net a.s., GTS Inec a.s., DATTEL a.s. a DATTEL Consultancy, a.s., do společnosti GTS CZECH, a.s., v roce 2001;
- I částky 667 494 tis. Kč a 580 065 tis. Kč byly zaúčtovány v souvislosti s nákupem společnosti CESNET, z.s.p.o., společností Contactel s.r.o. v roce 2000 a s nákupem internetové divize společnosti PVT, a.s., společností NEXTRA Czech Republic s.r.o. v roce 2000;
- I částka 345 248 tis. Kč byla zaúčtována v souvislosti s fúzí se společností GTS NOVERA a.s. dne 1. ledna 2009.

V letech 2003 až 2005 byly zaúčtovány mimořádné odpisy oceňovacího rozdílu v celkové výši 490 341 tis. Kč. V roce 2005 tak byl oceňovací rozdíl k nabytému majetku v původní výši 667 494 tis. Kč plně odepsán.

Pronajata aktiva

FINANČNÍ LEASING

Leasingové splátky ze současných smluv o finančním leasingu lze analyzovat takto:

	31. prosince 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Splacené splátky	23 359	1 822
Splátky splatné do jednoho roku	26 177	22 976
Splátky splatné později	1 925	26 663
Celková výše splátek splacených i splatných ze současných smluv	51 461	51 461

OPERATIVNÍ LEASING

Společnost využívá operativní leasing k nájmu osobních automobilů se zbývajícím dobou pronájmu kratší než 12 měsíců. Roční náklady těchto leasingových smluv v roce 2010 činily 1 632 tis. Kč (2009: 23 501 tis. Kč). V roce 2009 byla většina leasingových smluv převedena z operativního leasingu na finanční leasing.

Společnost má najaty kancelářské prostory a ostatní prostory využívané k provozu telekomunikačních zařízení. V roce 2010 činily celkové roční náklady týkající se nájmu administrativních prostor a souvisejících služeb 76 043 tis. Kč, nájmu technologických prostor a souvisejících služeb 106 229 tis. Kč a nájmu okruhů 701 010 tis. Kč (2009: administrativní prostory 81 742 tis. Kč, technologické prostory 103 661 tis. Kč a okruhy 717 140 tis. Kč).

Další informace viz Poznámka 18.

5 PODÍLY V OVLÁDANÝCH OSOBÁCH

K 31. prosinci 2010 a 2009:

	Vlastnický podíl %	Nominální hodnota podílu tis. Kč
Zahraniční		
Slovakia Carrier Services s.r.o. v likvidácii	100 %	170
Opravná položka		-170
Zůstatková hodnota		-

Slovakia Carrier Services s.r.o. v likvidácii (sídlo společnosti: Šoltésovej 12, 811 08 Bratislava) nevykazuje žádnou činnost, proto k ní v roce 2005 byla vytvořena opravná položka k investici ve výši 100 %. Rozhodnutím jediného společníka ze dne 6. října 2005 vstoupila společnost do likvidace.

V roce 2010 neměla Společnost žádný výnos z titulu přijatých podílů na zisku.

Cost	I January 2009	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000
Land	200	-	-	-	200
Buildings, halls and other constructions	1,578,192	21,444	(24,211)	942	1,576,367
Works of art	187	-	-	-	187
Machinery and equipment	7,219,726	226,690	(847,480)	26,748	6,625,684
Motor vehicles	38,886	3,820	(20,197)	-	22,509
Tangible fixed assets in the course of construction	44,568	49,650	(14,855)	(27,494)	51,869
Adjustments to acquired fixed assets	1,917,132	-	-	-	1,917,132
Advances paid for tangible fixed assets	290	129	(7)	(196)	216
Total	10,799,181	301,733	(906,750)	-	10,194,164

Accumulated amortisation

	I January 2009	Additions	Disposals	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000
Buildings, halls and other constructions	910,580	94,135	(19,422)	985,293
Machinery and equipment	5,535,361	450,953	(793,122)	5,193,192
Motor vehicles	31,269	3,119	(19,489)	14,899
Adjustments to acquired fixed assets	1,396,856	47,989	-	1,444,845
Total	7,874,066	596,196	(832,033)	7,638,229
Impairment	14,907	3,725	-	18,632
Net book value	2,910,208			2,537,303

Tangible fixed assets as at 31 December 2009 amounting to CZK 1,870,245,000 have been pledged and are disclosed in Note 16.

The adjustment to acquired fixed assets stated in the balance sheet as at 31 December 2010 and 2009 in gross value of CZK 1,917,132,000 consists of the following assets:

- l CZK 324,325,000 was recorded in relation to the acquisition of GTS Czech Net a.s., GTS Inec a.s., DATTEL a.s. a DATTEL Consultancy, a.s. by GTS CZECH, a.s. in 2001;
- l CZK 667,494,000 and CZK 580,065,000 were accounted for in connection with the acquisition of the following enterprises: CESNET, z.s.p.o., Contactel s.r.o. in 2000 and the internet division of PVT, a.s. of company NEXTRA Czech Republic s.r.o. in 2000;
- l CZK 345,248,000 relates to the merger with GTS NOVERA a.s. on 1 January 2009.

From 2003 to 2005 there was an additional extraordinary depreciation charge in the total amount of CZK 490,341,000. In 2005, the revaluation difference to purchased assets in the original amount of CZK 667,494,000 was fully amortised.

Leased assets

FINANCIAL LEASE

The finance leases may be analysed as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000
Amounts paid	23,359	1,822
Outstanding amounts payable within one year	26,177	22,976
Amounts payable after more than one year	1,925	26,663
Total amounts paid and payable on current contracts	51,461	51,461

OPERATING LEASE

The Company has operating leases for personal cars with remaining lease terms shorter than 12 months. Annual expenses for these lease contracts amounted to CZK 1,632,000 in 2010 (2009: CZK 23,501,000). During the year 2009 most of the leasing contracts were transferred from operating lease to finance lease.

The Company has operating leases for office and other premises used for telecommunication equipment installation. In respect of the office premises, the annual cost of the leases for 2010 amounted to CZK 76,043,000. The annual costs of leases in respect to technological premises were CZK 106,229,000 and in respect to rent of optical fibres were CZK 701,010,000 (2009: office premises CZK 81,742,000, technological premises CZK 103,661,000 and optical fibres CZK 717,140,000).

For details, refer to Note 18.

5 INVESTMENTS IN CONTROLLED ENTITIES

As at 31 December 2010 and 2009:

	Share capital	Nominal value
	%	CZK'000
Foreign entities		
Slovakia Carrier Services s.r.o. in liquidation	100%	170
Provision for diminution in value		(170)
Net book value		-

Slovakia Carrier Services s.r.o. in liquidation (registered office: Šoltésovej 12, 811 08 Bratislava) does not perform any business, therefore there was a 100% adjustment created for this investment in 2005. Based on the sole shareholder's decision dated 6 October 2005, the company entered in liquidation.

The Company had no revenues from long-term investments in 2010.

6 DLOUHODOBÉ POSKYTNUTÉ PŮJČKY

K 31. prosinci 2010:

	Splatnost	Úroková sazba	Jistina	Úroková pohledávka
		%	tis. Kč	tis. Kč
Antel Holding Germany	Na výzvu	5 %	6 750	2 360
GTS CEH B.V.*	1. června 2013	PRIBOR + 5,25 %	878 617	83 772
Celkem			885 367	86 132

K 31. prosinci 2009:

	Splatnost	Úroková sazba	Jistina	Úroková pohledávka
		%	tis. Kč	tis. Kč
Antel Holding Germany	Na výzvu	5 %	7 129	2 136
GTS CEH B.V.*	1. června 2013	PRIBOR + 5,25 %	577 945	33 504
Celkem			585 074	35 640

* GTS Central European Holdings B.V.

Půjčka Antel Holding Germany

Půjčka je splatná kdykoliv na základě výzvy věřitele. Vedení Společnosti nepředpokládá, že by došlo k výzvě o splacení v následujících 12 měsících, a proto je půjčka klasifikována jako dlouhodobá.

Všechny půjčky ke dni 31. prosince 2010 a 2009 jsou poskytnuty společností v rámci skupiny GTS (podrobnosti viz Poznámka 16).

7 ZÁSOBY

Společnost vytvořila opravnou položku k zastaralým zásobám k 31. prosinci 2010 ve výši 40 164 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 33 291 tis. Kč).

Změna opravné položky k zásobám:

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	33 291	42 020
Tvorba opravné položky	8 564	4 087
Použití při likvidaci zásob	-1 691	-12 816
Konečný zůstatek k 31. prosinci	40 164	33 291

8 POHLEDÁVKY

		31. prosince 2010	31. prosince 2009
		tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů	- do splatnosti	623 156	666 237
	- po splatnosti	263 030	254 902
		886 186	921 139
Jiné pohledávky a poskytnuté zálohy	- do splatnosti	77 483	60 191
	- po splatnosti	-	236
		77 483	60 427
Opravné položky na pochybné pohledávky		-101 159	-109 048
Zůstatková hodnota krátkodobých pohledávek		862 510	872 518
Dlouhodobé pohledávky a poskytnuté zálohy		10 962	9 796
Odložená daňová pohledávka (viz Poznámka 13)		716 896	750 581
Dlouhodobé pohledávky celkem		727 858	760 377
Zůstatková hodnota pohledávek celkem		1 590 368	1 632 895

Pohledávky po splatnosti v celkové výši 9 122 tis. Kč jsou kryty zálohami obdrženy od zákazníků, ale nebyly k 31. prosinci 2010 vzájemně započteny (2009: 39 970 tis. Kč).

Pohledávky ve výši 737 007 tis. Kč jsou zastaveny, podrobnosti viz Poznámka 16 (2009: 808 290 tis. Kč).

Přefakturace související s barevnými hlasovými linkami účtuje Společnost metodou „brutto“ na účty Ostatní pohledávky ve výši 46 438 tis. Kč (2009: 37 545 tis. Kč) a Ostatní závazky ve výši 9 689 tis. Kč (2009: 12 053 tis. Kč).

Pohledávky se společnostmi ve skupině jsou uvedeny v Poznámce 16 – Transakce se spřízněnými stranami.

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	109 048	103 379
Tvorba opravné položky	24 714	30 856
Zrušení opravné položky	-12 936	-18 125
Použití k odpisu pohledávek	-19 667	-7 062
Konečný zůstatek k 31. prosinci	101 159	109 048

6 LONG-TERM LOANS PROVIDED

As at 31 December 2010:

	Maturity	Interest rate	Loan amount	Interest receivable
		%	CZK'000	CZK'000
Antel Holding Germany	On demand	5%	6,750	2,360
GTS CEH B.V.*	1 June 2013	PRIBOR + 5.25%	878,617	83,772
Total			885,367	86,132

As at 31 December 2009:

	Maturity	Interest rate	Loan amount	Interest receivable
		%	CZK'000	CZK'000
Antel Holding Germany	On demand	5%	7,129	2,136
GTS CEH B.V.*	1 June 2013	PRIBOR + 5.25%	577,945	33,504
Total			585,074	35,640

* GTS Central European Holdings B.V.

Loan to Antel Holding Germany

The loan is repayable on demand at anytime. However, the Company does not expect any request for repayment of the loan in the next 12 months and therefore it is classified as long term.

All loans as at 31 December 2010 and 2009 are provided to other GTS Group companies (for details, see Note 16).

7 INVENTORIES

The Company created a provision to obsolete inventories as at 31 December 2010 of CZK 40,164,000 (31 December 2009: CZK 33,291,000).

The change in the provision to obsolete inventories is analysed as follows:

	2010	2009
	CZK'000	CZK'000
Opening balance as at 1 January	33,291	42,020
Charge for the year	8,564	4,087
Written off during the year	(1,691)	(12,816)
Closing balance as at 31 December	40,164	33,291

8 RECEIVABLES

		31 December 2010	31 December 2009
		CZK'000	CZK'000
Trade receivables	- current	623,156	666,237
	- overdue	263,030	254,902
		886,186	921,139
Other receivables and advances paid	- current	77,483	60,191
	- overdue	-	236
		77,483	60,427
Provision for doubtful receivables		(101,159)	(109,048)
Net book value of short-term receivables		862,510	872,518
Long-term receivables and advances paid		10,962	9,796
Deferred tax receivable (refer to Note 13)		716,896	750,581
Total long-term receivables		727,858	760,377
Total net book value of receivables		1,590,368	1,632,895

Overdue receivables in the amount of CZK 9,122,000 are secured by advances received from customers and have not been settled as at 31 December 2010 (2009: CZK 39,970,000).

Receivables amounting to CZK 737,007,000 have been pledged (2009: CZK 808,290,000). For details refer to Note 16.

Reinvoicing of colour voice lines services is accounted for by "gross" method on accounts Other receivables in the amount of CZK 46,438,000 (2009: CZK 37,545,000) and Other payables in the amount of CZK 9,689,000 (2009: CZK 12,053,000).

For receivables from group companies as at 31 December 2010, refer to Note 16 – Related party transactions.

Receivables outstanding have not been secured and none of them are due after more than 5 years.

The change in the provision for doubtful receivables may be analysed as follows:

	2010	2009
	CZK'000	CZK'000
Opening balance as at 1 January	109,048	103,379
Charge for the year	24,714	30,856
Released during the year	(12,936)	(18,125)
Written off during the year	(19,667)	(7,062)
Closing balance as at 31 December	101,159	109,048

9 ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

Časové rozlišení ve výši 28 811 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (2009: 34 075 tis. Kč) se sestává z následujícího:

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	lis. Kč	lis. Kč
Nájem	4 017	3 283
Pojištění	240	3 909
Předplacené telekomunikační a jiné služby	24 554	26 883
Celkem	28 811	34 075

10 VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál Společnosti činí 1 300 400 tis. Kč a byl plně uhrazen. Mezi Společností a společností GTS Central European Holdings B.V. nebyla uzavřena žádná ovládací smlouva ani smlouva o převodu zisku.

Struktura vlastníků:

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	%	%
GTS Central European Holding B.V.	99	99
Carduelis B.V.	1	1
	100	100

Dne 1. července 2010 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2009 a rozhodla o převodu ztráty za rok 2009 ve výši 223 009 tis. Kč do neuhrazené ztráty minulých let.

Na základě smlouvy mezi Společností a společností GTS Central European Holding B.V. ze dne 30. dubna 2008 je základní kapitál zastaven k zajištění poskytnutých půjček.

Zástavní smlouva byla převedena společností Central European Holding B.V. na The Royal Bank of Scotland plc, 36 St Andrew Square, Edinburgh, EH2 2YB, Velká Británie. Podrobnosti viz Poznámka 16.

11 REZERVY

	Soudní spory	Rezerva na nevybranou dovolenou	Ostatní rezervy	Celkem
	lis. Kč	lis. Kč	lis. Kč	lis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2009	4 935	7 157	9 502	21 594
Tvorba rezerv	54	8 588	1 214	9 856
Použití rezerv	-3 000	-7 157	-8 598	-18 755
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2009	1 989	8 588	2 118	12 695
Tvorba rezerv	44	9 933	-	9 977
Použití rezerv	-	-8 588	-1 994	-10 582
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2010	2 033	9 933	124	12 090

12 ZÁVAZKY

		31. prosince 2010	31. prosince 2009
		lis. Kč	lis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	- do splatnosti	183 735	258 180
	- po splatnosti	188 384	217 414
		372 119	475 594
Přijaté zálohy		22 543	55 439
Jiné závazky včetně dohadných účtů pasivních	- do splatnosti	576 730	555 072
Krátkodobé závazky celkem		971 392	1 086 105
Dlouhodobé půjčky (viz Poznámka 16)		3 648 971	3 447 272
Jiné dlouhodobé závazky		61	670
Dlouhodobé závazky celkem		3 649 032	3 447 942
Krátkodobé a dlouhodobé závazky celkem		4 620 424	4 534 047

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti a nemají splatnost delší než 5 let.

Závazky ke spřízněným stranám jsou uvedeny v Poznámce 16 – Transakce se spřízněnými stranami.

Společnost nemá v nynějším ani předchozím období žádné závazky po splatnosti ze sociálního nebo zdravotního pojištění ani žádné jiné závazky po splatnosti k finančním úřadům či jiným státním institucím.

9 OTHER ASSETS

Other assets as at 31 December 2010 in the amount of CZK 28,811,000 (2009: CZK 34,075,000) can be analysed as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000
Rent advance	4,017	3,283
Insurance advance	240	3,909
Prepaid telecommunication and other services	24,554	26,883
Total	28,811	34,075

10 EQUITY

The Company's share capital of CZK 1,300,400,000 was fully paid. No controlling or profit transfer agreement has been concluded between the Company and GTS Central European Holdings B.V.

The Shareholders structure is as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
	%	%
GTS Central European Holding B.V.	99	99
Carduelis B.V.	1	1
	100	100

The general meeting of the shareholders approved the financial statements for 2009 and decided about the allocation of loss incurred in 2009 in the amount of CZK 223,009,000 into accumulated losses on 1 July 2010.

Share capital of the Company pledged based on the agreement between the Company and GTS Central European Holdings B.V. from 30 April 2008 to secure loans provided.

The pledge agreement was transferred by GTS Central European Holdings B.V. to The Royal Bank of Scotland plc, 36 St Andrew Square, Edinburgh, EH2 2YB, United Kingdom. For details, refer to Note 16.

11 PROVISIONS

	Litigation provisions	Provision for untaken holiday	Other provisions	Total
	CZK'000	CZK'000	CZK'000	CZK'000
Opening balance as at 1 January 2009	4,935	7,157	9,502	21,594
Charge for the year	54	8,588	1,214	9,856
Used in the year	(3,000)	(7,157)	(8,598)	(18,755)
Closing balance as at 31 December 2009	1,989	8,588	2,118	12,695
Charge for the year	44	9,933	-	9,977
Used in the year	-	(8,588)	(1,994)	(10,582)
Closing balance as at 31 December 2010	2,033	9,933	124	12,090

12 LIABILITIES

	31 December 2010	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000
Trade payables	- current	183,735
	- overdue	217,414
		372,119
Advances received		55,439
Other payables including anticipated liabilities	- current	576,730
Total short-term payables		1,086,105
Long-term borrowings (see Note 16)		3,447,272
Other long-term payables		61
Total long-term liabilities		3,447,942
Total short-term and long-term liabilities		4,534,047

Trade and other payables have not been secured against any assets of the Company and are not due after more than 5 years.

Payables to related parties are described in Note 16 – Related party transactions.

The Company does not have any overdue payables related to social or health insurance or any other overdue payables to tax authorities or other state institutions, neither in the current nor in a prior period.

Přijaté zálohy mohou být analyzovány následovně:

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Zálohy za telekomunikační služby	9 122	39 827
Jistiny	4 854	7 033
Ostatní	8 567	8 579
Celkem	22 543	55 439

Dohadné účty pasivní mohou být analyzovány následovně:

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Hlasové služby	198 429	213 563
Datové služby	98 270	83 943
Bonusy a provize	36 042	31 754
Provize z nepřímého prodeje	14 613	15 563
Podíl na ztrátě z univerzální služby	13 300	26 200
Nájem, energie a služby k nájmu	40 959	30 628
Ostatní režijní náklady	94 868	77 264
Celkem	496 481	478 915

13 DAŇ Z PŘÍJMU

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Čistý zisk (+) / ztráta (-) před zdaněním	46 470	-139 201
Daňově neuznatelné náklady	493 984	525 539
Daňově neuznatelné výnosy	-133 648	-534 486
Čistý daňový zisk (+) / ztráta (-)	406 806	-148 148
Daňové ztráty minulých let	-406 806	-
Splatná daň	-	-

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2010 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
Pozastavené daňové odpisy majetku	678 637	627 826
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	10 562	21 373
Rezervy a opravné položky k pohledávkám a zásobám	14 175	11 638
Daňové ztráty minulých let	13 522	89 744
Čistá odložená daňová pohledávka	716 896	750 581

K 31. prosinci 2010 eviduje Společnost daňové ztráty z minulých let ve výši 71 166 tis. Kč po zohlednění uplatnění daňových ztrát v předběžném daňovém přiznání. Tyto daňové ztráty mohou být uplatněny do 31. prosince 2014.

14 ANALÝZA VÝNOSŮ PODLE ODVĚTVÍ

Hlavním předmětem podnikání Společnosti je poskytování telekomunikačních služeb, jako jsou například:

- l poskytování hlasových služeb;
- l připojení k síti internetu prostřednictvím pevné telekomunikační linky (DIA);
- l připojení k síti internetu prostřednictvím DSL technologií;
- l propojení poboček zákazníků do virtuálních internetových sítí (IP VPN);
- l připojení poskytovatelů internetu k mezinárodní síti internetu (IP tranzit);
- l poskytování datových okruhů;
- l připojení k síti internetu prostřednictvím dial-up spojení;
- l pronájem mezinárodních datových telekomunikačních okruhů;
- l a další drobné internetové služby (web hosting, server hosting, telehousing, domény, prodej internetového zařízení – modemy, atd.).

Advances received can be analysed as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000
Advances for telecommunication services	9,122	39,827
Principals	4,854	7,033
Other	8,567	8,579
Total	22,543	55,439

Anticipated liabilities can be analysed as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000
Voice services	198,429	213,563
Data services	98,270	83,943
Bonuses and commissions	36,042	31,754
Commissions from indirect sales	14,613	15,563
Share on loss from universal services	13,300	26,200
Rent, energies and utilities	40,959	30,628
Other overhead costs	94,868	77,264
Total	496,481	478,915

13 TAXATION

The Company achieved a taxable profit in 2010; however it utilised the tax losses carried forward in its full amount. Tax base can be analysed as follows:

	2010	2009
	CZK'000	CZK'000
Net profit/(loss) before taxation	46,470	(139,201)
Tax non-deductible expenses	493,984	525,539
Non-taxable income	(133,648)	(534,486)
Total tax profit/(loss)	406,806	(148,148)
Tax losses carried forward	(406,806)	-
Income tax payable	-	-

The deferred tax was calculated at 19% (the rate enacted for 2010 and subsequent years).

The deferred tax asset can be analysed as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000
Deferred tax asset:		
Suspended tax depreciation of fixed assets	678,637	627,826
Difference in valuation of purchased assets	10,562	21,373
Provisions	14,175	11,638
Tax losses carried forward	13,552	89,744
Net deferred tax asset	716,896	750,581

The Company has tax losses carried forward as at 31 December 2010 in the amount of CZK 71,166,000 after the tax losses were used as calculated in the preliminary tax return. These tax losses can be utilised until 31 December 2014.

14 REVENUE ANALYSIS

The Company's revenues include mainly revenues from the provision of telecommunication services, such as:

- | provision of voice services;
- | connection to the Internet network through a fixed telecommunication line (DIA);
- | internet access using DSL technology;
- | interconnection of customer offices into virtual internet networks (IP VPN);
- | connection of internet providers to international internet network (IP transit);
- | provision of data circuits;
- | dial-up internet access;
- | lease of international telecommunication data circuits;
- | other minor internet services (web hosting, server hosting, telehousing, domains, sales of internet equipment – modems, etc.).

Výnosy z provozní činnosti byly tvořeny následujícím způsobem:

		2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
Poskytování telekomunikačních služeb	- zahraničí	1 274 674	1 397 218
	- tuzemsko	3 472 777	3 817 899
Aktivace*	- tuzemsko	156 579	132 479
Prodej zboží	- zahraničí	16 000	3 667
	- tuzemsko	2 924	1 793
Celkem prodej zboží a služeb		4 922 954	5 353 056
Prodej materiálu a dlouhodobého majetku	- zahraničí	7 159	3 560
	- tuzemsko	1 176	7 389
Celkem prodej materiálu a dlouhodobého majetku		8 335	10 949
Ostatní provozní výnosy	- zahraničí	810	339
	- tuzemsko	15 531	20 338
Celkem ostatní provozní výnosy		16 341	20 677
Celkem		4 947 630	5 384 682

* Aktivace náhradních dílů použitých při opravách

15 ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ

Počet zaměstnanců	2010	2009
Počet členů statutárních orgánů, kteří jsou zaměstnanci	2	3
Průměrný přepočtený počet ostatních členů vedení	5	4
Průměrný přepočtený počet ostatních zaměstnanců	503	549
Celkem	510	556

Vedení Společnosti zahrnuje dva jednatele a ostatní ředitele.

	Vedení a členové dozorčí rady tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
2010			
Mzdové náklady a odměny	35 057	384 356	419 414
Náklady na sociální zabezpečení	5 652	122 596	128 247
Ostatní sociální náklady	199	8 500	8 699
Celkem	40 908	515 452	556 360
2009			
Mzdové náklady a odměny	47 641	393 468	441 109
Náklady na sociální zabezpečení	3 176	124 090	127 266
Ostatní sociální náklady	161	8 961	9 122
Celkem	50 978	526 519	577 497

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v Poznámce 16 Transakce se spřízněnými stranami.

16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V této poznámce jsou uvedeny všechny významné transakce se spřízněnými stranami.

	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
Výnosy		
Prodej zboží a služeb	178 313	95 086
Poplatky za řízení společností	11 825	3 437
Úrokové výnosy	51 352	29 298
Celkem	241 490	127 821
Náklady		
Nákup služeb	185 065	164 293
Úrokové náklady	227 720	335 793
Poplatky za řízení Společnosti	62 661	60 581
Celkem	475 446	560 667

Revenue from operating activities has been generated as follows:

		2010	2009
		CZK'000	CZK'000
Provision of telecommunication services	- foreign	1,274,674	1,397,218
	- domestic	3,472,777	3,817,899
Own work capitalised*	- domestic	156,579	132,479
Sales of goods	- foreign	16,000	3,667
	- domestic	2,924	1,793
Total sales of goods and services		4,922,954	5,353,056
Sales of material and fixed assets	- foreign	7,159	3,560
	- domestic	1,176	7,389
Total sales of material and fixed assets		8,335	10,949
Other operating income	- foreign	810	339
	- domestic	15,531	20,338
Total other operating income		16,341	20,677
Total		4,947,630	5,384,682

* Spare parts used for repairs

15 EMPLOYEE ANALYSIS

Employee numbers	2010	2009
Members of Statutory bodies who are employees	2	3
Average number of other members of management	5	4
Average number of other staff	503	549
Total	510	556

The Company's management includes two Statutory Representatives and other directors.

	Management and members of supervisory body	Other staff	Total
	CZK'000	CZK'000	CZK'000
2010			
Wages, salaries and benefits	35,057	384,356	419,414
Social security costs	5,652	122,596	128,247
Other social costs	199	8,500	8,699
Total	40,908	515,452	556,360
2009			
Wages, salaries and benefits	47,641	393,468	441,109
Social security costs	3,176	124,090	127,266
Other social costs	161	8,961	9,122
Total	50,978	526,519	577,497

Other transactions with the Company's management are described in Note 16 – Related party transactions.

16 RELATED PARTY TRANSACTIONS

All material transactions with related parties are presented in this note.

	2010	2009
	CZK'000	CZK'000
Revenues		
Sales of goods and services	178,313	95,086
Management service fees	11,825	3,437
Interest revenues	51,352	29,298
Total revenues	241,490	127,821
Costs		
Purchase of services	185,065	164,293
Interest costs	227,720	335,793
Management service fees	62,661	60,581
Total costs	475,446	560,667

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	lis. Kč	lis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů	148 651	68 042
Jiné pohledávky	528	665
Dohadné účty aktivní	–	545
Poskytnuté půjčky (Poznámka 6)	885 367	585 074
Nezaplacené výnosové úroky	86 132	35 640
Pohledávky celkem	1 120 678	689 966
Závazky z obchodních vztahů	33 957	94 621
Dohadné účty pasivní	72 592	33 794
Přijaté půjčky	3 230 581	3 253 061
Nezaplacené nákladové úroky	418 390	194 211
Závazky celkem	3 755 520	3 575 687

Přijaté půjčky od spřízněných stran jsou zajištěny podnikatelskou aktivitou a majetkem Společnosti.

Přijaté půjčky od spřízněných stran mohou být analyzovány následovně:

Datum splatnosti	Úroková míra	Jistina	Nesplacený úrok	31. prosince 2010	31. prosince 2009
		lis. Kč	lis. Kč	lis. Kč	lis. Kč
30. prosince 2016	5 % 12M PRIBOR	2 829 621	330 685	3 160 306	2 958 837
Na výzvu věřitele po 31. prosinci 2009	5 % 6M PRIBOR	–	2 601	2 601	2 601
29. duben 2016	5 % 12M EURIBOR	400 960	85 104	486 064	485 834
Celkem		3 230 581	418 390	3 648 971	3 447 272

Zastavený majetek:

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	lis. Kč	lis. Kč
Zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného majetku	1 720 585	1 870 245
Pohledávky z obchodního styku	737 007	808 290

Dne 30. dubna 2009 byla zástavní práva převedena z GTS Central European Holding B.V. na Royal Bank of Scotland plc.

Půjčky poskytnuté a přijaté jsou úročeny tržními úrokovými sazbami.

Žádné půjčky nebyly poskytnuty jednatelům, členům dozorčí rady nebo vedení Společnosti.

Jednatelům a členům vedení Společnosti jsou k dispozici služební vozidla pořízená formou operativního nebo finančního leasingu.

Celková odměna jednatelům a členům dozorčí rady Společnosti činila v roce 2010 21 845 tis. Kč (2009: 17 404 tis. Kč). Tyto odměny jsou součástí osobních nákladů.

17 ODMĚNA AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI

Informace o odměně auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti GTS European Holding B.V.

18 SMLUVNÍ ZÁVAZKY

Společnost má následující smluvní závazky z operativního pronájmu:

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	lis. Kč	lis. Kč
Splatné do 1 roku	4 195	4 195
Splatné v období 1–5 let	20 976	20 976
Splatné v období delším než 5 let	98 590	102 785
Celkem	123 761	127 956

19 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2010.

20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

S účinností od 1. března 2011 byl jednatelem jmenován David Šita.

Po rozvahovém dni nedošlo k dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2010.

Dne 11. března 2011

Peter Charles Ramsay Brosler

Jednatel

The following related party balances were outstanding:

	31 December 2010	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000
Trade receivables	148,651	68,042
Other receivables	528	665
Anticipated receivables	-	545
Loans provided (Note 6)	885,367	585,074
Unpaid interest receivable	86,132	35,640
Total assets	1,120,678	689,966
Trade payables	33,957	94,621
Anticipated payables	72,592	33,794
Loans received	3,230,581	3,253,061
Unpaid interest payable	418,390	194,211
Total liabilities	3,755,520	3,575,687

Intercompany loans payable are secured by the Company's business activity and its assets.

Intercompany loans payable can be analysed as follows:

Datum splátnosti	Interest rate	Principal CZK'000	Unpaid interest CZK'000	31 December 2010 CZK'000	31 December 2009 CZK'000
30 December 2016	5% 12M PRIBOR	2,829,621	330,685	3,160,306	2,958,837
Upon request from creditor after 31 December 2009	5% 6M PRIBOR	-	2,601	2,601	2,601
28 April 2016	5% 12M EURIBOR	400,960	85,104	486,064	485,834
Total		3,230,581	418,390	3,648,971	3,447,272

The following assets are pledged:

	31 December 2010	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000
Net book value of tangible fixed assets	1,720,585	1,870,245
Trade receivables	737,007	808,290

On 30 April 2009, the pledge rights were transferred from GTS Central European Holding B.V. to Royal Bank of Scotland plc.

The loans receivable and payable bear interest at market interest rates.

No loans were provided to the Statutory Representatives, Supervisory Board members or the Company's management.

The Company cars which are acquired by operating or financial leasing are made available for use by Statutory Representatives and other management.

Total remuneration for the Statutory Representatives and members of the Supervisory Board in 2010 was CZK 21,845,000 (2009: CZK 17,404,000).

This remuneration is part of the employee costs.

17 FEES PAID AND PAYABLE TO THE AUDIT COMPANY

The information relating to the fees paid and payable for services performed by the audit company PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. is included in the consolidated financial statements of the parent company GTS European Holding B.V.

18 COMMITMENTS

The Company has the following commitments in respect of operating leases:

	31 December 2010	31 December 2009
	CZK'000	CZK'000
Current within one year	4,195	4,195
Due after one year but within five years	20,976	20,976
Due after five years	98,590	102,785
Total	123,761	127,956

19 CONTINGENT LIABILITIES

The management of the Company is not aware of any significant unrecorded contingent liabilities as at 31 December 2010.

20 SUBSEQUENT EVENTS

As of 1 March 2011 Mr David Šita was appointed as a Statutory Representative.

Otherwise no events have occurred subsequent to year-end that would have a material impact on the financial statements as at 31 December 2010.

11 March 2011

Peter Charles Ramsay Broster

Statutory Representative

■ Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Dle ustanovení § 66a, odst. 9, zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku v platném znění, za účetní období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010.

I. OVLÁDANÁ OSOBA

Obchodní firma, IČ a sídlo ovládané osoby:

GTS Czech s.r.o. (do 30. 9. 2010 obchodní společnost GTS NOVERA s.r.o.)

IČ: 284 92 170

Přemyslovská 2845/43, 130 00 Praha 3 – Žižkov

Dne 30. 9. 2010 změnila společnost obchodní jméno z GTS NOVERA s.r.o. na GTS Czech s.r.o. Tato změna byla dne 1. 10. 2010 zapsána do obchodního rejstříku.

2. VLASTNICKÁ STRUKTURA

Společníky GTS Czech s.r.o. jsou ode dne jejího vzniku společnost GTS Central European Holding B.V. se sídlem ve státě Nizozemské království s obchodním podílem 99 % a společnost Carduelis B.V. se sídlem ve státě Nizozemské království s obchodním podílem 1 % na základním kapitálu společnosti.

3. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

Dle znalostí ovládané osoby jsou jejími ovládajícími osobami následující společnosti:

- I V daném účetním období byla ovládající osobou společnosti GTS Czech s.r.o. společnost GTS Central European Holding B.V. se sídlem ve státě Nizozemské království (dále jen „Ovládající osoba“).
- I Ovládající osoba GTS Central European Holding B.V. byla v daném účetním období přímo ovládána společností GTS Central European Holdings Limited se sídlem ve státě Kyprská republika.
- I Společnost GTS Central European Holdings Limited byla v daném účetním období přímo ovládána společností CONSORTIUM 2 S.à R.L., která má sídlo ve státě Lucemburské velkovévodství. Společnost CONSORTIUM 2 S.à R.L. je ovládána společností Consortium 1 S.à R.L. se sídlem ve státě Lucemburské velkovévodství, a ta je dále ovládána společnostmi M/C VENTURE Partners se sídlem ve státě USA, Columbia Capital LLC se sídlem ve státě USA, HarbourVest se sídlem ve státě USA, Oak Investment Partners se sídlem ve státě USA, Bessemer Ventura Partners se sídlem ve státě USA a Innova Capital se sídlem ve státě Polská republika.

4. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

Ostatní osoby propojené s ovládanou osobou, se kterými měla ovládaná osoba transakce v průběhu účetního období roku 2010, jsou dle znalostí ovládané osoby jednající s péčí řádného hospodáře následující propojené osoby:

- I **GTS Slovakia, a.s.**, akciová společnost se sídlem ve státě Slovenská republika, Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČ 35 795 662 je ovládaná společností GTS Central European Holding B.V. se sídlem ve státě Nizozemské království.
- I **GTS Hungary Kft.** společnost s ručením omezeným se sídlem ve státě Maďarská republika je ovládaná společností GTS Central European Holding B.V. se sídlem ve státě Nizozemské království.
- I **GTS Polska Sp. z o.o.** společnost s ručením omezeným se sídlem ve státě Polská republika je ovládaná společností GTS Central European Holding B.V. se sídlem ve státě Nizozemské království.
- I Společnost GTS Poland Sp. z o.o. po celé účetní období ovládala společnost **GTS Energis Sp. z o.o.** se sídlem ve státě Polská republika.
- I **GTS Telecom S.R.L.** společnost se sídlem ve státě Rumunsko je ovládaná společností GTS Central European Holdings Limited, se sídlem ve státě Kyprská republika.
- I **Anitel Germany GmbH** společnost s ručením omezeným se sídlem ve státě Spolková republika Německo je ovládaná společností GTS Central European Holding B.V. se sídlem ve státě Nizozemské království.

5. SMLOUVY UZAVŘENÉ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

V posuzovaném účetním období nebyly uzavřeny mezi ovládanou osobou a propojenými osobami žádné nové smlouvy.

6. PLNĚNÍ POSKYTNUTÁ OVLÁDANÉ OSOBĚ NEBO OVLÁDANOU OSOBOU

I. OBCHODNÍ TRANSAKCE

Propojená osoba	Popis obchodních transakcí
GTS Slovakia, a.s. (celý rok 2010)	Vzájemné poskytování telekomunikačních služeb
GTS Hungary Kft (celý rok 2010)	Vzájemné poskytování telekomunikačních služeb
GTS Polska Sp. z o.o. (celý rok 2010)	Vzájemné poskytování telekomunikačních služeb
GTS Telecom S.R.L. (celý rok 2010)	Vzájemné poskytování telekomunikačních služeb
GTS Energis Sp. z.o.o. (celý rok 2010)	Vzájemné poskytování telekomunikačních služeb
GTS Central European Holding B.V. (celý rok 2010)	Poradenství

Koronové objemy ostatních transakcí nejsou uvedeny, neboť tyto údaje jsou podle příslušných smluv předmětem obchodního tajemství. Celkové objemy transakcí jsou uvedeny v kapitole 16 v účetní závěrce společnosti GTS Czech s.r.o. za rok 2010.

Z těchto smluv nevznikla ovládané osobě žádná újma.

■ Report on Relations Between Related Entities

pursuant to Section 66a(9) of Act No 513/1991, the Commercial Code, as amended, for the accounting period from 1 January 2010 to 31 December 2010

I. CONTROLLED ENTITY

Company name, registration number and registered office:

GTS Czech s.r.o. (named GTS Novera s.r.o. until 30 September 2010)

registration number: 284 92 170

Přemyslovská 2845/43, 130 00 Praha 3 – Žižkov

On September 30 2010, the company changed its name from GTS NOVERA s.r.o. to GTS Czech s.r.o. This change was registered in the Commercial Register on 1 October 2010.

2. OWNERSHIP STRUCTURE

The members of GTS Czech s.r.o. have been, since its formation, GTS Central European Holding B.V., domiciled in the Netherlands, with a 99% interest, and Carduelis B.V., domiciled in the Netherlands, with a 1% interest in the company's registered capital.

3. CONTROLLING ENTITIES

To the knowledge of the controlled entity, its controlling entities are the following companies:

- | In the reporting period, the controlling entity of GTS Czech s.r.o. was GTS Central European Holding B.V., domiciled in the Netherlands (the "controlling entity").
- | The controlling entity, GTS Central European Holding B.V., was directly controlled in the reporting period by GTS Central European Holdings Limited, domiciled in Cyprus.
- | GTS Central European Holdings Limited was directly controlled in the reporting period by CONSORTIUM 2 S.à R.L., domiciled in Luxembourg. CONSORTIUM 2 S.à R.L. is controlled by Consortium 1 S.à R.L., domiciled in Luxembourg, which in turn is controlled by M/C Venture Partners, domiciled in the US, Columbia Capital LLC, domiciled in the US, HarbourVest, domiciled in the US, Oak Investment Partners, domiciled in the US, Bessemer Ventura Partners, domiciled in the US, and Innova Capital, domiciled in Poland.

4. OTHER RELATED PARTIES

Other parties related to the controlled entity and with which the controlled entity engaged in transactions during the 2010 accounting period are, to the controlled entity's best knowledge, as follows:

- | **GTS Slovakia, a.s.**, a joint stock company having its registered office in Slovakia at Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, registration number 35795662, is controlled by GTS Central European Holding B.V., domiciled in the Netherlands.
- | **GTS Hungary Kft.**, a limited liability company domiciled in Hungary, is controlled by GTS Central European Holding B.V., domiciled in the Netherlands.
- | **GTS Polska Sp. z o.o.**, a limited liability company domiciled in Poland, is controlled by GTS Central European Holding B.V., domiciled in the Netherlands. Throughout the reporting period, GTS Poland Sp. z o.o. controlled **GTS Energis Sp. z o.o.**, domiciled in Poland.
- | **GTS Telecom S.R.L.**, a limited liability company domiciled in Romania, is controlled by GTS Central European Holdings Limited, domiciled in Cyprus.
- | **Antel Germany GmbH**, a limited liability company domiciled in Germany, is controlled by GTS Central European Holding B.V., domiciled in the Netherlands.

5. CONTRACTS BETWEEN RELATED PARTIES

In the period under review, no new contracts were made between the controlled entity and related parties.

6. CONTRACTUAL PERFORMANCE PROVIDED TO OR BY THE CONTROLLED ENTITY

I. COMMERCIAL TRANSACTIONS

Related party	Description of commercial transactions
GTS Slovakia, a.s. (full year 2010)	Mutual telecommunications services
GTS Hungary Kft (full year 2010)	Mutual telecommunications services
GTS Polska Sp. z o.o (full year 2010)	Mutual telecommunications services
GTS Telecom S.R.L. (full year 2010)	Mutual telecommunications services
GTS Energis Sp. z.o.o. (full year 2010)	Mutual telecommunications services
GTS Central European Holding B.V. (full year 2010)	Consultancy

The value of other transactions, expressed in Czech crowns, is not stated as this information is subject to commercial confidentiality under the respective contracts.

The overall values of transactions are presented in section 16 of the financial statements of GTS Czech s.r.o. for 2010.

The controlled entity incurred no detriment or loss under these contracts.

II. ÚVĚRY

A. Smlouva o zřízení úvěru ve výši CZK 430 880 000 (EUR 16 000 000) uzavřená dne 29. 4. 2008 mezi ovládanou osobou a společností GTS Central European Holding B.V.
Zůstatek toho úvěru včetně nesplacených úroků k 31. 12. 2010 činí CZK 486 063 706. Úvěr je splatný 29. 4. 2016 a je úročen sazbou 12M EURIBOR + 5 % p.a.

B. Smlouva o zřízení úvěru ve výši CZK 1 000 000 000 uzavřená dne 24. 8. 2008 mezi ovládanou osobou a společností GTS Central European Holding B.V., jako dlužníkem.
Celková pohledávka včetně úroku k 31. 12. 2010 činí CZK 962 388 816. Úvěr je úročen sazbou PRIBOR + 5,25 % p.a. a je splatný 1. 6. 2013.

C. Smlouva o zřízení úvěru ve výši CZK 3 300 000 000 uzavřená dne 30. 12. 2008 mezi ovládanou osobou a společností GTS Central European Holding B.V.
Zůstatek tohoto úvěru včetně nesplacených úroků k 31. 12. 2010 činí CZK 3 160 306 501. Úvěr je splatný 30. 12. 2016 a je úročen sazbou 12M PRIBOR + 5 % p.a.

D. Smlouva o zřízení úvěru ve výši EUR 269 359 uzavřená dne 29. 3. 2005 mezi ovládanou osobou a společností Aniel Germany GmbH, jako dlužníkem.
Úvěr je splatný kdykoliv na základě výzvy věřitele. Úroková sazba činí 5 % p.a. a jeho výše včetně neuhrazených úroků k 31. 12. 2010 činí CZK 9 110 270.

Z těchto úvěrových smluv nevznikla ovládané osobě žádná újma.

7. PRÁVNÍ ÚKONY A OSTATNÍ OPATŘENÍ, KTERÉ OVLÁDANÁ OSOBA PŘIJALA NEBO USKUTEČNILA V ZÁJMU NEBO NA POPUD PROPOJENÝCH OSOB

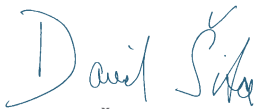
Ovládaná osoba neučinila v průběhu posuzovaného účetního období žádné jiné právní úkony v zájmu propojených osob, a tudíž jí z tohoto důvodu nevznikla žádná újma.

Ovládaná osoba nepřijala ani neuskutečnila v průběhu posuzovaného účetního období žádná jiná opatření na popud nebo v zájmu propojených osob mimo rámec běžných opatření uskutečňovaných ovládanou osobou ve vztahu k osobě ovládající jako společníku ovládané osoby a tudíž jí z tohoto důvodu nevznikla žádná újma.

Ovládaná společnost neposkytla ve prospěch propojených osob žádné výhody.

Z žádných z uzavřených smluv ani z jiných právních úkonů s propojenými osobami nevznikla ovládané osobě újma. Veškeré transakce s propojenými osobami byly uzavírány za běžných obchodních podmínek.

V Praze dne 31. března 2011



David Šita

jednatel GTS Czech s.r.o.

II. LOANS AND CREDIT

A. Agreement establishing a credit facility of CZK 430,880,000 (EUR 16,000,000), concluded on 29 April 2008 between the controlled entity and GTS Central European Holding B.V.
The balance of this credit, including unpaid interest, as at 31 December 2010 was CZK 486,063,706. The credit is repayable by 29 April 2016 and is charged interest at 12M EURIBOR + 5% p.a.

B. Agreement establishing a credit facility of CZK 1,000,000,000, concluded on 24 August 2008 between the controlled entity and GTS Central European Holding B.V. as the borrower.
The debt under this contract, including interest, as at 31 December 2010 was CZK 962,388,816. The credit is charged interest at PRIBOR + 5.25% p.a. and is repayable by 1 June 2013.

C. Agreement establishing a credit facility of CZK 3,300,000,000, concluded on 30 December 2008 between the controlled entity and GTS Central European Holding B.V.
The balance of this credit, including unpaid interest, as at 31 December 2010 was CZK 3,160,306,501. The credit is repayable by 30 December 2016 and is charged interest at 12M PRIBOR + 5% p.a.

D. Agreement establishing a credit facility of EUR 269,359, concluded on 29 March 2005 between the controlled entity and Aniel Germany GmbH as the borrower.
The credit is repayable upon demand. The credit is charged interest at 5% p.a. and the balance, including unpaid interest, as at 31 December 2010 was CZK 9,110,270.

The controlled entity incurred no detriment or loss under these credit agreements.

7. LEGAL ACTS AND OTHER MEASURES ADOPTED OR TAKEN BY THE CONTROLLED ENTITY IN THE INTEREST OR AT THE INSTIGATION OF RELATED PARTIES

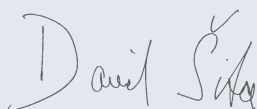
During the period under review, the controlled entity engaged in no other acts in law in the interest of related parties and, therefore, incurred no loss or damage in this respect.

In the reporting period, the controlled entity did not adopt or take any other measures at the instigation or in the interest of related parties beyond the normal actions taken by the controlled entity in relation to the controlling entity as a member of the controlled entity and, therefore, incurred no loss or damage in this respect.

The controlled entity provided no benefits to related entities.

The controlled entity incurred no loss or damage under any of the contracts or other legal acts with related parties. All related-party transactions were carried out on an arm's-length basis.

Prague, 31 March 2011



David Šita

Managing Director, GTS Czech s.r.o.

KONTAKTNÍ ÚDAJE

GTS Czech s.r.o.

Přemyslovská 2845/43, 130 00, Praha 3

Telefon (Recepce): 225 251 111

Telefon (Kontaktní centrum): 225 252 525, 800 990 990

Fax: 225 251 515

Email: info@gts.cz

Konzultace obsahu, design, produkce a výroba: © R MEDIA, spol. s r.o., 2011

CONTACT INFORMATION

GTS Czech s.r.o.

Přemyslovská 2845/43, 130 00, Prague 3

Phone (Reception): 225 251 111

Phone (Call Centre): 225 252 525, 800 990 990

Fax: 225 251 515

Email: info@gts.cz

Content consulting, design and production: © R MEDIA, spol. s r.o., 2011