

CETIN a.s.

Konsolidovaná výroční zpráva 2023

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	3
Profil společnosti	4
Orgány společnosti a vrcholové vedení	6
Organizační struktura společnosti.....	7
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	7
Telekomunikační trh v České republice	10
Informace o řízení rizik	13
Společenská odpovědnost.....	14
Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.....	15
Nefinanční informace	16
Ochrana životního prostředí	16
Respektování lidských práv a boj proti korupci.....	18
Sociální a zaměstnanecké otázky.....	20
Významné události po datu účetní závěrky	22

Přílohy

Zpráva nezávislého auditora

Zpráva o vztazích

Konsolidovaná účetní závěrka

Individuální účetní závěrka

Poznámka:

CETIN a.s. dále také jen „**společnost CETIN**“

CETIN a její dále specifikované dceřiné společnosti dále také jen „**Skupina CETIN**“.

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

hospodaření společnosti CETIN v roce 2023 splnilo plánované cíle a dosáhlo pozitivních výsledků. Stalo se tak navzdory dynamickému vývoji cen energií a ekonomické nejistotě. Díky rozvoji služeb mobilních sítí, růstu počtu služeb fixního přístupu k internetu na zmodernizované přístupové síti a poptávce po službách konektivity naše společnost dále rostla.

Zrychlili jsme vlastní výstavbu optické infrastruktury a v minulém roce jsme díky tomu navýšili počet domácností pokrytých rychlostí vyšší než 1Gb/s na 343 000. Tuto růstovou tendenci jsme dále potvrdili akvizicí poskytovatele připojení Nej.cz. Získáváme tak do svého portfolia především vysokorychlostní optickou infrastrukturu, která čítá půl milionu přípojek v několika regionech Česka.

Vedle toho byla důležitým projektem roku 2023 v České republice zásadní modernizace rádiové přístupové mobilní sítě a její doplnění o novou generaci technologií 5G. V rámci tohoto projektu probíhá výměna zařízení na konci životního cyklu za nové technologie Ericsson. Projekt bude dokončen v roce 2024 a umožní nasazení celé řady nových služeb vyžadujících spolehlivé vysokorychlostní připojení s nízkou latencí.

Společnost CETIN se kontinuálně soustředí a investuje do zabezpečení interoperability, fyzické a kybernetické bezpečnosti a spolehlivosti komunikační infrastruktury, která je kritickým prvkem pro další rozvoj digitalizace služeb, průmyslových aplikací a digitalizaci procesů státu.

Nedílnou součástí naší práce je kromě toho také integrování sociálních a ekologických hledisek do každodenních aktivit společnosti (ESG). Zajistili jsme bezchybný a bezproblémový provoz všech našich sítí, a tím jsme pomáhali firmám, vzdělávacím institucím, jednotlivcům a celým komunitám fungovat i v podmínkách, kdy po koronavirové krizi došlo k masivnímu přesunu aktivit české společnosti do online prostředí.

Jako předseda představenstva společnosti CETIN bych rád poděkoval za spolupráci všem našim partnerům, zákazníkům a komunitám, v kterých naše aktivity realizujeme, a v neposlední řadě našim zaměstnancům za odvedenou práci a nasazení v průběhu loňského roku. Jejich každodenní práce významně pomáhá celé společnosti.


Juraj Sedivý
Předseda představenstva CETIN a.s.

Profil společnosti

Základní údaje o Společnosti

Obchodní firma:	CETIN a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo Společnosti:	Českomoravská 2510/19, Libeň, 190 00 Praha 9
Identifikační číslo:	04084063
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze, spis. zn. B 20623
Datum vzniku:	1. června 2015
Základní kapitál:	3 102 200 670 Kč

Představení společnosti

Posláním společnosti CETIN je výstavba, provoz a modernizace spolehlivé, bezpečné a rychlé telekomunikační infrastruktury. Jen ta je totiž předpokladem pro další digitalizaci české ekonomiky a zvyšování její konkurenceschopnosti.

Společnost CETIN nejen vlastní a provozuje největší síť v Česku, ale zároveň je i velkoobchodním poskytovatelem služeb elektronických telekomunikací. Své služby nabízí za stejných podmínek všem operátorům a poskytovatelům internetového připojení, kteří následně přes infrastrukturu společnosti obsluhují své koncové zákazníky. Technologická síť společnosti CETIN je dostupná pro 99,6 % českých domácností.

Infrastruktura společnosti CETIN zahrnuje pevné i mobilní sítě, a to v celé šíři specifických produktů – od přístupu k síti, xDSL a optickému připojení FTTH/FTTB, IP TV, hlasovým službám, datovým službám pro firemní zákazníky až po pronájem datových center. Společnost CETIN zároveň zajišťuje prostřednictvím fyzických síťových uzlů (POP) v Londýně, Vídni, Bratislavě, Frankfurtu a v Hong Kongu mezinárodní hlasové a datové služby, spolupracuje tak s více než 200 telekomunikačními operátory po celém světě.

Jako správce největší komunikační infrastruktury v České republice, společnost CETIN ročně investuje do jejího rozvoje miliardy korun. Celoplošná síť společnosti CETIN zahrnuje cca 20 mil. km párů metalických kabelů a 53,1 tis. km optických kabelů (s výjimkou vnitřních kabelových rozvodů v bytových domech - FTTH) po celé České republice. Během roku 2023 firma pokračovala ve výstavbě optických přípojek FTTH, což vedlo k dalšímu navýšení průměrné rychlosti v přístupové síti. Ta se zvýšila na stávajících 289 Mbit/s. Prostřednictvím více než 20 obchodních partnerů společnost CETIN v České republice nabízí pro téměř 90 % domácností připojených do sítě společnosti CETIN rychlost připojení 50 Mbit/s a vyšší.

V roce 2023 pokračovala společnost CETIN v rozvoji technologie 5G ve své mobilní přístupové síti. V loňském roce společnost CETIN pokračoval v projektu kompletní modernizace technologií používaných v rámci mobilní sítě. Tento projekt zajistí nasazení nejmodernějších technologií včetně technologie 5G. Modernizací tak dochází k zefektivnění mobilní sítě a navýšení její celkové kapacity, což umožní další zvyšování kvality poskytovaných služeb.

V roce 2023 společnost CETIN v oblasti developerských projektů upevňoval svou pozici infrastruktury první volby pro developery, partnery a zprostředkovaně i pro koncové zákazníky. Společnost CETIN staví nejvíc přípojek v novodobé historii za použití technologií FTTH, tedy optikou až do bytu. To umožňuje připojení koncových zákazníků gigabitovými rychlostmi.

Díky svým zkušeným zaměstnancům a rozsáhlé infrastruktuře nabízí společnost CETIN efektivní, spolehlivé a bezpečné velkoobchodní telekomunikační služby v celé České republice. Přes 2 700 zaměstnanců skupiny CETIN se stará o to, aby svým zákazníkům umožnili efektivní a rychlé nasazení jejich sítí a umožnili zajistit jejich provoz a dostupnost v rámci celé České republiky. Řídí velké projekty pro operátory a poskytovatele telekomunikačních služeb tak, aby svým partnerům garantovali efektivní nasazení infrastruktury, která ve své třídě patří ke špičce.

Skupinu CETIN tvoří společnost CETIN a.s. a její dceřiné společnosti CETIN Finance B.V, CETIN služby s.r.o. V roce 2023 byla skupina rozšířena o dceřinou společnost Nej.cz s.r.o. a CETIN Servis s.r.o.. Rozhodující část služeb Skupiny CETIN byla v roce 2023 poskytována na území České republiky. Stálé provozovny v Německu a v Rakousku umožňovaly zejména provozovat přístupové body v zahraničí za účelem poskytování mezinárodních tranzitních služeb zahraničním operátorům. V roce 2023 byla registrována stálá provozovna na Slovensku, která umožní provozovat přístupové body pro televizní služby. Mateřskou společností společnosti CETIN je CETIN Group N.V., která patří do skupiny složené z PPF Group N.V. a jejích dceřiných společností.

V rámci akvizice společnosti Nej.cz s.r.o., společnost CETIN získala do svého portfolia především vysokorychlostní optickou infrastrukturu, která je k dispozici pro půl milionu domácností (homes passed) v několika regionech Česka. Jedná se o mix technologií FTTH, FTTB, HFC. Nej.cz má v současné době téměř čtvrt milionu aktivních zákazníků, kterým poskytuje zejména internetové připojení, televizní obsah (IPTV), kabelovou televizi a hlasové služby. V segmentu B2B rovněž provozuje tři datová centra a poskytuje streamovací služby. Kromě jiných televizních platforem provozuje Nej.cz také internetovou televizi Kuki.

Transakce byla ukončena v listopadu 2023, poté co byla schválena místní regulátorem. Společnost CETIN bude provozovat infrastrukturu společnosti Nej.cz a zákaznická báze společnosti Nej.cz (s výjimkou licencovaných poskytovatelů služeb elektronických komunikací) bude převedena do společnosti O2 Czech Republic v souladu se současným provozním modelem skupiny.

Získaná osvědčení

Společnost CETIN vlastní osvědčení podnikatele podle ustanovení § 20 odst. 1 písm. a) zákona č. 412/2005 Sb., o ochraně utajovaných informací a o bezpečnostní způsobilosti, ve znění pozdějších předpisů, vydané Národním bezpečnostním úřadem České republiky, které umožňuje společnosti přístup k utajované informaci, která u něho vzniká, nebo je mu poskytnuta, a to do stupně utajení TAJNĚ včetně.

Společnosti CETIN byl vydán Národním úřadem pro kybernetickou a informační bezpečnost (NÚKIB) *Certifikát informačního systému pro zpracování utajovaných informací do stupně utajení TAJNĚ*. Tento systém společnosti umožňuje kompletní zpracovávání utajovaných informací v elektronické podobě.

V prosinci 2023 společnost CETIN řádně splatila zbývající část vydaných eurodluhopisů. Následně byly ukončeny ratingové služby od společnosti Moody's a Fitch Ratig, protože se neočekává žádná nová emise dluhopisů ze strany společnosti CETIN. Poslední potvrzený rating ze dne 27.dubna 2023 od společnosti Moody's byl investičního stupně Baa2 s negativním výhledem. Ratingové služby by ukončeny na žádost společnosti CETIN 14. prosince 2023.

Ratingové služby společnosti Fitch Rating byly ukončeny v lednu 2024 s posledním uděleným investičním ratingem BBB s negativním výhledem ze dne 9. srpna 2023.

Certifikáty

Systém managementu kvality podle normy ISO 9001:2015

Systém environmentálního managementu podle normy ISO 14001:2015

Systém managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci podle normy ISO 45001:2018

Systém informační bezpečnosti podle normy ISO/IEC 27001:2013

Systém managementu hospodaření s energií podle normy ISO 50001:2018

Certifikát informačního systému podle §46 zákona č.412/2005 Sb. o ochraně utajovaných informací a bezpečnostní způsobilosti – ověření a schválení informačního systému k nakládání s utajovanou informací do a včetně stupně utajení TAJNÉ

Orgány společnosti a vrcholové vedení

Představenstvo

Ing. Juraj Šedivý	člen představenstva od 1. ledna 2019, předseda představenstva od 8. ledna 2019
Ing. Filip Cába	člen představenstva od 1. ledna 2019, místopředseda představenstva od 8. ledna 2019
Mgr. Michal Frankl	člen představenstva od 1. června 2015
Ing. Martin Škop	člen představenstva od 1. září 2020

Dozorčí rada

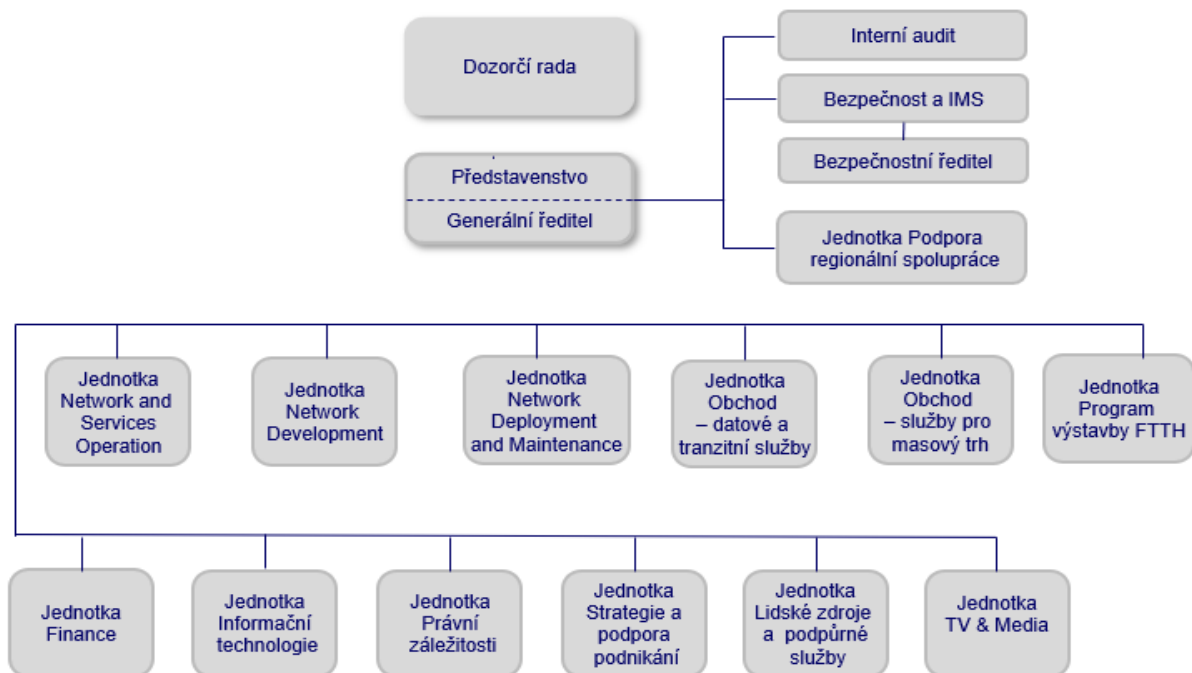
Ing. Martin Vlček	člen dozorčí rady od 1. ledna 2019, předseda dozorčí rady od 8. února 2019
Ing. Petr Slováček	člen dozorčí rady od 1. ledna 2019, místopředseda dozorčí rady od 8. února 2019
Lubomír Vinduška	člen dozorčí rady od 23. ledna 2019

Vrcholové vedení

Stav k 31. prosinci 2023:

Ing. Martin Škop	generální ředitel od 1. září 2020 do 29. února 2024. Od 1. března 2024 byl nahrazen Ing. Tomášem Kouřilem
Radek Myška	ředitel jednotky Network and Services Operation od 1. listopadu 2021
Ing. Vladimír Filip	ředitel jednotky Network Development od 1. června 2015
Ing. Josef Šikýř	ředitel jednotky Obchod – datové a tranzitní služby od 1. září 2021
Ing. Katarína Vániková	ředitelka jednotky Obchod – služby pro masový trh od 1. září 2020
Ing. Jan Menclík	ředitel jednotky Finance od 1. června 2022
Ing. Petr Holý, Ph.D.	ředitel jednotky Informační technologie od 19. dubna 2021
Mgr. Lubomír Bubelíny, Ph.D.	ředitel jednotky Právní záležitosti od 1. října 2018
Mgr. Michal Frankl	ředitel jednotky Strategie a podpora podnikání od 1. června 2015
Bc. Milena Synáčková	ředitelka jednotky Lidské zdroje a podpůrné služby od 1. července 2015
Ing. David Sýkora	ředitel jednotky Program výstavby FTTH od 1. září 2020
Ran Yanay	ředitel jednotky TV & Media od 15. října 2019
Josef Slovák	ředitel jednotky Network Deployment and Maintenance od 1. července 2023

Organizační struktura společnosti



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

Podnikatelská činnost společnosti

Skupinu CETIN tvoří společnost CETIN a.s. a její dceřiné společnosti Nej.cz s.r.o., CETIN Finance B.V. a CETIN služby s.r.o., CETIN Servis s.r.o. Mimo dceřiné společnosti má společnost CETIN v Rakousku Německu a Slovensku registrované stálé provozovny. Rozhodující část služeb společnosti CETIN byla v roce 2023 poskytována prostřednictvím sdělovacích sítí a souvisejících aktiv na území České republiky. Stálé provozovny v Německu a v Rakousku umožňovaly společnosti CETIN provozovat přístupové body v zahraničí za účelem poskytování mezinárodních tranzitních služeb zahraničním operátorům. Dceřiná společnost CETIN Finance B.V. se sídlem v Nizozemí vydala eurodluhopisy a zajišťovala financování pro společnost CETIN. Vydané dluhopisy byly dne 6. prosince 2023 splaceny. Dceřiné společnosti CETIN služby s.r.o. a CETIN Servis s.r.o. v roce 2023 podnikatelskou činnost nevyvíjely.

Společnost CETIN poskytuje služby telekomunikační infrastruktury výhradně velkoobchodního charakteru ostatním telekomunikačním operátorům. Společnost neposkytuje služby přímo koncovým uživatelům.

Společnost CETIN dělí svou podnikatelskou činnost do dvou segmentů – poskytování služeb národní sítě a služeb mezinárodního tranzitu. Tyto dva segmenty působí na odlišných trzích, k poskytování služeb využívají z větší části odlišná aktiva a mají zásadně odlišný podnikatelský model, ziskovost a investiční náročnost.

Služby národní sítě tvoří především služby mobilních sítí, masové služby pevných sítí – služba přístupu k síti, xDSL, FTTH/FTTB, IPTV a hlasová služba, datové služby, datová centra a ostatní služby. Jejich hlavními odběrateli jsou poskytovatelé služeb na českém telekomunikačním trhu. Z těchto služeb dosahuje společnost CETIN marži na úrovni v odvětví obvyklé, kterou využívá k dalším investicím do rozvoje infrastruktury určené k jejich poskytování.

Služby mezinárodního tranzitu tvoří především přenosy mezinárodního hlasového provozu pro operátory z celého světa. Pro tento druh služeb jsou charakteristické značné výnosy s velmi nízkou marží, vyžadující však také minimální provozní a investiční náklady.

Významným zdrojem výnosů a zisků společnosti CETIN v roce 2023 byly tři významné smlouvy se společností O2 Czech Republic a.s. Jedná se o smlouvu o poskytování služeb mobilní sítě a smlouvu o poskytování služeb datových center, které představují dlouhodobý závazek odběru služeb na straně společnosti O2 Czech Republic a.s. a závazky úrovně poskytovaných služeb a jejího zvyšování na straně společnosti CETIN. Dále smlouvu o přístupu k veřejné pevné telekomunikační síti.

Prohlubuje se také spolupráce se společnostmi T-Mobile Czech Republic a.s. a Vodafone Czech Republic a.s. Úspěšný rozvoj těchto obchodních vztahů, a tedy poskytování velkoobchodních služeb elektronických komunikací všem nejvýznamnějším maloobchodním telekomunikačním operátorům v České republice potvrzuje fakt, že společnost CETIN je úspěšným nezávislým velkoobchodním operátorem.

Produkty a služby

Služby mobilní sítě – společnost CETIN je hlavním poskytovatelem služeb mobilní sítě pro O2 Czech Republic a.s. Prostřednictvím sdílené sítě zajišťuje také provoz mobilní sítě pro T-Mobile Czech Republic a.s. na jedné polovině území. Pronájem prostoru ve vysílacích stanicích představuje vedlejší zdroj výnosů.

Masové služby pevné sítě – společnost CETIN nabízí všem operátorům na českém trhu za rovných podmínek především služby přístupu k pevné síti pro naprostou většinu bytových jednotek v zemi, společně s navazujícími službami hlasového spojení, širokopásmového připojení k internetu xDSL nebo optickým připojením FTTH (broadband, FBB), placené televize IPTV, zpřístupnění místních smyček (VULA a LLU) a kolokace technologií.

Datové služby – společnost CETIN poskytuje operátorům datové služby primárně určené pro koncové uživatele z podnikové sféry nebo pro využití k vlastním potřebám operátorů a internetových providerů. Datové služby jsou poskytovány na metalické, optické a rádiové přístupové technologii ve velké šíři konfigurací služeb, přenosových kapacit a doplňkových služeb.

Služby mezinárodního tranzitu – společnost CETIN poskytuje mezinárodním operátorům z celého světa služby přenosu mezinárodního hlasového provozu.

Ostatní služby – patří mezi ně pronájmy nenasvícených vláken (dark fibre), housing v datových centrech, služby propojení v rámci národních sítí, podpůrné služby pro roaming, vynucené překládky sítí, pronájmy chrániček a ostatní související služby, služby TV platformy.

Komentované finanční výsledky

V této části jsou komentovány finanční výsledky Skupiny CETIN v roce 2023. Podrobné informace jsou uvedeny v Konsolidované účetní závěrce za účetní rok končící 31. prosince 2023 v další části této výroční zprávy.

Výnosy, náklady a zisk

Celkové výnosy Skupiny CETIN dosáhly za rok 2023 výše 19,7 mld. Kč. Skupina CETIN vykázala provozní náklady v celkové výši 9,7 mld. Kč, přičemž největší část tvořily náklady na prodej v segmentu mezinárodního tranzitu. Na mzdové náklady Skupina CETIN vynaložila celkem 1,7 mld. Kč. Dalšími významnými nákladovými položkami byly náklady na provoz nemovitostí a údržbu a provoz síťových technologií.

Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA) dosáhl v roce 2023 výše 10,0 mld. Kč, přičemž převážná část tohoto zisku pochází ze segmentu služeb národní sítě. Zisk Skupiny CETIN po zdanění je za rok 2023 ve výši 1,6 mld. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek

Čistá hodnota pozemků, budov a zařízení nezbytných k provozu Skupiny CETIN, snižená o odpisy a ostatní úpravy v průběhu roku, dosáhla k 31. prosinci 2023 výše 51,5 mld. Kč.

Zadluženost

V roce 2016 vydala dceřiná společnost CETIN Finance B.V. eurodluhopisy v celkovém objemu 7,9 mld. Kč a 625 mil. EUR se splatností 1 rok (3 mld. Kč), 5 let (625 mil. EUR) a 7 let (4,9 mld. Kč). Poslední tranše dluhopisů v částce 4,9 mld. Kč byla splacena dne 6. prosince 2023.

K 31. prosinci 2023 měla společnost CETIN k dispozici vnitroskupinovou půjčku v objemu 625 mil. EUR, vnitroskupinovou půjčku 197 mil. EUR určenou na refinancování splatných dluhopisů a vnitroskupinovou půjčku 175 mil. EUR určenou na financování nákupu podílu společnosti Nej.cz. Všechny půjčky byly poskytnuty společností CETIN Group N.V.

Podrobné informace k úvěrům a dluhopisům jsou obsaženy v bodě 19 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Rozdělení zisku a jiné výplaty akcionářům

Jediný akcionář dne 6. března 2023 schválil účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2022 a rozhodl o výplatě dividendy v celkové výši 850 mil. Kč. Výplata byla provedena ve dvou splátkách. Výplata první splátky ve výši 383 mil. Kč proběhla dne 31. března 2023, výplata druhé splátky ve výši 467 mil. Kč proběhla dne 31. srpna 2023. Dne 7. prosince 2023 jediný akcionář rozhodl o další výplatě dividend ze zisku za rok končící 31. prosince 2022 ve výši 250 mil. Kč. Výplata byla provedena dne 27. prosince 2023.

Příspěvek do sociálního fondu byl schválen ve výši 3,4 mil. Kč.

Zbýlá část zisku za rok 2022 ve výši 1 751,6 mil. Kč byla přesunuta do nerozděleného zisku předchozích období.

Výdaje na investice

Skupina CETIN v roce 2023 vydala na investice do dlouhodobého majetku 5,5 mld. Kč. Tyto investice směřovaly především do rozvoje telekomunikační infrastruktury. Hlavními investičními projekty byly pokračující modernizace pevné sítě technologiemi FTTC, FTTH a FTTB, posilování kapacit mobilní sítě a zvyšování její hustoty a nahrazování starších technologií současnými. Zároveň investovala do nákupu nové dceřiné společnosti ve výši 8,5 mld. Kč, z toho 2,6 mld. Kč představovalo splacení úvěrů dceřiné společnosti.

Peněžní toky

Peněžní toky pocházející z výsledku hospodaření Skupiny CETIN dosáhly v roce 2023 výše 10,0 mld. Kč, po úpravě o změny stavu pracovního kapitálu a zaplacenou daň z příjmu činily čisté peněžní toky z provozní činnosti 8,7 mld. Kč. Čisté peněžní toky použité na investiční činnost dosáhly výše 9,8 mld. Kč a byly tvořeny především výdaji na investice do rozvoje síťové infrastruktury.

Peněžní toky použité na finanční činnosti byly tvořeny hlavně výplatou kupónů a splacením dluhopisů investorům v celkové výši 4,9 mld. Kč, načerpáním dvou vnitroskupinových půjček od mateřské společnosti v celkové výši 9,0 mld. Kč a výplatou úroků z vnitroskupinových půjček v celkové výši 0,7 mld. Kč, dále výplatou dividend ve výši 1,1 mld. Kč a výdaji souvisejícími s platbami leasingových úroků a leasingových splátek ve výši 0,9 mld. Kč.

Celkově se tak stav peněžních prostředků v roce 2023 zvýšil o 0,2 mld. Kč. Peněžní toky z provozní činnosti Skupiny CETIN byly použity především na investice do rozvoje telekomunikační infrastruktury (5,5 mld. Kč). Čisté plnění vůči akcionářům a vlastníkům dluhopisů bylo 2,3 mld. Kč (přijaté půjčky ve výši 9,0 mld. Kč – splacené dluhopisy, zaplacené úroky a dividendy ve výši 6,7 mld. Kč).

Informace o nabytí vlastních akcií

Společnost CETIN v roce 2023 nenabyla žádné vlastní akcie.

Výhled rozvoje v dalším období

V dalším období se bude společnost CETIN nadále soustředit na další modernizaci a rozvoj telekomunikační infrastruktury a zvyšování efektivity svého provozu. V obchodní oblasti bude společnost CETIN udržovat a zlepšovat spokojenost svých stávajících zákazníků s poskytovanými službami a současně bude aktivně usilovat o získání zákazníků nových, v obou obchodních segmentech. Společnost CETIN očekává, že bude nadále udržovat svou pozici na českém telekomunikačním trhu prostřednictvím nejlepších a nejrozsáhlejších sítí, atraktivních produktů a služeb s příznivými cenami a neutralitou vůči všem operátorům na trhu. V segmentu mezinárodního hlasového tranzitu společnost CETIN využívá své přístupové body v zahraničí a rozvíjí spolupráci se stávajícími i novými obchodními partnery z celého světa.

Investice do modernizace pevných sítí budou v příštích letech směřovat do výstavby optických sítí FTTH (Fiber to the Home), což společnosti CETIN umožní zlepšit svojí konkurenční pozici díky schopnosti nabídnout stabilní rychlý internet až do bytu s rychlostí 2 Gb/s. Také bude pokračovat výstavba optické infrastruktury pro firemní zákazníky. Společnost CETIN bude pokračovat v kompletní modernizaci technologií používaných v rámci přístupové mobilní sítě, včetně technologie 5G.

Telekomunikační trh v České republice

V roce 2023 došlo na telekomunikačním trhu k další konsolidaci. Společnost Vodafone Czech Republic koupila v lednu mobilní frekvenci v rozsahu 3600 až 3640 MHz od společnosti PODA, čímž získala k dispozici 100 MHz blok v tomto pásmu. V červenci společnost T-Mobile Czech Republic koupila blok 80 MHz v pásmu 3,5 GHz od společnosti Incrate, patřící do skupiny Kaprain a tím se posouvá na celkovou šířku spektra 140 MHz. Široké pásma v C-bandu lze používat pro rozvoj sítě 5G. V listopadu pak společnost CETIN dokončila akvizici společnosti Nej.cz taktéž od skupiny Kaprain, která provozuje mj. optickou síť. Spolu s pokračující intenzivní výstavbou FTTH přípojek, kdy přírůstek dostupných přípojek je přes 100 tisíc, společnost CETIN aktualizovala i svou produktovou nabídku o nový rychlostní tarif 2/1 Gbps.

Vývoj regulace a související legislativy

V roce 2023 Český telekomunikační úřad (ČTÚ) dokončil přezkum relevantních trhů a uložených povinností. Po deregulaci na trhu č. 2 – vyhrazená velkoobchodní kapacita a bývalého trhu č. 1 – velkoobchodní služby ukončení volání v jednotlivých veřejných telefonních sítích poskytovaných v pevném místě, byly schváleny rovněž analýzy deregulující bývalý trh č. 3b - velkoobchodní služby s centrálním přístupem poskytovaným v pevném místě pro výrobky pro širokou spotřebu a částečně deregulující trh č. 1- velkoobchodní služby s místním přístupem poskytovaným v pevném místě. Pro poslední dva uvedené trhy ještě probíhá stažení, resp. změna návazných regulačních povinností.

Společnost CETIN pokračovala v plnění regulačních povinností, které jí byly uloženy na základě analýz a opatření z předchozího období a dosud nebyly staženy či změněny.

V legislativní oblasti byla navržena novelizace zákona 127/2005 Sb. o elektronických komunikacích, která se týká zejména změny organizace vedení a vnitřního členění Českého telekomunikačního úřadu, ke které bylo ukončeno připomínkové řízení. Dále byl vládě na konci roku 2023 po připomínkovém řízení předložen návrh zákona o kybernetické bezpečnosti, kterým se transponuje do právního řádu směrnice 2022/2555 o opatřeních k zajištění vysoké společné úrovně kybernetické bezpečnosti v Unii (směrnice NIS 2) a stanovují se opatření k zajištění bezpečnosti dodavatelského řetězce.

Státní politika a podpora v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu

V lednu 2023 vstoupilo v platnost rozhodnutí Rady EÚ a EP, kterým se zavádí politický program Digitální dekáda 2030 (Digital Decade Policy Programme - DDPP). DDPP stanovuje cíle pro EU v digitální oblasti do roku 2030, mimo jiné i v oblasti dostupnosti infrastruktury: 1) gigabitová síť v pevném místě pro všechny koncové uživatele v Unii a 2) pokrytí všech obývaných oblastí vysokorychlostními mobilními sítěmi v alespoň 5G standardu.

V souvislosti s plněním Národního plánu obnovy vypsal Ministerstvo průmyslu a obchodu v prvním pololetí výzvy z komponenty 1.3 Digitální vysokokapacitní sítě, a to na pokrytí železničních koridorů 5G sítí a na rozvoj mobilní infrastruktury sítí 5G v investičně náročných místech na venkově. Společnost CETIN v rámci těchto výzev podala několik projektů. Dále společnost uspěla ve vícero projektech podaných v roce 2022 v rámci výzvy Digitální vysokokapacitní sítě - podpora připojení adresních míst k VHCN (very high capacity network), u kterých probíhá realizace. Zde je cílem zajistit kvalitní přístup k síti internet pro domácnosti, školy, podniky, veřejné instituce a další v odlehklých oblastech.

Vysvětlení alternativních výkonnostních ukazatelů

V souladu s Obecnými pokyny k alternativním výkonnostním ukazatelům vydaných Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) Skupina CETIN poskytuje vysvětlení ukazatelů, které nejsou běžně vykazovány podle standardů IFRS.

Konsolidovaná účetní závěrka:

Ukazatel	Definice	Účel	Vazba na účetní závěrku (v milionech Kč)
EBITDA	Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv	Vyjadřuje provozní výkonnost společnosti CETIN	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA): 2023: 10 046 mil. Kč 2022: 9 229 mil. Kč
EBITDA bez dopadu standardu IFRS 16	Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv očištěná o dopady standardu IFRS 16	Umožňuje porovnání provozní výkonnosti společnosti CETIN s ostatními společnostmi na telekomunikačním trhu	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA) ponížený o náklady na operativní leasingy, které v Konsolidovaném výkazu o úplném výsledku nejsou součástí položky Náklady (související IFRS 16 náklady jsou součástí Odpisů aktiv a Finančních Nákladů) 2023: 10 046 – 964 = 9 082 mil. Kč 2022: 9 229 – 857 = 8 372 mil. Kč
Čistý dluh / EBITDA	Poměr finančních závazků minus peníze a peněžní ekvivalenty k zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	Měří schopnost společnosti CETIN splatit své dluhy; přibližně vyjadřuje, za jak dlouhou dobu je společnost CETIN schopná splatit všechny své dluhy za použití svého běžného peněžního toku	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA) a Konsolidovaný výkaz o finanční pozici (Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky (od roku 2019 včetně IFRS 16 závazku, Peníze a peněžní ekvivalenty)): 2023: $(29\,130 + 905 - 740) / 10\,046 = 2,92$ 2022: $(19\,122 + 5\,720 - 456) / 9\,229 = 2,64$
Volné hotovostní toky	Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus investiční výdaje	Vyjadřuje skutečnou hotovost, která zbyde po zaplacení všech položek nutných pro chod společnosti CETIN	viz Konsolidovaný výkaz peněžních toků (Čisté peněžní toky z provozních činností, Čisté peněžní toky z investiční činnosti): 2023: 8 651 – 9 794 = -1 143 mil. Kč 2022: 8 053 – 5 367 = 2 686 mil. Kč

Individuální účetní závěrka:

Ukazatel	Definice	Účel	Vazba na účetní závěrku (v milionech Kč)
EBITDA	Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv	Vyjadřuje provozní výkonnost společnosti CETIN	viz Výkaz o úplném výsledku (EBITDA): 2023: 9 980 mil. Kč 2022: 9 234 mil. Kč

EBITDA bez dopadu standardu IFRS 16	Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv očištěná o dopady standardu IFRS 16	Umožňuje porovnání provozní výkonnosti společnosti CETIN s ostatními společnostmi na telekomunikačním trhu	viz Výkaz o úplném výsledku (EBITDA) ponížený o náklady na operativní leasingy, které ve Výkazu o úplném výsledku nejsou součástí položky Náklady (související IFRS 16 náklady jsou součástí Odpisů aktiv a Finančních Nákladů) 2023: 9 980 – 963 = 9 017 mil. Kč 2022: 9 234 – 857 = 8 377 mil. Kč
Čistý dluh / EBITDA	Poměr finančních závazků minus peníze a peněžní ekvivalenty k zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	Měří schopnost společnosti CETIN splatit své dluhy; přibližně vyjadřuje, za jak dlouhou dobu je společnost CETIN schopná splatit všechny své dluhy za použití svého běžného zdroje provozního peněžního toku	viz Výkaz o úplném výsledku (EBITDA) a Výkaz o finanční pozici (Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky (od roku 2019 včetně IFRS 16 závazku), Peníze a peněžní ekvivalenty): 2023: (28 863 + 866 – 651) / 9 980 = 2,91 2022: (19 122 + 5 682 – 362) / 9 234 = 2,65
Volné hotovostní toky	Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus investiční výdaje	Vyjadřuje skutečnou hotovost, která zbyde po zaplacení všech položek nutných pro chod společnosti CETIN	viz Výkaz peněžních toků (Čisté peněžní toky z provozních činností, Čisté peněžní toky z investiční činnosti): 2023: 8 542 – 9 679 = -1 137 mil. Kč 2022: 8 057 – 5 347 = 2 710 mil. Kč

Informace o řízení rizik

Společnost CETIN je vystavena při svém podnikání působení tržních, provozních, bezpečnostních, finančních a globálních rizik. Rizika jsou průběžně identifikována všemi jednotkami a vyhodnocována jednotkou Finance a Bezpečnost z hlediska možných finančních dopadů a pravděpodobnosti vzniku. Rizika vyhodnocená jako významná a aktuální jsou trvale monitorována a orgány společnosti CETIN tato rizika pravidelně projednávají a ukládají vlastníkům rizik úkoly směřující k přijetí preventivních opatření účinně omezujících dopad nebo pravděpodobnost těchto rizik.

Mezi hlavní tržní rizika patří veřejnoprávní regulace, konsolidace tržního prostředí a cenová eroze. Provozní rizika jsou především výpadky síťové infrastruktury, služeb a kritických systémů, působení přírodních živlů. Do oblasti provozních a obchodních rizik, mající významný vliv na reputaci společnosti, spadají také kybernetické útoky, únik informací a protiprávní jednání (fraud). Finanční rizika jsou hlavně úvěrové riziko spojené s pohledávkami za odběrateli a riziko pohybu měnových kurzů. Podrobné informace k finančním rizikům jsou obsaženy v bodech 19 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Globálním rizikem jsou pak dopady případného neefektivního řízení vztahů s veřejností skupinou PPF na pověst a vnímání sociální odpovědnosti společnosti CETIN jako součásti skupiny PPF, které by mohly vyústit v reálné negativní dopady tržní i provozní. Dalším globálním rizikem je aktuální bezpečnostní situace ve světě, která se následně promítá do nových bezpečnostních hrozeb, zvláště z oblasti kybernetické bezpečnosti. Útoky proti kritické infrastruktuře ve světě rostou a jsou motivovány jak geopolitickým napětím souvisejícím s válkami v Izraeli a na Ukrajině, či vztahy mezi USA a Čínou, tak finančními motivy útočníků, získat co nejvyšší výkupné. Díky tomu dochází často i k narušení bezpečnosti dodavatelského řetězce S tím vším roste potenciál způsobit rozsáhlé narušení a škody.

Společnost CETIN bude i nadále pozorně sledovat vývoj, předvídat možná rizika a bude mít k dispozici zmírňující řešení.

Specifickou součástí systému řízení rizik ve společnosti CETIN je i zmíněná oblast bezpečnosti informací a informačních technologií v kontextu skupiny norem ISO/IEC 27000 a zákona č.181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti a o změně souvisejících zákonů (zákon o kybernetické bezpečnosti), ve znění pozdějších předpisů. Společnost CETIN aktivně využívá systém řízení informační bezpečnosti dle mezinárodní normy ISO 27001, jehož součástí je každoročně prováděná celoplošná analýza provozních rizik a Business Impact analýza. V roce 2023 byly tyto analýzy zdrojem pro katalog rizik s mapováním na hrozby a opatření k minimalizaci a řízení rizik dle příslušných oblastí. Relevantnost výsledků analýz byla v červnu 2023 ověřena v průběhu každoročního certifikačního auditu Integrovaného systému řízení (IMS). Stanovená metodika a systém hodnocení rizik prošly tímto auditem bez zjištění zásadních odchylek od normy ISO/IEC 27001. Vzhledem k tomu, že společnost CETIN je provozovatelem prvku kritické infrastruktury, zajišťuje rovněž související hodnocení rizik a provádí pravidelný audit kybernetické bezpečnosti u informačního a komunikačního systému podle vyhlášky č. 82/2018 Sb.

Společenská odpovědnost

Společenská odpovědnost je jeden z pilířů, na kterých stavíme a vytváříme dobré jméno a celkovou udržitelnost našeho byznysu. Dlouhodobě aktivně přijímáme, uplatňujeme a rozvíjíme koncept společenské odpovědnosti a etiky podnikání s cílem zvyšovat kvalitu života jednotlivců, místních komunit i společnosti jako celku. Přispíváme k sociálnímu, technologickému a ekonomickému rozvoji, investujeme do telekomunikační infrastruktury, vytváříme pracovní místa a vyvíjíme produkty a služby, které zlepšují kvalitu života lidí. Aktivně se věnujeme environmentálním a sociálním tématům, etice podnikání a chování k zákazníkům, péči o zaměstnance a o pracovní prostředí.

Pražské jaro

Společnost CETIN je dlouholetým partnerem Pražského jara a naši podporu festivalu jsme poskytli i v roce 2023. Festival proběhl tradičním způsobem, zahajovací koncert se konal ve Smetanově síni v Obecním domě Smetanovu Mou vlastí, Společnost CETIN zajišťovala přímý přenos koncertu na Pražskou Kampu.

Composeur Summit

Finančně jsme podpořili druhým rokem kulturně kreativní projekt Composeur Summit Prague 2023, jenž se zaměřuje na hudbu v audiovizí, její tvorbu a zázemí. Již tento první ročník akce se svým rozsahem zařadil k největším akcím tohoto druhu v Evropě a vysloužil si řadu pozitivních ohlasů jak z řad hvězdných hostů z celého světa, tak i účastníků a odborné veřejnosti.

Jsme hlavním partnerem Letních shakespearovských slavností

Společnost CETIN je stabilním hlavním partnerem Letních shakespearovských slavností, naše podpora putovala na tento letní divadelní svátek i v roce 2023.

Byli jsme partnerem soutěže Adaptterra Awards, která oceňuje nejlepší příklady adaptací na změnu klimatu. Finančně jsme podpořili i Environmentální cenu Josefa Vavrouška, která hledá a oceňuje pokračovatele odkazu Josefa Vavrouška, ekologického vizionáře a průkopníka konceptu udržitelného života. Společnost CETIN pokračovala v zapojení do environmentální kampaně Sážíme budoucnost, a to finanční i fyzickou podporou, a to kontinuálně již od roku 2018. V roce 2023 jsme pomohli s výsadbou 125 stromů – aleje v Kujavách na Novojičínsku.

Běhej lesy

V rámci partnerství 8 závodů "Běhej lesy", jež se konají po celé České republice, jsme pohybem v přírodních lokalitách podpořili nejen zdraví zaměstnanců, ale i zdraví českých lesů, konkrétně vysazením 500 stromů za CETIN běže.

Movember

Dobrovolné zapojení našich zaměstnanců v celosvětové akci Movember, zastřešené v České republice Nadačním fondem Muži proti rakovině, je dalším příkladem naší společenské odpovědnosti. Prevenci mužského zdraví podpořilo za naši společnost celkem 160 přispěvatelů, vybraná částka 313 313 Kč je i díky podpoře společnosti CETIN s darem 146 129 Kč vyšší než v předešlém roce.

Podzimní výzva 10 000 kroků

Podpora fyzického i duševního zdraví zaměstnanců je pro nás velmi důležitá, a proto jsme se v roce 2023 zapojili do firemní říjnové výzvy 10 000 kroků. Aktivně se zapojilo 143 zaměstnanců, kteří během října nachodili 33 262 km.

Srdce na dlani

Druhým rokem podporujeme a umožňujeme v rámci 14denní prázdninové praxe umístění jednoho dítěte z dětského domova v naší společnosti. Podporujeme tak přípravu dítěte na bezproblémový přechod ze školního prostředí do praktického pracovního života. Projekt si klade za cíl vést děti k pochopení osobní zodpovědnosti za prosazení se v životě a podpořit je v získání pracovních návyků.

Podpora nadace PPF

Společnost CETIN je již řadu let nejvýznamnějším dárce Nadace PPF, která i v roce 2023 podpořila, množství projektů z oblasti kultury, společnosti, sportu, vzdělávání a digitalizace. Díky poskytnutým prostředkům od společnosti CETIN mohla Nadace PPF podpořit takové projekty jako například vývoj aplikace Preventivka, jež pomohla včas odhalit již 17 zhoubných nádorů, dále podpora zázemí skautského oddílu ve Staříči a ve Staré Bělé či podpora nového vydání kompletního díla Williama Shakespeara v překladu Martina Hilského.

Chráníme krajinu a šetříme přírodní zdroje

Spolupracujeme při výstavbě základnových stanic s ostatními operátory. Optimalizujeme spotřebu energií, snižujeme energetickou náročnost naší sítě a minimalizujeme dopad na ovzduší. Odpad, který vzniká naší činností třídíme a likvidujeme ekologicky a pokud to podmínky umožňují zajišťujeme jeho recyklaci. O ochraně životního prostředí systematicky vzděláváme zaměstnance.

Etické zásady

Firemní kultura a reputace stále představují jednu z priorit společnosti, proto i v roce 2023 byly dodržovány Naše zásady podnikání. Jedná se o soubor základních zásad, jejichž dodržování považuje společnost CETIN a.s. za nástroj, jak si udržet a získávat důvěru zákazníků, akcionářů, ale i zaměstnanců, smluvních partnerů a celé veřejnosti. Mezi klíčové zásady patří striktní odmítnutí korupce v jakékoli formě, respekt k právu, ochrana informací a osobních údajů. Zásady podnikání jsou jako základní dokument společnosti součástí Pracovního řádu. Se Zásadami podnikání je seznámen každý zaměstnanec při nástupu do společnosti v rámci úvodního školení. Text zásad je pro zaměstnance k dispozici také na firemním intranetu.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Při výzkumu a vývoji společnost CETIN spolupracuje s nejvýznamnější českou vysokou technickou školou – Českým vysokým učením technickým v Praze. Společné projektové pracoviště katedry telekomunikační techniky FEL ČVUT a společnosti CETIN vytváří prostor pro řešení vysoce aktuálních problémů z oblasti kybernetické bezpečnosti.

Hlavním tématem zůstává pokračující vývoj a implementace unikátního systému pro identifikaci hrozeb a hodnocení reálných operačních rizik v interní a telekomunikační síti. V roce 2023 pokračovalo jeho průběžné zdokonalování a vývoj i dalších komponent tohoto systému, který se tak postupně stal základním podpůrným nástrojem pro řízení informační a kybernetické bezpečnosti a Integrovaného systému řízení (IMS) ve společnosti CETIN.

Spolupráce mezi akademickou sférou a odbornou komerční praxí přináší významný synergický efekt, neboť úspěšnost navrhovaných řešení vyžaduje kromě teoretické erudovanosti také praktické zkušenosti z oblasti financí, legislativy, obchodu a praktického provozu. Cílem FEL ČVUT, na jejíž půdě řešitelský kolektiv působí, je vykonávat vědecko-výzkumnou činnost a vychovávat odborníky s perspektivou reálného uplatnění v oblasti moderních telekomunikačních sítí, které společnost CETIN provozuje. Tato spolupráce jim tak zprostředkuje přístup k výstupům ze systémů pracujících v reálném prostředí a k aktuálním úkolům odborné praxe. Pracovníkům společnosti CETIN pak umožňuje seznámit se s nejnovějšími vědeckými postupy a poznatky v oboru telekomunikací.

Skupina CETIN nevykázala v roce 2023 žádnou činnost v oblasti výzkumu a vývoje ve smyslu účetních standardů IFRS.

Nefinanční informace

Konsolidovaná výroční zpráva obsahuje i nefinanční informace v rozsahu dle § 32g zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“), zejména informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích.

Ochrana životního prostředí

Společnost CETIN si je vědoma důležitosti zachování zdravého a nepoškozeného životního prostředí pro současné i budoucí generace. Omezování negativních vlivů na životní prostředí proto zahrnuje do své strategie i do každodenních činností, jak to deklaruje ve své Environmentální politice a rovněž Energetické politice. Již od svého vzniku v roce 2015 má společnost CETIN zaveden a certifikován systém environmentálního managementu podle mezinárodní normy ISO 14001 jako součást integrovaného systému řízení. V roce 2016 pak získala certifikát i pro systém hospodaření s energií podle mezinárodní normy ISO 50001. Platnost obou certifikátů byla opakovaně potvrzena certifikačním auditem nezávislé společnosti TUV NORD Czech, naposledy v červnu 2023. Na úrovni CETIN Group společnost sdílí priority a závazky v oblasti ESG.

Rizika, případně produkty a služby, které by mohly mít nepříznivé dopady

Společnost CETIN má v souladu s mezinárodní normou ISO 14001 stanoveny environmentální aspekty, tj. prvky činností, výrobků nebo služeb organizace, které mohou ovlivňovat životní prostředí, a to jak pro běžný provoz, tak i pro havarijní a mimořádné situace.

Významné reálné environmentální aspekty (pro běžný provoz)

- Spotřeba elektrické energie
- Spotřeba nakoupeného tepla
- Spotřeba plyných a kapalných paliv pro výrobu tepla
- Spotřeba pohonných hmot
- Spotřeba vody
- Emise do ovzduší ze stacionárních zdrojů
- Produkce a shromažďování nebezpečných odpadů
- Produkce a shromažďování odpadů
- Produkce odpadních vod
- Používání zařízení s regulovanými látkami a fluorovanými skleníkovými plyny

Potenciální environmentální aspekty (havarijní a mimořádné situace)

- Únik chladiv (poškozujících ozonovou vrstvu i fluorovaných skleníkových plynů)
- Únik zemního plynu
- Únik pohonných hmot
- Únik závadných látek do vod a půdy
- Vznik odpadů a emisí z požáru
- Vznik odpadů a emisí kontaminovaných povodněmi

Uplatňovaná opatření a postupy náležitě péče

Cíle vedoucí k omezení negativních dopadů na životní prostředí byly v roce 2023 zaměřeny především na:

- energetickou optimalizaci,
- redukci elektronického odpadu a jeho ekologickou likvidaci,
- snižování emisí skleníkových plynů a škodlivých látek do ovzduší, například obměnou chladicích médií v klimatizačních jednotkách,
- recyklaci provozního odpadu.

Ve společnosti CETIN stále probíhají projekty zaměřené na výměnu technologií za modernější, které postupně přinášejí i významné úspory energií.

Klíčové ukazatele výkonnosti a výsledky uplatňovaných opatření

V Energetické politice se společnost CETIN zavazuje k zvyšování energetické hospodárnosti jejich produktů a služeb, zajišťování dostupnosti relevantních informací a zdrojů nezbytných k dosahování energetických cílů a cílových hodnot, zajišťování souladu s dalšími požadavky. Vzhledem k vysokému počtu objektů (administrativní a technologické budovy, základnové stanice mobilní sítě), které společnost CETIN využívá na celém území České republiky, je užití energie primárně sledováno v provozovnách s významnou spotřebou, tj. tam, kde spotřeba elektrické energie spojená s provozovanou technologií pro realizaci služeb je větší než 30.000 kWh/rok. Provozované technologie jsou pevná telekomunikační síť, mobilní síť a datová centra. Poslední aktualizace Energetické politiky provedená roce 2023 zahrnuje i změnu stanovení ukazatele energetické náročnosti (EnPI) pro používané technologie tak, aby vyhovovaly podmínkám provádění obchodních činností společnosti CETIN a reálně vyjadřovaly snižování energetické náročnosti.

Základní energetické cíle společnosti CETIN na období pěti let byly Energetickou politikou stanoveny následovně: u elektrické energie – zvýšení ukazatele energetické hospodárnosti o 90 % u fixní sítě, zvýšení ukazatele energetické hospodárnosti o 95 % u mobilní sítě a zachování ukazatele energetické hospodárnosti u datových center; u tepelné energie snížení spotřeby o 20 %; u zemního plynu snížení spotřeby o 30 %. Pro pevnou a mobilní síť je tímto ukazatelem měrná spotřeba energie na počet poskytnutých služeb a pro datová centra poměrový ukazatel PUE. Snížení spotřeby je vztaženo ke stavu a rozsahu poskytovaných služeb ke stanovenému výchozímu stavu spotřeby energie.

Celková spotřeba elektrické energie v roce 2023 byla ve Společnosti 231 495 MWh, což oproti předcházejícímu roku, kdy byla 237 207 MWh, představuje 2% pokles. Spotřeba elektrické energie u mobilní sítě činila 112 637 MWh, pevné sítě 71 856 MWh a u datových center 47 002 MWh.

Celková spotřeba plynu se snížila o 33 % na 1 292 MWh (v roce 2022 byla 1 926 MWh). Spotřeba odebraného tepla v roce 2023 byla 17 378 MWh, což představuje zvýšení o 5 % oproti roku 2022, kdy společnost CETIN odebrala teplo ve výši 16 528 MWh.

V fixních a mobilních telekomunikačních sítích nadále probíhají projekty výměny technologií za modernější a úspornější, instalace nových zařízení, přinášejících zásadní zrychlení rychlosti připojení pro statisíce domácností v pevných sítích a výstavba celoplošné mobilní sítě nové generace. V datových centrech je spotřeba elektrické energie odvislá od nárůstu obsazenosti sálů novými zákazníky. Vývoj

spotřeby tepelné energie a zemního plynu je ovlivněn především probíhající redukcí lokalit a pronajatých prostor a sloučením technologií.

Spotřeba pohonných hmot byla v roce 2023 následující: spotřeba nafty pro záložní proudové zdroje (generátory) činila 18 226 litrů, což představuje pokles o 26 % (v roce 2022 to bylo 24 773 litrů). Meziroční rozdíl je způsoben zejména likvidací některých neefektivních záložních zdrojů a snížením jejich zátěže v rámci probíhajících úsporných projektů. Spotřeba pohonných hmot pro dopravní prostředky dosáhla hodnoty 1 730 752 litrů (v roce 2022 byla 1 688 464 litrů), a tak se meziročně zvýšila o 2,5 %.

Ochrana vod a ovzduší

Spotřeba vody se v roce 2023 snížila o 7 % a dosáhla hodnoty 48,4 tisíc litrů (v roce 2022 51,8 tisíc litrů). Odpadní vody produkované provozem společnosti CETIN představují pouze běžné znečištění obvyklé v kancelářských provozech, a jsou vypouštěny do kanalizace v souladu se smlouvami uzavřenými se společnostmi provozujícími vodovody a kanalizace. Společnost CETIN má cca 140 tzv. vyjmenovaných stacionárních zdrojů znečišťování ovzduší, především náhradní proudové zdroje (generátory), umožňující provoz technologii v případě výpadku standardního napájení. Souhrnné údaje o jejich provozu a o emisích do ovzduší jsou dle požadavků právních předpisů hlášeny státní správě pomocí Integrovaného systému plnění ohlašovacích povinností v oblasti životního prostředí (ISPOP).

Odpady a zpětný odběr

Společnost CETIN eviduje informace o produkci odpadů dle platné legislativy. V roce 2023 byla společnost CETIN původcem 39 druhů odpadů, z toho 10 nebezpečných. Nebezpečné odpady nejsou ve významné míře výsledkem běžné provozní činnosti společnosti CETIN, jsou produkovány především při technologické obměně používaných zařízení a likvidaci zastaralých provozů. Společnost CETIN v roce 2023 vyprodukovala 2 013 tun odpadu, což představuje meziroční zvýšení o 10 %. Z toho bylo 35 tun nebezpečného odpadu. Šlo především o sklo, plasty a dřevo obsahující nebezpečné látky (likvidace dřevěných sloupů). Směsného komunálního odpadu bylo celkem v roce 2023 odevzdáno 180 tun, což znamená minimální meziroční nárůst o 11 %.

Společnost CETIN je zapojena do kolektivního systému EKO-KOM, který zajišťuje sdružené plnění povinností zpětného odběru a využití odpadů z obalů. V rámci plnění povinností zpětného odběru a odděleného sběru elektrozařízení a baterií ve spolupráci s kolektivním systémem REMA Systém a REMA Battery za rok 2023 společnost CETIN odevzdala k ekologické likvidaci 11 tun elektrozařízení a baterií. V roce 2023 se společnost CETIN také účastnila projektu Zelená firma, v jehož rámci ekologicky likviduje firemní elektrospotřebiče a baterie a zároveň umožňuje svým zaměstnancům zbavit se vysloužilých elektrozařízení prostřednictvím sběrného boxu.

Používání zařízení s regulovanými látkami a fluorovanými skleníkovými plyny

Společnost CETIN užívala v roce 2023 v technologických klimatizačních jednotkách jak chladiva typu HFC, tak i typu HCFC (R22), která v případě úniku více ohrožují ozonovou vrstvu. Na ty se primárně soustřeďují environmentální cíle společnosti CETIN sledující výměnu této technologie za novou a bezpečnější pro životní prostředí. Úniky chladiva z technologických klimatizací meziročně klesly o 23 %, v roce 2023 dosáhly hodnoty celkem 379 kg (v roce 2022 to bylo 492 kg), z toho bylo typu HCFC 25 kg. Úniky byly důsledkem provozních havárií velkých klimatizací.

Respektování lidských práv a boj proti korupci

Rizika, případně produkty a služby, které by mohly mít nepříznivé dopady

Při obchodní činnosti společnosti CETIN vznikají rizika porušování lidských práv při pracovních vztazích mezi zaměstnanci. Vzhledem k velkoobchodnímu charakteru obchodní činnosti společnosti CETIN, která poskytuje infrastrukturní služby výhradně maloobchodním poskytovatelům, nemá obchodní činnost společnosti CETIN přímé dopady na lidská práva zákazníků nebo veřejnosti.

Rizika korupce při obchodní činnosti společnosti CETIN vznikají při obchodních jednáních pracovníků společnosti CETIN s dodavateli, zákazníky, státními úřady a ostatními externími subjekty.

Uplatňovaná opatření a postupy náležitě péče

Boj proti korupci a ochrana lidských práv ve společnosti CETIN se, tak jako v celé skupině PPF, řídí Etickým kodexem skupiny PPF a vnitřní směrnicí Corporate Compliance Internal Investigation („CCII“). Společnost CETIN přistoupila k oběma předpisům s účinností od 1. června 2017. Aktuálnost a efektivita procesů nastavených těmito předpisy se pravidelně posuzuje. V případě potřeby dochází k aktualizaci příslušných předpisů. Tyto předpisy neupravují oznámení podaná osobami, které se o protiprávním jednání dozvěděly v souvislosti s výkonem své pracovní činnosti pro společnost CETIN dle zákona č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů. Společnost CETIN v návaznosti na nabytí účinnosti tohoto zákona vytvořila vnitřní oznamovací systém, určila jmenovitě osoby, kterým je takové oznámení možné adresovat a plně se řídí výše uvedeným právním předpisem.

Etický kodex

Etický kodex popisuje základní pravidla, kterými se společnost CETIN a její zaměstnanci při výkonu každodenní činnosti řídí a zároveň nastavuje rámec, na jehož základě je třeba vykládat všechny ostatní vnitřní předpisy společnosti CETIN. Kodex je součástí programu Corporate Compliance, který v první řadě stanoví základní zásady a pravidla chování všech zaměstnanců společnosti CETIN, a dále umožňuje dodržování nastavených pravidel kontrolovat a zjednat nápravu tam, kde se objeví nedostatky, případně dojde ke zjištění závadného nebo deliktního jednání.

Etický kodex se rovněž věnuje ochraně lidských práv při veškerém počínání společnosti CETIN i skupiny PPF. Kodex nepřipouští žádnou formu diskriminace pracovníků, a to ani, pokud jde o přidělování práce a její oceňování. Dále nepřipouští jakoukoliv formu obtěžování, zastrašování, nucenou či nezákonnou práci. Pracovníci společnosti CETIN jsou současně povinni maximálně šetřit a respektovat osobnost a soukromí svých kolegů. Je nepřijatelné vyjadřovat se nevhodně, urážlivě či hanlivě o jiných pracovnících, nebo je svými verbálními či fyzickými projevy jakkoliv obtěžovat, zastrašovat, ponižovat či urážet.

Etický kodex se také věnuje korupci a prevenci korupčního jednání. Společnost CETIN i skupina PPF zcela odmítají jakoukoliv formu uplácení a přijímání a nabízení jakýchkoliv neoprávněných plateb nebo plateb bez právního titulu nebo obdobných takových plnění. Pracovníci jsou povinni seznámit se před poskytnutím či přijetím daru či jakéhokoliv jiného plnění (např. úhrady služeb) s příslušnými pravidly právních předpisů, vnitřních předpisů skupiny PPF a vnitřních předpisů obchodního partnera, pokud mu jsou dostupné, případně s kulturní a společenskými zvyklostmi. Etický kodex také stanovuje dary, které přijmout lze a jak lze postupovat v případě jakéhokoliv pokusu o korupční jednání.

V roce 2023 společnost CETIN jako součást PPF Telecom Group dále posílila svůj závazek k dodržování vysokých standardů sociální a environmentální udržitelnosti a etiky podnikání přijetím Kodexu chování dodavatele (Supplier Code of Conduct). Kodex chování dodavatele stanovuje pravidla chování, standardy a postupy, které společnost CETIN očekává a vyžaduje od svých dodavatelů.

Corporate Compliance Internal Investigation

Cílem směrnice Corporate Compliance Internal Investigation je upravit postupy v rámci Skupiny CETIN (jako součásti skupiny PPF) v případech podezření, šetření a zjištění jednání neetického, nekorektního a/nebo jednání v rozporu s právními nebo interními předpisy společnosti CETIN, resp. s Etickým kodexem skupiny PPF. Směrnice dále stanoví hlavní zásady, prostředky prevence, struktury odpovědnosti, jednotlivé pravomoci, definuje činnosti prováděné při řízení Corporate Compliance a přijímání nápravných opatření, a to jak individuálního, tak systémového charakteru.

Součástí Compliance programu je e-learningový kurz s názvem Compliance program, jehož řádné absolvování je nutné zakončit testem získaných znalostí, přičemž je nutné správně odpovědět všechny testové otázky. Školení je nutné obnovovat v intervalu 2 roky.

Zaměstnanci mohou podezření na neetické jednání oznámit osobně pověřenému pracovníkovi společnosti CETIN (Compliance Officer společnosti CETIN) nebo prostřednictvím emailu na adresu eticke.zasady@cetin.cz. Dalším z možných kanálů, kterými společnost CETIN přijímá podněty na

porušování Etického kodexu, resp. jiných předpisů, je veřejně přístupné webové rozhraní na adrese <https://www.cetin.cz/odpovedny-pristup>. Každý zaměstnanec společnosti CETIN může podání podnětu učinit i prostřednictvím intranetu společnosti CETIN.

K jednání v souladu s Etickým kodexem zavazuje společnost CETIN i všechny své smluvní partnery. Nedílnou součástí všech nově uzavíraných či modifikovaných smluv je následující ustanovení:

„[Společnost CETIN] přijala a dodržuje interní korporátní compliance program navržený tak, aby byl zajištěn soulad činnosti [Společnosti CETIN] s platnými a účinnými právními předpisy, pravidly etiky a morálky, a zahrnující opatření, jejichž cílem je předcházení a odhalování porušování uvedených předpisů a pravidel [(program Corporate Compliance)].

[Smluvní partner] (a jakákoliv fyzická nebo právnická osoba, která s ním spolupracuje a kterou využívá pro plnění povinností z této [Smlouvy] nebo v souvislosti s jejím uzavřením a realizací, tj. pracovníci, zástupci nebo externí spolupracovníci) ctí a dodržuje platné a účinné právní předpisy včetně mezinárodních smluv, základní morální a etické principy. [Smluvní partner] odmítá jakékoliv deliktní jednání a tohoto se zdržuje. [Smluvní partner] prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí a svědomí on ani žádný jeho pracovník, zástupce nebo externí spolupracovník neporušili v souvislosti s uzavřením této [Smlouvy] žádný platný a účinný právní předpis. [Smluvní partner] prohlašuje, že jeho činnost je legální a jeho prostředky pocházejí výhradně z legálních zdrojů.

[Smluvní partner] je povinen činit veškerá náležitá opatření a vyvíjet co největší úsilí, aby zabránil tomu, že on nebo jakýkoliv jeho pracovník, zástupce nebo externí spolupracovník poruší v souvislosti s realizací této [Smlouvy] jakýkoliv platný a účinný právní předpis.

Aniž by byla dána jakákoliv souvislost s předmětem činnosti dle této [Smlouvy], [Smluvní partner] prohlašuje, že uplatňuje a bude uplatňovat veškerá náležitá opatření a že vyvíjí a bude vyvíjet co největší úsilí, aby v rámci jeho činnosti nebo zájmu nedošlo k jednání nebo situaci, která by způsobila takové významné ohrožení nebo narušení jeho reputace, jež by mohlo mít negativní dopad na reputaci s ním spolupracujících subjektů. Vystupuje-li [Smluvní partner] pro [Společnost CETIN] nebo jejím jménem, dává dodržování uvedených zásad najevo.“

Klíčové ukazatele výkonosti a výsledky uplatňovaných opatření

Prediktivními ukazateli úspěšnosti prosazování Etického kodexu a Compliance programu je dostupnost všech informací o CCII a odpovídajících školení pro všechny zaměstnance a ostatní pracovníky, a dále míra proškolenosti pracovníků v této oblasti. Etický kodex a Compliance program jsou trvale dostupné všem pracovním silám na intranetu společnosti CETIN, ve formě příslušných dokumentů a e-learningového kurzu. Míra proškolenosti všech pracovních sil v roce 2023 dosáhla 99,67 %.

Hlavním reflexivním ukazatelem výsledku uplatňovaných opatření je množství a skladba zaznamenaných podnětů, a to přijatých prostřednictvím všech výše uvedených komunikačních kanálů. V roce 2023, stejně jako v letech minulých, žádné podněty předloženy nebyly.

Sociální a zaměstnanecké otázky

Rizika, případně produkty a služby, které by mohly mít nepříznivé dopady

Při obchodní činnosti společnosti CETIN, která má poměrně vysoký počet zaměstnanců, vzniká riziko nedodržování zákoníku práce a souvisejících zákonů a norem, ze kterých by mohla plynout zdravotní a právní ohrožení zaměstnanců. Nedostatečná nebo špatná komunikace vedení firmy se zaměstnanci může mít negativní dopady na kvalitu pracovního prostředí, motivovanost a spokojenost zaměstnanců. Nevhodně nastavené vnitřní politiky pak mohou vést k diskriminaci zaměstnanců na základě sociodemografických znaků.

Vzhledem k velkoobchodnímu charakteru obchodní činnosti společnosti CETIN, která poskytuje infrastrukturní služby výhradně maloobchodním poskytovatelům, nemá obchodní činnost společnosti CETIN přímé dopady na společnost a komunity mimo okruh svých zaměstnanců.

Uplatňovaná opatření a postupy náležitě péče

Hlavními prostředky náležitě péče o zaměstnanecké otázky je každodenní práce kompetentního týmu jednotky Lidské zdroje, dále pak spolupráce s odborovou organizací, jakož i kolektivní smlouva, Pracovní řád a Etický kodex společnosti CETIN.

Ve společnosti CETIN dlouhodobě působí odborová organizace, která funguje jako nezávislý orgán dohledu nad pracovněprávními vztahy a plněním závazků společnosti CETIN vůči zaměstnancům a těší se důvěře zaměstnanců i vedení společnosti CETIN. Podněty od zaměstnanců projednávají zástupci odborové organizace s vedením společnosti CETIN pravidelně a konstruktivně, a vedení společnosti CETIN se zástupci odborů konzultují případné změny ve společnosti CETIN a společně řeší potenciální dopady na zaměstnance. Pravidelně jsou zaměstnanecké otázky projednávány v Radě pro sociální dialog tvořené zástupci odborové organizace, představenstva a členy určenými dozorčí radou.

Hlavním výstupem působení odborové organizace ve společnosti CETIN je kolektivní smlouva, kde samostatnými kapitolami jsou: Péče o zaměstnance, sociální politika a sociální fond, Odměňování a Bezpečnost a ochrana zdraví při práci. Na základě kolektivní smlouvy tak společnost CETIN například poskytuje celou řadu příplatků v nadstandardních výších v porovnání se zákoníkem práce. Dále je v kolektivní smlouvě zakotven nárok zaměstnanců na flexibilní benefity formou bufetu, stravenkový paušál apod.

Předcházení diskriminace ve společnosti CETIN se věnuje především pracovní řád společnosti CETIN, kde je stanoveno:

„[Zaměstnavatel je povinen zejména] nedovolit v pracovněprávních vztazích jakoukoliv diskriminaci zaměstnanců z důvodu rasy, barvy pleti, pohlaví, sexuální orientace, jazyka, víry a náboženství, politického nebo jiného smýšlení, členství nebo činnosti v politických stranách nebo politických hnutích, odborových organizacích a jiných sdruženích, národnosti, etnického nebo sociálního původu, majetku, rodu, zdravotního stavu, věku, manželského a rodinného stavu nebo povinností k rodině. Je zakázáno rovněž takové jednání zaměstnavatele, které diskriminuje nikoliv přímo, ale až ve svých důsledcích.“

K dodržování pracovního řádu kromě činnosti odborové organizace napomáhá také Etický kodex skupiny PPF, který vyžaduje od všech zaměstnanců dodržování platných zákonů a dále i všech interních nařízení společnosti CETIN, tedy např. také kolektivní smlouvu nebo organizační a pracovní řád. Na Etický kodex navazuje vnitřní směrnice společnosti CETIN Corporate compliance internal investigation, která mimo jiné umožňuje zaměstnancům i třetím osobám podat anonymní podnět v případě podezření z nedodržování zásad uvedených v Etickém kodexu. V návaznosti na nabytí účinnosti zákona č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů došlo k vytvoření vnitřního oznamovacího systému ve smyslu tohoto zákona a definování příslušných osob, kterým je podání možné přímo adresovat. Na webových stránkách společnosti je k dispozici samostatná sekce Whistleblowing, která obsahuje veškeré klíčové informace.

Jeden z nástrojů pro otevřenou a přímou komunikaci vedení se zaměstnanci jsou příležitostně uspořádávaná osobní setkání jednotlivých členů vedení se zaměstnanci na různých místech ČR, obvykle v lokalitách, kde má větší počet zaměstnanců CETIN pravidelné pracoviště. Na těchto setkáních může každý zaměstnanec položit jakýkoli dotaz bez obav z možných postihů ze strany vedení. Za vedení společnosti CETIN je vždy přítomen člen představenstva a člen vrcholného vedení. Dále několikrát do roka probíhají online setkání zaměstnanců s generálním ředitelem společnosti. Tato forma setkání zajišťuje, že se mohou zapojit všichni zaměstnanci bez ohledu na jejich místo výkonu.

Klíčové ukazatele výkonnosti a výsledky uplatňovaných opatření

Cílem všech výše zmíněných opatření a jejich kontroly je bezpečné, zdravé a sociálně odpovědné pracovní prostředí a tvorba dobrých a úzkých vztahů jak mezi vedením společnosti CETIN a zaměstnanci, tak i mezi zaměstnanci navzájem, a to na základě vzájemného respektu a dodržování nastavených pravidel. Jak vyplývá z dosažených výsledků, tento cíl se společnosti CETIN daří plnit.

Prediktivními ukazateli úspěšnosti jsou především ukazatele prokazující patřičnou péči o ochranu zaměstnanců, jejich motivaci a zvyšování odborné kvalifikace, úsilí vedení společnosti CETIN o dialog a otevřenou komunikaci se zaměstnanci a prosazování Etického kodexu společnosti CETIN.

Na příplatcích za údržbu ochranných oděvů a pracovních pomůcek, pitný režim a ztížené pracovní prostředí společnost CETIN v roce 2023 vydala 4,3 miliony Kč.

Společnost CETIN důsledně aplikuje rovný přístup k zaměstnávání, odměňování a kariéřnímu růstu zaměstnanců bez rozdílu pohlaví, rasy či víry. V populaci zaměstnanců je 18 % žen, na vedoucích pozicích je podíl žen 16 %. Průměrný věk zaměstnance je 48 let.

Hlavním reflexivním ukazatelem výsledku uplatňovaných opatření jsou především dlouhodobě nízká míra fluktuace zaměstnanců na úrovni 8,1 % ročně, což je zhruba třetina průměru trhu komerčních společností v ČR, a dále průměrná délka zaměstnání, která představuje 13 let.

Dalším významným výsledkem je dlouhodobý sociální smír, který ve společnosti CETIN panuje. Ukazateli tohoto smíru jsou množství pracovně-právních konfliktů, případně kolektivních protestů. V roce 2023 bylo ze strany zaměstnavatele vydáno jen zanedbatelné množství vytýkáčích dopisů¹ pro porušení pracovních povinností. V roce 2023 nedošlo k okamžitému zrušení pracovního poměru² zaměstnance pro hrubé porušení předpisů. Ze strany zaměstnanců nedošlo k žádným pracovním sporům, kolektivním protestům ani stávkám.

Významné události po datu účetní závěrky

Všechny významné události po datu účetní závěrky jsou zmíněny v bodě 26 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

¹ dle §52 písm. g) zákoníku práce

² dle §55 odstavce 1 zákoníku práce

Přílohy



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a

186 00 Praha 8

Česká republika

+420 222 123 111

www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti CETIN a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti CETIN a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2023, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2023 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě (dále „výroční zpráva“) mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné.



Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom



- mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
 - Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
 - Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
 - Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti CETIN a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2023, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2023 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu



a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Petr Škoda je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální a konsolidované účetní závěrky společnosti CETIN a.s. k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 27. března 2024

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Petr Škoda'.

Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2023

Společnost CETIN a.s., se sídlem Českomoravská 2510/19, Libeň, 190 00 Praha 9, IČO: 040 84 063, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze pod spis. zn. B 20623 (dále jen „**Společnost**“ nebo „**CETIN**“) je povinna za účetní období roku 2023 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (tato zpráva dále jen „**Zpráva o vztazích**“; předmětný zákon dále jen „**Zákon o obchodních korporacích**“).

Zpráva o vztazích za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023

Ke konci účetního období roku 2023 jsou ovládajícími osobami Společnosti s podílem umožňujícím její nepřímé ovládnutí paní Renáta Kellnerová a potomci pana Petra Kellnera. Nepřímý podíl na hlasovacích právech Společnosti paní Renáta Kellnerová a potomci pana Petra Kellnera drželi prostřednictvím společnosti CETIN Group N.V., která je jediným akcionářem Společnosti. Nicméně podíl skupiny PPF ve společnosti CETIN Group N.V. ke konci účetního období roku 2023 činil 70 %. Dalších 30 % ve společnosti CETIN Group N.V. drží globální investiční fond GIC.

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společnost CETIN Group N.V., jejíž prostřednictvím paní Renáta Kellnerová a potomci pana Petra Kellnera ovládají Společnost, je součástí skupiny PPF.

Skupina PPF má svoji korporátní vlastnickou a ovládací strukturu umístěnou v Nizozemsku. Společnost PPF Group N.V., se sídlem v Amsterdamu, je klíčovou holdingovou společností skupiny PPF, na jejíž úrovni jsou přijímána strategická rozhodnutí, která mají vliv na ovládnutí skupiny PPF. V rámci jednotlivých obchodních oblastí, v nichž je skupina PPF aktivní a vnímá je jako strategické (bankovníctví, finanční služby, správa nemovitostí, telekomunikace, biotechnologie, zemědělství), jsou pak zpravidla vytvořeny určité subholdingové struktury, v rámci kterých se řeší záležitosti týkající se předmětné obchodní oblasti. Uvnitř těchto struktur jsou využívány účelové entity (SPV), které odrážejí zvláštní podmínky v rámci skupiny PPF, a to především z pohledu financování jejich akvizice či transakční historie.

Podle informací poskytnutých společností PPF a.s., v němž statutární orgán Společnosti dle svého vědomí neshledal žádnou neúplnost, byl vypracován přehled entit přímo či nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou, paní Renátou Kellnerovou a potomky pana Petra Kellnera. Tento přehled je uveden v Příloze č. 1 této Zprávy o vztazích.

2. Úloha Společnosti

Společnost je velkoobchodním poskytovatelem infrastrukturních a dalších telekomunikačních služeb v oblasti pevných a mobilních telekomunikačních sítí poskytovatelům služeb elektronických komunikací na území České republiky. Prostřednictvím svých přístupových bodů v zahraničí poskytuje také tranzitní služby hlasového a datového provozu mezinárodním operátorům.

3. Způsob a prostředky ovládnutí

Paní Renátě Kellnerové a potomkům pan Petra Kellnera bylo ovládnutí Společnosti umožněno tak, že ve Společnosti nepřímo drželi většinový podíl na hlasovacích právech, a to prostřednictvím výše zmíněné společnosti CETIN Group N.V.

Výkon práv spojených s většinovým podílem na hlasovacích právech je základním prostředkem umožňujícím ovládnutí Společnosti.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) Zákona o obchodních korporacích

Společnost v účetním období roku 2023 učinila tato právní jednání, při nichž došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu:

- (i) uzavření dvou smluv „Intra-Group Loan Framework Agreement“ se společností CETIN Group N.V., na základě kterých společnost CETIN Group N.V. poskytla Společnosti dvě zápůjčky, které Společnost použila k refinancování svého zadlužení a k akvizici společnosti Nej.cz s.r.o., a

- (ii) uzavření smlouvy se společností O2 Czech Republic a.s., na základě které má dojít k převodu 100% podílu ve společnosti CETIN Servis s.r.o. na společnost O2 Czech Republic a.s.

Jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) Zákona o obchodních korporacích po skončení účetního období roku 2023.

Společnost po skončení účetního období kalendářního roku 2023 do data vydání této Zprávy o vztazích neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za které se Zpráva o vztazích zpracovává.

5. Přehled vzájemných smluv

V rámci účetního období roku 2023 existovaly nebo byly nově uzavřeny mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou následující smlouvy:

smluvní strana: Air Bank a.s.

- ▶ Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: smlouva za splnění určitých podmínek umožňuje zaměstnancům společnosti čerpat určité služby společnosti Air Bank a.s. za zvýhodněných podmínek.

smluvní strana: Art Office Gallery a.s.

- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: pronájem místa pro vedení tras koaxiálních kabelů vedených mezi technologickými jednotkami a anténami a pronájem místa pro umístění antén a dalších prvků rozvodu.
- ▶ Nájemní smlouvy, *popis plnění*: nájem prostor v technologických místnostech.

smluvní strana: Bestsport, a.s.

- ▶ Dohoda o poskytnutí dokumentace, ochraně informací a zákazu jejich zneužití, *popis plnění*: poskytnutí dokumentace Společnosti a závazek ochrany chráněných informací v této dokumentaci.
- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: pronájem části nemovitosti za účelem umístění telekomunikačního zařízení.
- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: pronájem části nemovitosti za účelem parkování motorových vozidel.
- ▶ Smlouvy o zřízení služebnosti, *popis plnění*: zřízení, provozování, údržba a opravy a úpravy podzemního telekomunikačního vedení
- ▶ Dohoda o speciální korporátní ceně ubytování, *popis plnění*: určení cenových podmínek pro ubytování zaměstnanců a hostů Společnosti, pronájem konferenčních prostor.

smluvní strana: CETIN Bulgaria EAD

- ▶ Licence Contract, *popis plnění*: poskytnutí práva užívat určité ochranné známky Společnosti a určené internetové domény.
- ▶ N2N Master Operational Service Agreement, *popis plnění*: poskytování zejména IT služeb, včetně služeb web hostingu.
- ▶ N2N Master Operational Service Agreement, *popis plnění*: nákup zejména IT služeb.
- ▶ Smlouvy o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se smluvní stranou.
- ▶ Adherence Agreements, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit Společnosti porušením povinností plynoucích z prováděcích smluv, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.
- ▶ Telecommunication Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o propojení, terminace hlasového provozu do sítě smluvní strany a do jiných fixních a mobilních sítí v Bulharsku a tranzit mezinárodního odchozího volání od smluvní strany do destinací celého světa.
- ▶ SAP Adherence Agreement, *popis plnění*: sjednání podmínek pro poskytnutí cloudových služeb společnosti SAP.
- ▶ Kupní smlouva, *popis plnění*: prodej hardwaru.

smluvní strana: CETIN d.o.o. Beograd

- ▶ Licence Contract, *popis plnění*: poskytnutí práva užívat určité ochranné známky Společnosti a určené internetové domény.
- ▶ N2N Master Operational Service Agreement, *popis plnění*: poskytování zejména IT služeb, včetně služeb web hostingu.
- ▶ N2N Master Operational Service Agreement, *popis plnění*: nákup zejména IT služeb.
- ▶ N2N Master Operational Service Agreement, *popis plnění*: nákup služeb datové konektivity.
- ▶ N2N Master Operational Service Agreement, *popis plnění*: poskytování služeb datové konektivity.
- ▶ Order Forms for VPN STREAM, *popis plnění*: objednávka na poskytování datových služeb poskytovaných Společností, jejichž zasmluvnění je v řešení a proběhne na základě N2N Master Operational Service Agreement typu smlouvy.
- ▶ Smlouvy o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se smluvní stranou.
- ▶ Adherence Agreements, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit Společnosti porušením povinností plynoucích z prováděcích smluv, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.
- ▶ Rámcová smlouva o poskytování mezinárodních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: velkoobchodní služby elektronických komunikací (nájem kapacit v síti smluvní strany).
- ▶ Transitional Services Agreement, *smluvní strany jsou i Telenor d.o.o. Beograd, Telenor d.o.o. Podgorica, popis plnění*: podmínky poskytování určitých telekomunikačních služeb.
- ▶ SAP Adherence Agreement, *popis plnění*: sjednání podmínek pro poskytnutí cloudových služeb společnosti SAP.

smluvní strana: CETIN Finance B.V.

- ▶ Programme Manual, *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Subscription Agreement in respect of CZK 3,000,000,000 and CZK 4,866,000,000 Notes (a související dokumentace), *popis plnění*: podmínky související s emisí korunových dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Subscription Agreement in respect of EUR 625,000,000 Notes (a související dokumentace), *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Intra-Group Multi-Currency Loan Agreement of Up To EUR 2,000,000,000 Equivalent (a navazující Drawdown Terms), *popis plnění*: podmínky poskytnutí úvěru Společnosti v různých měnách do celkové výše odpovídající ekvivalentu 2 miliard EUR se splatností 1 až 6 let ze strany společnosti CETIN Finance B.V.
- ▶ Dealer Agreement (a související dokumentace), *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Trust Deed (a související dokumentace), *popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.
- ▶ Issue and Paying Agency Agreement (a související dokumentace), *smluvní stranou je i PPF banka a.s., popis plnění*: podmínky související s emisí dluhopisů společností CETIN Finance B.V.

smluvní strana CETIN Group N.V.

- ▶ Intra-Group Loan Framework Agreements, *popis plnění*: podmínky poskytnutí půjček Společnosti ze strany společnosti CETIN Group N.V.

smluvní strana: CETIN Hungary Zrt.

- ▶ Licence Contract, *popis plnění*: poskytnutí práva užívat určité ochranné známky Společnosti a určené internetové domény.
- ▶ N2N Master Operational Service Agreement, *popis plnění*: poskytování zejména IT služeb, včetně služeb web hostingu.
- ▶ N2N Master Operational Service Agreement, *popis plnění*: nákup zejména IT služeb.

- ▶ Smlouvy o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se smluvní stranou.
- ▶ Adherence Agreements, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit Společnosti porušením povinností plynoucích z prováděcích smluv, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.
- ▶ SAP Adherence Agreement, *popis plnění*: sjednání podmínek pro poskytnutí cloudových služeb společnosti SAP.

smluvní strana: EmbedIT s.r.o.

- ▶ Framework Agreement on Reallocation of software costs, *popis plnění*: sjednání rámcových podmínek pro realokaci a úhradu nákladů za poskytnutá práva užít software třetích stran či údržbu software poskytnutou třetími stranami, přičemž k naplnění této smlouvy budou uzavírány konkrétní realizační smlouvy.
- ▶ Agreement on Distribution of SAP Licenses for 2023, *popis plnění*: vyúčtování nákladů za poskytnutá práva užít software poskytovaný třetí stranou.

smluvní strana: Gen Office Gallery a.s.

- ▶ Nájemní smlouvy, *popis plnění*: nájem prostor v technologických místnostech.
- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: pronájem místa pro vedení tras koaxiálních kabelů vedených mezi technologickými jednotkami a anténami a pronájem místa pro umístění antén a dalších prvků rozvodu.
- ▶ Smlouvy o zřízení služebnosti, *popis plnění*: zřízení služebnosti spočívající ve zřízení, provozování, údržbě a opravách podzemního komunikačního vedení veřejné komunikační sítě na pozemcích obtíženého.

smluvní strana: Home Credit International a.s.

- ▶ Framework Agreement on Reallocation of Software Costs, *popis plnění*: sjednání rámcových podmínek pro realokaci a úhradu nákladů za poskytnutá práva užít software třetích stran či údržbu software poskytnutou třetími stranami, přičemž k naplnění této smlouvy budou uzavírány konkrétní realizační smlouvy.
- ▶ Agreement on Distribution of Licenses, *popis plnění*: rozúčtování nákladů na údržbu software poskytovanou třetí stranou.
- ▶ Smlouva o poskytování IT služeb, *popis plnění*: poskytování služeb v oblasti informačních technologií.
- ▶ SAP Adherence Agreement, *popis plnění*: sjednání podmínek pro poskytnutí práva užít software, údržbu software a cloudové služby společnosti SAP.

smluvní strana: Kateřinská Office Building s.r.o.

- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: pronájem části nemovitosti za účelem umístění telekomunikačního zařízení.

smluvní strana: MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

- ▶ Adherence Agreements, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit Společnosti porušením povinností plynoucích z prováděcích smluv, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.
- ▶ SAP Adherence Agreement, *popis plnění*: sjednání podmínek pro poskytnutí cloudových služeb společnosti SAP.

smluvní strana: Nej.cz s.r.o.

- ▶ Smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti, *popis plnění*: smlouva na základě referenční nabídky, jejímž předmětem je zajištění služeb připojení k síti v koncovém bodě, přístupu k veřejně dostupné telefonní službě a k širokopásmovým službám ve fixní síti CETIN.
- ▶ Loan Framework Agreement, *popis plnění*: podmínky poskytnutí půjčky smluvní straně.
- ▶ Shareholder Loan Agreement, *popis plnění*: podmínky akcionářské půjčky, která přešla na Společnost, jako věřitele, společně s nabytím 100% podílu ve smluvní straně.
- ▶ Smlouva o ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: zachování důvěrnosti vzájemně zpřístupněných informací.

- ▶ Smlouvy o umístění veřejné komunikační sítě, *popis plnění*: umístění komunikačního vedení Společnosti v/na věcech smluvní strany.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb typu Carrier, *popis plnění*: velkoobchodní datové služby Carrier.
- ▶ Smlouva o poskytování telekomunikační služby pronájmu datového okruhu (č. 5990003030-B2B), *popis plnění*: poskytování služby pronájmu datového okruhu Společnosti.
- ▶ Smlouva o poskytování telekomunikační služby pronájmu datového okruhu (č. 5990002958), *popis plnění*: poskytování služby pronájmu datového okruhu Společnosti.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací a souvisejících služeb (č. SELF/2021/008/DO), *popis plnění*: poskytování služby datového okruhu Společnosti.
- ▶ Smlouva o poskytování služby RACK HOUSING (č. NEJ/2022/292/TH), *popis plnění*: poskytování služby RACK HOUSING Společnosti.
- ▶ Smlouva č. NEJ/2021/122/DO o poskytování služeb elektronických komunikací a souvisejících služeb, *popis plnění*: poskytování služby datového okruhu Společnosti.
- ▶ Smlouva č. 5990001060 o poskytování služeb elektronických komunikací a souvisejících služeb, *popis plnění*: poskytování služby datového okruhu Společnosti.
- ▶ Smlouva č. 5990001052 o poskytování služeb elektronických komunikací a souvisejících služeb, *popis plnění*: poskytování služby datového okruhu Společnosti.
- ▶ Objednávka pro službu CS ID 23805989, *popis plnění*: poskytování služby elektronických komunikací Společnosti.

smluvní strana: O2 Czech Republic a.s.

- ▶ Mobile Network Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o službách mobilní sítě, která zajišťuje přístup O2 Czech Republic a.s. k infrastruktuře a funkcionalitám Radio Access Network mobilní sítě na straně CETIN, a plněním ze strany CETIN je provoz a údržba 2G, 3G, LTE, CDMA a 5G sítě, konsolidace 2G a 3G sítí, rozvoj LTE a 5G sítě.
- ▶ Smlouva o přístupu ke koncovým úsekům, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování datových služeb Společností podle nové referenční nabídky ukončené v krajských městech.
- ▶ Smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti, *popis plnění*: smlouva na základě referenční nabídky, jejímž předmětem je zajištění služeb připojení k síti v koncovém bodě, přístupu k veřejně dostupné telefonní službě a k širokopásmovým službám ve fixní síti CETIN.
- ▶ Smlouvy o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se smluvní stranou.
- ▶ Smlouvy o propojení veřejné pevné komunikační sítě, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací a činností účastníkům připojených k sítím smluvních stran a dalším uživatelům, propojení a udržování propojení infrastruktur svých veřejných komunikačních sítí.
- ▶ Service Agreement (+EU, TGR representation) Wholesale Roaming Services, *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery jménem smluvní strany.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb datových center, *popis plnění*: poskytnutí plochy v datových centrech společnosti CETIN a poskytnutí dalších služeb souvisejících s umístěním a provozem technologií smluvní strany a jejich zákazníků.
- ▶ Smlouva o kolokaci pro konkrétní lokality, *popis plnění*: poskytnutí kolokačního prostoru a služeb fyzické kolokace v určitých lokalitách.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb typu Carrier, *popis plnění*: velkoobchodní datové služby Carrier, včetně poskytování DWDM kapacity.
- ▶ Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb, *popis plnění*: zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb smluvní strany.
- ▶ Nájemní a podnájemní smlouvy, *popis plnění*: nájem či podnájem kancelářských, skladovacích a dalších prostor, jakož i věcí movitých.
- ▶ Smlouva o ukončení mezinárodního hlasového provozu, *popis plnění*: tranzit mezinárodního provozu originovaného v mobilní i fixní síti smluvní strany včetně provozu originovaného v síti O2 Slovakia.

- ▶ Smlouva o nájmu optických vláken, *popis plnění*: pronájem optických vláken.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb technologického housingu, *popis plnění*: zajištění prostor pro umístění technologických zařízení sloužících pro výkon podnikatelské činnosti smluvní strany do specifikovaných lokalit a poskytování služeb přímo souvisejících s tímto zajištěním prostor.
- ▶ Master Services Agreement on Signalling and GRX / IPX, *popis plnění*: CETIN zajišťuje SCCP a diameter signalizaci, GRX/S8 payload mobilní datový exchange.
- ▶ Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodávky mobilních telefonů a příslušenství, a dále služba IP Connect Mobile Access.
- ▶ Smlouva o poskytování archivačních služeb, principech případného rozdělení archivu a související spolupráci, *popis plnění*: archivace a zpřístupňování archivních dokumentů v centrálním archivu smluvní strany náležejících společnosti CETIN podle projektu rozdělení anebo týkajících se společné korporátní historie obou společností.
- ▶ Smlouva o poskytování bezpečnostních služeb, *popis plnění*: poskytování bezpečnostních služeb ze strany CETIN.
- ▶ Smlouva o využití testovacího pracoviště – SELFLAB, *popis plnění*: využití testovacího pracoviště společnosti CETIN.
- ▶ Smlouvy o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.
- ▶ Smlouvy o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.
- ▶ Smlouva o poskytování podpůrných technických služeb pro realizaci zákonné součinnosti s oprávněnými orgány, *popis plnění*: podpůrné technické služby pro realizaci zákonné součinnosti s oprávněnými orgány.
- ▶ Letter of Intent, *popis plnění*: potvrzení zájmu o poskytování služeb digitální televizní platformy a s tím související práva a povinnosti smluvních stran, včetně dodatků a dílčích dohod o jednotlivých realizačních krocích.
- ▶ Rámcová smlouva na dodávku stojanů a zařízení, *popis plnění*: dodávka stojanů a zařízení včetně příslušenství, a to případně včetně instalace.
- ▶ Poskytnutí reklamní plochy; *popis plnění*: nabídka pro smluvní partnery Společnosti k osazení konkrétních ploch Společnosti reklamními sděleními smluvních partnerů.
- ▶ Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí společnosti O2 Czech Republic a.s. a dodávky mobilních telefonů, příslušenství k mobilním telefonům a dalších produktů společnosti O2 Czech Republic a.s. (smlouva přešla na Společnost, jakožto nástupnickou společnost, v důsledku fúze se společností STEL-INVEST s.r.o.).
- ▶ Smlouva o dílo, *popis plnění*: provedení elektroinstalačních prací na připojení značkových prodejen společnosti O2 Czech Republic a.s. k distribuční síti (smlouva přešla na Společnost, jakožto nástupnickou společnost, v důsledku fúze se společností STEL-INVEST s.r.o.).
- ▶ Agreement on the Use of Telefónica Partners Program, *popis plnění*: přístup do Partnership programu poskytovaného společností O2 Czech Republic a.s. společností Telefónica, S.A. pro Společnost; dalšími smluvními stranami jsou: CETIN d.o.o., CETIN Bulgaria EAD, CETIN Hungary Zrt.
- ▶ Licenční smlouva pro aplikace P2000, P8, KOFAX, *popis plnění*: poskytnutí licence k výkonu práva užití počítačové programy P2000, P8, KOFAX.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb IOOH, *popis plnění*: poskytování služeb typu IOOH.,
- ▶ Smlouva o realizaci přechodu práv a povinností z pracovněprávních vztahů, *popis plnění*: ujednání vzájemných práv a povinností v souvislosti s přechodem určitých práv a povinností z pracovněprávních vztahů na Společnost.
- ▶ Framework Agreement, *popis plnění*: stanovení rámce začlenění aktiv v rámci smluvních stran a případně osob jimi ovládaných.

- ▶ Sale and Purchase Agreement, popis plnění: stanovení rámce procesu převodu 100% obchodního podílu ve společnosti CETIN Servis s.r.o. na smluvní stranu.
- ▶ Dohoda o společném záměru, *popis plnění*: potvrzení zájmu o poskytování služeb datových center v dalším datovém centru Společnosti.
- ▶ Kupní smlouva a smlouva o postoupení práva k výkonu majetkových práv, *popis plnění*: převod vlastnického práva k diskovému poli a postoupení práva k výkonu majetkových práv k software.
- ▶ B2B Services Support Agreement, *popis plnění*: konzultace v oblasti B2B služeb.
- ▶ Smlouva o převodu doménového jména, *popis plnění*: převod doménového jména zrychlujemecesko.cz na smluvní stranu.
- ▶ TV Services Contract, *popis plnění*: poskytování velkoobchodních služeb platformy pro poskytování OTT služeb koncovým zákazníkům.

smluvní strana: O2 IT Services s.r.o.

- ▶ Nájemní a podnájemní smlouvy, *popis plnění*: nájem či podnájem prostor sloužících k podnikání od Společnosti.
- ▶ Technická specifikace služeb Carrier, *popis plnění*: datové služby.
- ▶ Smlouva o zajištění provozu infrastruktury interní certifikační autority, *popis plnění*: zajištění provozu infrastruktury interní certifikační autority.

smluvní strana: CETIN Networks, s.r.o. (dříve O2 Networks, s.r.o.)

- ▶ Kupní smlouvy, *popis plnění*: prodej/nákup movitých věcí do/od O2 Networks, s.r.o.
- ▶ Smlouva o užívání optických vláken, *popis plnění*: výlučné užívání optických vláken, jež jsou ve vlastnictví smluvní strany CETINem a pravidelná údržba.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb typu Carrier, *popis plnění*: velkoobchodní datové služby Carrier.
- ▶ Master Operational Service Agreement, *popis plnění*: poskytování různých podpůrných služeb.

smluvní strana: O2 Slovakia, s.r.o.

- ▶ Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb, *popis plnění*: zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb smluvní strany.
- ▶ Master Services Agreement (on Signalling GRX/IPX), *popis plnění*: poskytování služeb roamingové signalizace a roamingové datové výměny (2G/3G/4G) společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- ▶ Service Agreement – Wholesale Roaming Services, *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery v zastoupení O2 Slovakia, s.r.o.
- ▶ Letter of Intent, *popis plnění*: potvrzení zájmu o poskytování služeb digitální televizní platformy a s tím související práva a povinnosti smluvních stran.
- ▶ Smlouvy o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.
- ▶ TV Services Contract, *popis plnění*: poskytování velkoobchodních služeb platformy pro poskytování OTT služeb koncovým zákazníkům.
- ▶ Telecommunication Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o propojení, terminace hlasového provozu do sítě smluvní strany a do jiných fixních a mobilních sítí na Slovensku a tranzit mezinárodního odchozího volání od smluvní strany do destinací celého světa.

smluvní strana: PPF a.s.

- ▶ Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: poradenské služby.
- ▶ Smlouva o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů.

smluvní strana: PPF banka a.s.

- ▶ Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, *popis plnění*: předmětem smlouvy je zřízení účtů v CZK, EUR a USD.
- ▶ Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), *popis plnění*: finanční služby – obchodování na finančním trhu.

- ▶ Smlouva o poskytování investičních služeb, *popis plnění*: investiční služby – obstarání obchodů (koupě či prodej investičního nástroje) a služby související (vypořádání a správa).
- ▶ Smlouva o mlčenlivosti a zpracování osobních údajů, *popis plnění*: ochrana vzájemně poskytnutých důvěrných informací a práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů.
- ▶ Smlouvy o vázáném vnitřním účtu, *popis plnění*: zřízení vázaných účtů a podmínky výplaty svěřených prostředků z nich.

smluvní stran: **PPF Group N.V.**

- ▶ Deliverable FX Spot Transactions, *popis plnění*: nákupy EUR a USD Společností.

smluvní strana: **Public Picture & Marketing a.s.**

- ▶ Rámcová smlouva na poskytování služeb eventové agentury, *popis plnění*: zejména návrh, příprava a realizace eventů, a poskytování reklamních služeb pro různé cílové skupiny.
- ▶ Rámcová smlouva o poskytování či zprostředkování služeb Travel Desku, *popis plnění*: soubor služeb spočívající ve zprostředkování rezervace letenek, ubytování, jízdenek, zajištění víz, rezervace pronájmu automobilů, reporting.
- ▶ Smlouvy o zpracování osobních údajů ke smlouvě na Travel Desk, *popis plnění*: zpracování osobních údajů – Společnost vystupuje jednou v pozici správce, jednou v pozici zpracovatele.

smluvní strana: **ŠKODA TRANSPORTATION a.s.**

- ▶ Nájemní smlouva, *předmět plnění*: pronájem části nemovitosti za účelem umístění telekomunikačního zařízení.

smluvní strana: **TV Nova s.r.o.**

- ▶ Dohoda o zachování mlčenlivosti, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.
- ▶ Smlouva o údržbě záložních zdrojů elektrické energie, *popis plnění*: údržba záložních zdrojů elektrické energie – dieselařegáty, UPS.
- ▶ Smlouva o umístění veřejné komunikační sítě, *popis plnění*: právo Společnosti užívat část nemovité věci smluvní strany pro umístění, včetně provozu, údržby a oprav vnitřního vedení komunikační sítě.

smluvní strana: **Yettel Bulgaria EAD**

- ▶ Adherence Agreements, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit Společnosti porušením povinností plynoucích z prováděcích smluv, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.
- ▶ Telecommunication Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o propojení, terminace hlasového provozu do sítě smluvní strany a do jiných fixních a mobilních sítí v Bulharsku a tranzit mezinárodního odchozího volání od smluvní strany do destinací celého světa.
- ▶ Smlouva o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.
- ▶ Service Agreement – Wholesale Roaming Services, *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery v zastoupení smluvní strany.
- ▶ SAP Adherence Agreement, *popis plnění*: sjednání podmínek pro poskytnutí cloudových služeb společnosti SAP.
- ▶ TV Services Contract, *popis plnění*: poskytování velkoobchodních služeb platformy pro poskytování OTT služeb koncovým zákazníkům.
- ▶ Personal Data Processing Agreement, *popis plnění*: zpracování osobních údajů v souvislosti s poskytováním služeb na základě TV Services Contract.

smluvní strana: **Yettel d.o.o. Beograd**

- ▶ Adherence Agreements, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit Společnosti porušením povinností plynoucích z prováděcích smluv, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.

- ▶ Telecommunication Services Agreement, *popis plnění*: smlouva o propojení, terminace hlasového provozu do sítě smluvní strany a do jiných fixních a mobilních sítí v Srbsku a tranzit mezinárodního odchozího volání od smluvní strany do destinací celého světa.
- ▶ Smlouva o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.
- ▶ Personal Data Processing Agreement, *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se smluvní stranou.
- ▶ Letter of Intent, *popis plnění*: potvrzení zájmu o poskytování služeb digitální televizní platformy a s tím související práva a povinnosti smluvních stran.
- ▶ Service Agreement – Wholesale Roaming Services, *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery v zastoupení smluvní strany.
- ▶ Transitional Services Agreement, *smluvní strany jsou i* CETIN d.o.o. Beograd, Telenor d.o.o. Podgorica, *popis plnění*: podmínky poskytování určitých telekomunikačních služeb.
- ▶ SAP Adherence Agreement, *popis plnění*: sjednání podmínek pro poskytnutí cloudových služeb společnosti SAP.
- ▶ TV Services Contract, *popis plnění*: poskytování velkoobchodních služeb platformy pro poskytování OTT služeb koncovým zákazníkům.
- ▶ Personal Data Processing Agreement, *popis plnění*: zpracování osobních údajů v souvislosti s poskytováním služeb na základě TV Services Contract.

smluvní strana: Yettel Magyarország Zrt.

- ▶ Adherence Agreements, *popis plnění*: zajištění případné újmy, kterou může smluvní strana způsobit Společnosti porušením povinností plynoucích z prováděcích smluv, na základě které je smluvní strana oprávněna užít produkty a služby třetí strany.
- ▶ Telecommunication Services Agreement, *popis plnění*: tranzit mezinárodního odchozího volání od smluvní strany do destinací celého světa.
- ▶ Smlouva o propojení, *popis plnění*: terminace hlasového provozu do sítě smluvní strany a do jiných fixních a mobilních sítí v Maďarsku.
- ▶ Smlouva o poskytování odborných služeb Data Science Centre, *popis plnění*: poskytování odborných služeb implementace a rozvoje postupů a algoritmů pro zpracování velkých množství dat a jejich agregaci.
- ▶ Personal Data Processing Agreement, *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se smluvní stranou.
- ▶ Letter of Intent, *popis plnění*: potvrzení zájmu o poskytování služeb digitální televizní platformy a s tím související práva a povinnosti smluvních stran.
- ▶ Service Agreement – Wholesale Roaming Services, *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery v zastoupení smluvní strany.
- ▶ SAP Adherence Agreement, *popis plnění*: sjednání podmínek pro poskytnutí cloudových služeb společnosti SAP.
- ▶ TV Services Contract, *popis plnění*: poskytování velkoobchodních služeb platformy pro poskytování OTT služeb koncovým zákazníkům.
- ▶ Personal Data Processing Agreement, *popis plnění*: zpracování osobních údajů v souvislosti s poskytováním služeb na základě TV Services Contract.

Plnění na základě výše uvedených smluv byla z hlediska ovládané osoby vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám poskytovaným na trhu třetími osobami, resp. třetím osobám. Jakékoli další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

6. Závěr

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že na základě zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody

a/nebo nevýhody, respektive rizika plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této Zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí a závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení, přičemž veškeré údaje v této Zprávě o vztazích uvedené považuje za správné a úplné.

V Praze dne 27. března 2024

CETIN a.s.

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou k 31. 12. 2023**Příloha č. 1A**

Ovládající osoby: Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB-X Projekt GmbH v likvidaci	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Acacias Exp	911177707	Svatý Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Alcat S.r.l	1982487	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Italia S.r.l
Anse Marcel Marina SAS	484763594	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Saint Martin
Antille-Sail.com	439340613	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Aqua Lodge	489859827	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ARC DEVELOPMENT S.R.L.	J40/6011/2010	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Archipels croisières	92125B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Beficery LTD	417922	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
Best Charter	820563815	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bestsport SPV s.r.o.	19867042	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 27.10.2023	Bestsport, a.s.
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BLUE SEA HOLDING Sàrl	0771845232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bravewave Limited	HE 416 017	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Bulgaria B.V.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Carolia Westminster Hotel Limited	8993212384	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.
CEIL (Central Europe Industries) LTD	HE275785	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bravewave limited, Beficery LTD
CETIN a.s.	04084063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Bulgaria EAD	206149191	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN d.o.o. Beograd - Novi Beograd	21594105	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CETIN Finco B.V.	85746592	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Group N.V. (dříve CETIN Group B.V.)	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
CETIN Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság	13-10-042052	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary Infra B.V.
CETIN Servis s.r.o.	19548605	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.07.2023	CETIN a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CIAS HOLDING a.s.	27399052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Bidco B.V.
CME Media Services Limited	6847543	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18.10.2023	CME Media Enterprises B.V.
CME Services s.r.o.	29018412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Nova s.r.o.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Nordic AB
Croatia Yacht Club d.o.o.	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Nordic AB
Croisiere Cabine Antilles	791273881	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Culture Trip (Israel) Ltd.	515308609	Izrael	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 02.06.2023	The Culture Trip Ltd
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TELISTAN LIMITED
Dream Charter Limited	8498778	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Dream Yacht Americas, Inc.	D13776851	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Australia Pty Ltd	138577634	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Bahamas Limited	105631118	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc.
Dream Yacht Belize Ltd	239396	Belize	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Caribbean	478532559	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Finance France	844801514	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Fleet	844858043	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Finance France
Dream Yacht Grenadines Ltd	No.70 of 2015	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Group SA	BE0681876643	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sàrl
Dream Yacht Charter	C10039041	Mauricijská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DREAM YACHT GROUP SA

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Charter (Antigua) Limited	C138/13	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada	B57918252	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Charter Grenada Limited	112OF2013-7013	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter UK Ltd	7501705	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Charter Limited
Dream Yacht Charter, SA DE CV (Dream Yacht Mexico)	DYC1408125Z0	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc., Dream Yacht Charter
Dream Yacht Italia S.r.l	2113336	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream yacht marina (BVI) Limited	2118504	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.02.2023	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Malaysia	793437U	Malajsie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Méditerranée	494440712	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Nordic AB	5564283728	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Nouvelle-Calédonie	000963892	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Saint Martin	812809143	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Seychelles Ltd	8427841	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Tahiti	08179B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tortola INC.	1463569	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Travel	477550313	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 07.11.2023	Lacani
Dream Yacht USVI LLC	DC0111468	Americké Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
DYC HELLAS M.C.P.Y.	EL99759440	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Easy Sailing j.d.o.o za usluge, turisticka agencija	080883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Croatia Yacht Club d.o.o.
Easy Sailing Single-Member Shipping Limited Liability Company	004313901000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Ecos Yachting	080422270	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
EmbedInfo Technologies India Private Limited	U72200DL2022FTC392740	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s. Home Credit India B.V.
EmbedIT Philippines Inc.	2022010038020-00	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
EmbedIT s.r.o. (dříve Home Credit SSEA Services s.r.o.)	17139708	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Embedit Vietnam One Member Company Limited	0317148728	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
EMPTYCO a.s.	05418046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Erable B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Excoso a.s. (dříve SCTbio a.s.)	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Flowervale S.à r.l.	B186378	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.08.2023	PPF HOLDINGS B.V.
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
FOR EVENTS s.r.o.	17751543	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STONES Catering s.r.o.
Fórum Karlín a.s.	08259551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 27.04.2023	LLC Forward leasing
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GEWI, s.r.o.	60203722	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALM Investments a.s.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HC Asia B.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 01.06.2023	HC Philippines Holding B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HCPH Financing I. Inc	CS201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 01.06.2023	HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC.	CS201812176	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 01.06.2023	HC Philippines Holding B.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U74999HR2017FTC070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HomeITTech (dříve Qazbiz partners LLP)	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint-Stock Company " Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.02.2023	Trilogy Park Holding B.V.
JONSA LIMITED	HE275110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Kanal A d.o.o.	5402662000	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
kbNET s.r.o.	04951727	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.11.2023	Nej.cz s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
La Voile Bleue SCI	840.844.070	Svatý Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Group SA
Latesail Limited	3783328	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Limited Liability Company "Dream Yacht Montenegro" Llc KOTOR	50961329	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18.10.2023	JONSA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 03.02.2023	PPF Real Estate s.r.o.
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.05.2023	PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18.10.2023	JONSA LIMITED
LLC Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.05.2023	LLC Oil Investments
LLC Street Retail	1207700449880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.10.2023	PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited
LLC Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.02.2023	Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.02.2023	Trilogy Park Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Logistics Project RU, s.r.o.	14206498	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	02415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge	080861249	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Marine C	809764954	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Aqua Lodge
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol s r.o.	31444873	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Slovak Holdings B.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED	11669616	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Seal House JV a.s.
Millennium Hotel Rotterdam B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Miridical Holding Limited	425998	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchylein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
Murcja sp. z o.o.	0000905867	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Navigare Yachting AB	5566862354	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting AS	990383960	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Bahamas, Ltd	78803C	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
NAVIGARE YACHTING D.O.O.	43630049107	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Global Holding AB	5569860496	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING SÁRL

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Navigare Yachting Greece Single Member P.C.	132130909000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Holding AB	5565747861	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Global Holding AB, BLUE SEA HOLDING SÁRL
Navigare Yachting Ltd	1779855	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Ltd under liquidation	EL999903510	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Operations Company Limited	0835554001869	Thajsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services Single Member P.C.	131919703000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Greece Single Member P.C.
Navigare Yachting Seychelles	8429665-1	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Spain S.L.	B16562860	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USA, Inc.	371800516	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navtours INC	1148230619	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.09.2023	Dream Yacht Charter
Navtours USA INC	F20000004093	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navtours INC
Nej Kanál s.r.o.	02738252	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.11.2023	Nej.cz s.r.o.
Nej.cz s.r.o.	03213595	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.11.2023	CETIN a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
O2 CRM Services s.r.o.	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Networks, s.r.o.	54639425	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 Slovakia, s.r.o.	47259116	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Obora Podkozí s.r.o.	21055785	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.12.2023	PPF FO Management B.V.
Oceane Yacht Charter LTD	8419691	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Seychelles Ltd
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus B.V.	88358836	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Pache Properties S.R.L.	48243284	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.05.2023	PPR Real Estate s.r.o.
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Palm Investments a.s.	09262601	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FO Servis s.r.o., Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Pilsen Energy Solutions s.r.o.	8845115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Planaco S.A	AK510496	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.07.2023	Vox Ventures B.V.
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POP TV d.o.o.	1381431000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
PPF Biotech B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Comco N.V.	85404632	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Financial Holdings a.s.	10907718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
PPF Gastro s.r.o. (dříve Mystery Services s.r.o.)	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF IM Ltd. (dříve Acolendo Limited)	HE 434775	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF NIPOS B.V.	90143299	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 08.05.2023	PPF Group N.V.
PPF RE Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RE Management, a.s.	17083923	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF Telecom Group B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 2 B.V.
PPF TMT Bidco 1 N.V. (dříve PPF TMT Bidco 1 B.V.)	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V.	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PRIVILEGE MARINE	752 530 683	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.09.2023	Vox Ventures B.V.
Pro Digital S.R.L.	1003600048028	Moldavsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Pro TV S.R.L.	J40/24578/1992	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PT EmbedInfo Technologies Indonesia	2202220030052	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s. Home Credit Indonesia B.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 02.10.2023	Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BTV Media Group AD
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Redimco S.à r.l.	B186197	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.08.2023	PPF HOLDINGS B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.03.2023	Home Credit N.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 04.12.2023	PPF Holdings B.V.
Robertson and Caine Inc	59/3594086	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2023	Robertson and Caine Proprietary Limited
Robertson and Caine Properties Proprietary Limited	1994/004415/07	Jihoafrická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2023	Vox Ventures B.V.
Robertson and Caine Proprietary Limited	1995/010265/07	Jihoafrická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2023	Vox Ventures B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Roses Yachts S.L	B17778598	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Drem Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada
RTL Hrvatska d.o.o.	07330149920	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		PPF Financial Holdings a.s.
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
Seal House JV a.s.	09170782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.04.2023	Home Credit N.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Skoda Transportation GmbH (dříve D - Toll Holding GmbH)	HRB 191929 B	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12.12.2023	Škoda a.s.
SNC T 2008	513120949	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti
Sol Immo Marcel	921894812	Svatý Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.02.2023	Dream Yacht Charter
SOTIO Biotech a.s.	10900004	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech AG (dříve Cytune Pharma AG)	CHE-354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech B.V. (dříve Cytune Pharma B.V.)	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SOTIO Biotech Inc. (dříve Sotio Biotech LLC)	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SOTIO Biotech a.s.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SOTIO Therapeutics AG	CHE-385.585.958	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.03.2023	SCTbio a.s.
Stellar Holding s.r.o.	14005816	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
STONES Catering s.r.o.	27248674	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22.12.2022	Bestsport holding a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Sun Belt Multi I, LLC	20213849720	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Multi II, LLC	38-4133783	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Inc.
Sun Belt Office I Interholdco, LLC	20210215807	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I, LLC	20210116384	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office I Interholdco, LLC
Sun Belt Office II Interholdco, LLC	20213597548	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office II, LLC	20213597547	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office II Interholdco, LLC
Škoda Transportation Italia S.r.l.	07219540486	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 03.10.2022	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda a.s.	14070421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA EKOVA a.s.	28642457	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	47718579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda group austria GmbH	FN 593375k	Rakouská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17.01.2023	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA ICT s.r.o.	27994902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	26502399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
ŠKODA PARS a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA POLSKA Sp.z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	26351277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	62623753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	21736473	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s., Škoda a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	25870637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Tanemo a.s.	09834273	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Te Arearea	07295C	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Archipels Croisières
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o.
TFR SAS	FR 27 878443936	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
The Culture Trip (USA) Ltd.	5908200	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 02.06.2023	The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 02.06.2023	The Culture Trip Sàrl.
TheSignallingCompany NV	0724925936	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.02.2023	Škoda a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Tianjin Home Credit E-commerce Co., Ltd.	91120116MA075WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TMT Hungary B.V.	75752824	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
TMT Hungary Holdco B.V.	91863899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 02.11.2023	PPF Group N. V.
TMT Hungary Infra B.V.	81357397	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.02.2023	PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 2 B.V.
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Velvon GmbH	HRB 239796	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Vents de Mer	432981934	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.03.2023	Lacani
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Vsegda Da N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Forward leasing LLP (KZ)
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
VV CL Pro-1 S.à r.l. (dříve The Culture Trip Sarl)	B220626	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.12.2023	Vox Ventures B.V.
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MP Holding 2 B.V.
Wagnerford LLC	5087746372819	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Wagnerford Holdings Limited
West Logistics Park LLC (WLP)	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Yettel Bulgaria EAD (dříve Telenor Bulgaria EAD)	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Yettel d.o.o. Beograd (dříve Telenor d.o.o. Beograd)	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Yettel Magyarország Zrt. (dříve Telenor Magyarország Zrt.)	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Yettel Real Estate Hungary Ztr. (dříve Telenor Real Estate Hungary Ztr.)	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Ziza d.o.o za trgovinu, ugostiteljstvo, turizam i promet	060159616	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge

Příloha č. 1B

Ovládající osoby: Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		ESK Developments Limited
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SR Development Limited
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SR Development Limited
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		ESK Developments Limited
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited

Příloha č. 1C

Ovládající osoby: Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AMALAR a.s.	19696752	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 6.9.2023	Renata Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová
AMALAR HOLDING s.r.o.	19696477	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 6.9.2023	Renata Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová

Příloha č. 1D

Ovládající osoba: Renáta Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SUNDOWN FARMS LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		GONDRA HOLDINGS LTD
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Salonica Holding Limited
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SUNDOWN FARMS LIMITED
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová
Raytop Limited	HE415014	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renata Kellnerová
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová

Příloha č. 1E

Ovládající osoba: Anna Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Classic Sagittarii s.r.o.	19955537	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 23. 11. 2023	Anna Kellnerová

Příloha č. 1F

Ovládající osoba: Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PLP Holding s.r.o.	19845014	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 20. 10. 2023	Petr Kellner

CETIN a.s.

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023**


**SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (PŘIJATÝMI EVROPSKOU UNIÍ)**

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 27. března 2024 a jménem Společnosti ji podepsali:

Filip Cába



místopředseda představenstva



Michal Frankl

člen představenstva

OBSAH

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	3
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	4
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	5
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	6
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	7
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE	7
2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY	8
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY	11
a) Skupinové vykazování	12
b) Transakce v cizích měnách	12
c) Pozemky, budovy a zařízení	13
d) Nehmotná aktiva	14
e) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva držaná k prodeji	15
f) Snížení hodnoty nefinančních aktiv	16
g) Finanční aktiva a závazky	16
h) Leasing.....	18
i) Peníze a peněžní ekvivalenty	19
j) Splatná a odložená daň	19
k) Rezervy	20
l) Výnosy a náklady	20
m) Alternativní ziskové ukazatele	21
4. INFORMACE O SEGMENTECH	22
5. VÝNOSY	25
6. PROVOZNÍ NÁKLADY	28
7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	28
8. DAŇ Z PŘÍJMŮ	29
9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	30
10. AKTIVUM Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ	32
11. NEHMOTNÁ AKTIVA	33
12. PODNIKOVÉ KOMBINACE	34
13. ZÁSOBY	36
14. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ POHLEDÁVKY	36
15. ZÁLOHY A OSTATNÍ AKTIVA	37
16. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	38
17. AKTIVA A PASIVA DRŽENÁ K PRODEJI	38
18. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	39
19. FINANČNÍ AKTIVA, ZÁVAZKY A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	40
20. ODLOŽENÁ DAŇ	47
21. REZERVY	48
22. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	49
23. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY	50
24. REGULOVANÉ SLUŽBY	51
25. VLASTNÍ KAPITÁL	51
26. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	53
27. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI	56
28. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	57

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2023	31. prosince 2022
Výnosy	5	19 731	18 882
Náklady	6	<u>-9 685</u>	<u>-9 653</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		10 046	9 229
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	-5 684	-5 516
Snížení hodnoty aktiv	9, 11	<u>-39</u>	<u>-36</u>
Provozní zisk (EBIT)		4 323	3 677
Finanční výnosy	7	32	586
Finanční náklady	7	<u>-1 670</u>	<u>-690</u>
Zisk před zdaněním		2 685	3 573
Daň z příjmů	8	<u>-1 115</u>	<u>-718</u>
Zisk		1 570	2 855
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku		0	0
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		<u>0</u>	<u>0</u>
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		1 570	2 855
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti		1 570	2 855
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		1 570	2 855

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni	
		31. prosince 2023	31. prosince 2022
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	9	51 528	47 945
Nehmotná aktiva	11	2 882	2 614
Goodwill	11	1 459	16
Aktivum z práva k užívání	10	5 008	4 649
Ostatní aktiva	15	416	475
Dlouhodobá aktiva		61 293	55 699
Zásoby	13	84	105
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	14	3 089	2 907
Zálohy a ostatní aktiva	15	750	759
Splatná daňová pohledávka		111	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	740	456
Krátkodobá aktiva		4 774	4 227
Aktiva držena k prodeji	17	4 330	18
Aktiva celkem		70 397	59 944
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	25	3 102	3 102
Ostatní kapitálové fondy	25	14 620	14 620
Nerozdělený zisk	25	4 067	3 601
Vlastní kapitál		21 789	21 323
Dlouhodobé finanční závazky	19	24 652	15 071
Odložený daňový závazek	20	6 406	5 751
Dlouhodobé rezervy	21	241	136
Závazek z leasingu	19	4 478	4 051
Ostatní dlouhodobé závazky	18	1 459	1 437
Dlouhodobé závazky		37 236	26 446
Krátkodobé finanční závazky	19	84	4 904
Obchodní a jiné závazky	18	10 140	6 254
Závazek z leasingu	19	821	816
Splatný daňový závazek	8	0	139
Krátkodobé rezervy	21	47	62
Krátkodobé závazky		11 092	12 175
Závazky přímo spojené s aktivy drženy k prodeji	17	280	0
Závazky celkem		48 608	38 621
Vlastní kapitál a závazky celkem		70 397	59 944

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2023

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2023		3 102	14 620	3 601	21 323
Zisk za období		0	0	1 570	1 570
Úplný výsledek		0	0	1 570	1 570
Výplata dividend	25	0	0	-1 100	-1 100
Ostatní distribuce a zaokrouhlení		0	0	-4	-4
K 31. prosinci 2023		3 102	14 620	4 067	21 789

Sestavený za rok končící 31. prosince 2022

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2022		3 102	14 620	2 600	20 322
Zisk za období		0	0	2 855	2 855
Úplný výsledek		3 102	14 620	2 855	2 855
Výplata dividend	25	0	0	-1 850	-1 850
Ostatní distribuce a zaokrouhlení		0	0	-4	-4
K 31. prosinci 2022		3 102	14 620	3 601	21 323

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zisk za rok		1 570	2 855
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	5 684	5 516
Snížení hodnoty aktiv	9, 11	39	36
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	9	-52	-49
Čisté finanční náklady/výnosy	7	1 036	602
Kurzové zisky/ztráty (netto)	7	602	-498
Ostatní nepeněžní úpravy		-28	-5
Daň z příjmů	8	1 115	718
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		9 966	9 175
Změna provozního kapitálu:			
Změna pohledávek z obchodního styku a ost. aktiv		-179	-99
Změna zásob		21	-9
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		-147	-120
Změna provozních rezerv		-13	-25
Peněžní toky z provozní činnosti		9 648	8 922
Přijaté úroky		26	19
Zaplacená daň z příjmů	8	-1 023	-888
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 651	8 053
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	9, 11	-5 460	-5 399
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		33	32
Investice do dceřiných společností	27	-5 893	0
Splacené úvěry související s investicí do dceřiných společností	12	-2 576	0
Přijaté zálohy na prodej části podniku	18, 26	4 102	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-9 794	-5 367
Peněžní toky z finanční činnosti			
Zaplacené úroky z dluhopisů	19	-61	-61
Zaplacené úroky z vnitroskupinové půjčky	19	-708	-265
Zaplacené úroky z leasingového závazku	19	-203	-172
Přijaté půjčky	19	9 046	0
Splátky emitovaných dluhopisů	19	-4 866	0
Čistý peněžní tok z vypořádání kurzových derivátových transakcí		0	-77
Přijaté/poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody	14	0	88
Zaplacené dividendy	25	-1 100	-1 850
Leasingové platby	19	-722	-645
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		1 386	-2 982
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		243	-296
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	16	456	740
Peníze jako součást aktiv držných k prodeji	17	41	0
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		0	12
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	16	740	456

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Skupina CETIN a.s. („Skupina“) se skládá ze společnosti CETIN a.s. („Společnost“) a dceřiných společností: CETIN Finance B.V., CETIN služby s.r.o., CETIN Servis s.r.o. a Nej.cz s.r.o.

Společnost je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku, se sídlem v České republice. Registrované sídlo Společnosti je na adrese Českomoravská 2510/19, Praha 9, 190 00, Česká republika.

Jediným akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2023 společnost CETIN Group N.V. (součást skupiny PPF). Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 25.

Společnost je předním telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby. Síť je myšlena multiservisní přístupová, agregační a páteřní infrastruktura, která zprostředkovává přístup zákazníků jiných operátorů k jejich fixním a mobilním hlasovým, datovým a video službám.

Dne 30. listopadu 2023 došlo k akvizici společnosti Nej.cz s.r.o. Společnost touto transakcí získala vysokorychlostní optickou infrastrukturu.

Záměrem Společnosti je během roku 2024 připravit projekt rozdělení Nej.cz s.r.o. tak, aby bylo možné oddělit maloobchodní zákazníky a jim poskytované služby a vložit je do společnosti CETIN Servis s.r.o.

Zároveň Společnost uzavřela smlouvu se společností O2 Czech Republic a.s. na základě, které má dojít k převodu 100% podílu ve společnosti CETIN Servis s.r.o. na společnost O2 Czech Republic a.s.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině v roce 2023 byl 2 788 (v roce 2022 byl 2 256).

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 27. března 2024 schválena představenstvem ke zveřejnění.

2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY

Základní účetní postupy použité při přípravě konsolidované účetní závěrky jsou popsány níže. Tyto účetní postupy byly aplikovány na všechny vykazované roky, pokud není uvedeno jinak.

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) v souladu se standardy IFRS přijatými EU. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace.

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou dlouhodobých aktiv držených k prodeji, která jsou oceněna v hodnotě nižší z pořizovací ceny a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej, a finančních derivátů, které jsou oceněny v reálné hodnotě tak, jak je popsáno v účetních postupech níže.

Částky uvedené v této konsolidované účetní závěrce jsou vykázány v milionech korun českých (mil. Kč), pokud není uvedeno jinak.

Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vedení provedlo některá rozhodnutí, stanovilo určité odhady a předpoklady, které ovlivňují použití účetních postupů Skupiny a mají vliv na vykazovaná aktiva, závazky, výnosy a náklady. Skutečné výsledky se mohou lišit od účetních odhadů.

Odhady a stanovené předpoklady jsou revidovány průběžně. Výsledky revize odhadů jsou účtovány prospektivně.

Skupina provádí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Ze své podstaty se účetní odhady mohou lišit od skutečných výsledků.

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina odhaduje závazek splatné daně a s ohledem na dočasné rozdíly také daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 8 a Poznámka č. 20).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 3 c – Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce č. 3 d – Nehmotná aktiva.

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

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

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Způsob, jakým Skupina kvantifikuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Skupiny, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Skupina tvoří rezervu, pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku (viz Poznámka č. 21). Skupina vykazuje rezervu na demontáž aktiva, která je součástí pořizovacích cen aktiv, které Skupina bude likvidovat na konci jejich životnosti. Změna rezervy související s úpravou odhadů je účtována souvztažně oproti dlouhodobému majetku.

O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, ale jsou popsány v příloze k finančním výkazům (viz Poznámka č. 22), neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

Pohledávky z obchodního styku jsou vedeny v původní výši snížené o opravnou položku. Skupina vypočítává opravné položky k pohledávkám ve výši očekávaných úvěrových ztrát po dobu životnosti finančního aktiva. Podrobnosti k určení snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v Poznámce č. 3 g – Finanční aktiva.

(5) Smlouva o službách mobilní sítě

Mezi nejvýznamnější smlouvy Skupiny patří smlouva o službách mobilní sítě popsána v Poznámce č. 26. Skupina posoudila smlouvu včetně dodatků jako poskytování služby, protože plnění poskytovaná dle této smlouvy nebyla závislá na užití specifického aktiva a/nebo jeden zákazník nemá právo získat v podstatě veškeré ekonomické užitky z aktiva po dobu užívání.

(6) Leasing

Při oceňování leasingového závazku se používá přírůstková výpůjční úroková míra. Tato přírůstková výpůjční úroková míra použitá pro diskontování budoucích leasingových plateb je založena na aktuální úrokové křivce, která je definovaná jako referenční úroková sazba upravená o Skupinový spread a dále upravená o specifické úpravy týkající se leasingu.

Aktiva z práva k užívání jsou odepisována v souladu s délkou nájemní smlouvy. Pro smlouvy uzavřené na dobu neurčitou byla na základě posouzení managementu, plánů a na základě očekávaných změn v technologiích stanovena doba odepisování do 31. prosince 2030. Smlouvy představují zejména nájemní vztahy z titulu umístění technologických zařízení jak mobilní, tak fixní sítě.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Skupinu)

IAS 1 (novelizace) – Významné účetní politiky

Skupina přijala novelizaci pravidel zveřejnění účetních politik od 1. ledna 2023. Ačkoli novelizace nevedla k žádným změnám v samotných účetních pravidlech, ovlivnila informace o účetních pravidlech zveřejněných v účetní závěrce. Standardy nyní vyžadují zveřejnění „materiálních“, nikoli „významných“ účetních pravidel. Účetní pravidla byla přezkoumána a v účetní závěrce byly provedeny úpravy.

IAS 12 (novelizace) – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jedné transakce

Skupina přijala od 1. ledna 2023 novelizaci standardu pro odloženou daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jedné transakce (novely IAS 12). Novelizace zužuje rozsah výjimky z prvotního uznání tak, aby byly vyloučeny transakce, které vedou ke vzniku stejných a kompenzujících přechodných rozdílů.

Skupina dříve účtovala o odložené dani z leasingu pomocí „integrálně propojeného“ přístupu, což vedlo k podobnému výsledku jako podle novelizace, s tím rozdílem, že odložená daňová pohledávka nebo závazek byly zaúčtovány netto. V návaznosti na novely Skupina zaúčtovala samostatnou odloženou daňovou pohledávku ve vztahu ke svým závazkům z leasingu a odložený daňový závazek ve vztahu k aktivům z práva užívání. Nicméně na výkaz o finanční pozici tato změna neměla žádný dopad, protože zůstatky splňují podmínky pro kompenzaci podle odstavce 74 IAS 12. V důsledku této změny také nebyl žádný dopad na počáteční nerozdělený zisk k 1. lednu 2022. Klíčový dopad pro Skupinu souvisí se zveřejněním vykázaných odložených daňových pohledávek a závazků.

Nové standardy, které nejsou v platnosti k 31. prosinci 2023 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)

K datu sestavení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující standardy, jejichž přijetí k tomuto datu nebylo povinné. Skupina přijme tyto standardy k datu jejich účinnosti.

Standard a změny		Účinnost*
IFRS 10 a IAS 28 (novelizace)	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Odloženo na neurčito
IAS 1 (novelizace)	Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé Zveřejnění účetních politik	1. ledna 2024
IFRS 16 (novelizace)	Leasingový závazek při prodeji a zpětném nájmu	1. ledna 2024
IFRS 7 a IAS 7 (novelizace)	Dodavatelské finanční ujednání	1. ledna 2024

* Účinnost pro období začínající od uvedeného data

Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí těchto standardů a změn. Na základě dosud provedených analýz Společnost neočekává významný dopad na finanční výkazy v období jejich přijetí.

Skupina se konzistentně řídí účetními politikami, které jsou uvedeny dále, a to s výjimkou týkající se části Nové standardy a interpretace uvedené výše.

a) Skupinové vykazování

Konsolidace

Skupina kontroluje společnost v případě, že je vystavena nebo má práva na variabilní výnosy vyplývající z její účasti ve společnosti a zároveň má schopnost ovlivnit tyto výnosy skrze její moc rozhodovat o činnostech společnosti. Kontrolované společnosti jsou konsolidovány, a to ode dne, kdy nad nimi Skupina získala kontrolu (datum koupě), a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této kontroly.

Kromě případů, které indikovaly snížení hodnoty převáděného aktiva, byly všechny transakce mezi společnostmi ve Skupině eliminovány. V případě potřeby byly účetní postupy dceřiných společností upraveny tak, aby byl zajištěn soulad s postupy Skupiny a ostatními společnostmi Skupiny.

Podnikové kombinace

Podnikové kombinace jsou účtovány s použitím metody koupě. Pořizovací náklad podnikové kombinace je reálná hodnota nabytých aktiv, převzatých závazků a emitovaných nástrojů vlastního kapitálu Skupiny. Pořizovací náklad zahrnuje reálnou hodnotu aktiv a závazků vyplývajících z ujednání o protihodnotách. Náklady související s koupí jsou účtovány v okamžiku uskutečnění. Přebytek pořizovacích nákladů, nekontrolního podílu v nabývaném podniku a k datu akvizice stanovené reálné hodnoty předešlého podílu v nabývaném podniku nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech je vykázán jako goodwill. Přebytek reálné hodnoty podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech nad převedenou protihodnotou, nekontrolním podílu v nabývaném podniku k datu akvizice a stanovenou reálnou hodnotou předešlého podílu v nabývaném podniku, je vykázán jako zisk ve výkazu o úplném výsledku k datu akvizice. Více informací je uvedeno v Účetních postupech (viz Poznámka č. 3 d – Nehmotná aktiva).

b) Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

Položky obsažené v účetní závěrce každého subjektu Skupiny jsou oceněny měnou, která nejlépe zobrazuje ekonomickou podstatu zásadních událostí a okolností týkajících se Společnosti („funkční měna“). Funkční měna Společnosti je česká koruna. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v českých korunách, což je měna vykazování Skupiny. Funkční měna dceřiných společností je jejich lokální měna.

(ii) Transakce a zůstatky

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

(iii) Skupina

Výkazy zisku a ztráty zahraničních subjektů se převádějí na měnu používanou pro vykazování Skupinou průměrem směnných kurzů za dané období/rok, zatímco výkazy o finanční pozici se převádějí směnnými kurzy platnými k datu účetní závěrky. Kurzové rozdíly vzniklé zpětným přepočtem čisté investice do zahraničního subjektu a půjček nebo jiných nástrojů určených k zajištění takových investic se zahrnují do ostatního úplného výsledku. Při prodeji zahraničního subjektu se kumulovaná částka kurzových rozdílů vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako součást zisku nebo ztráty z prodeje.

c) Pozemky, budovy a zařízení

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

Nemovitosti, stroje a zařízení nabyté při podnikové kombinaci jsou uvedeny v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k rozhodnému dni podnikové kombinace) snížených o oprávký a případné opravné položky na snížení hodnoty.

Požizovací cena nemovitostí, strojů a zařízení zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek hmotných aktiv do stavu umožňujícího předpokládané použití. V případě výstavby telekomunikační sítě patří do pořizovací ceny veškeré náklady vznikající v rámci výstavby sítě až k poslednímu účastnickému rozvaděči, což zahrnuje náklady dodavatelů, materiál, přímé mzdové náklady a úrokové náklady realizované v průběhu porřízení aktiva. Pořizovací cena zahrnuje případně též odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku.

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

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

Významné náhradní díly s dobou použitelnosti delší než 1 rok jsou součástí nemovitostí, strojů a zařízení.

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této konsolidované účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy a konstrukce	9 – 56
Vedení, kabely a související venkovní zařízení	11 – 45
Telekomunikační technologie a zařízení	1 – 36
Ostatní dlouhodobý majetek	1 – 11

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka č. 3 f – Snížení hodnoty aktiv).

d) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Skupiny tvoří počítačový software a ocenitelná práva (věcná břemena, doména). Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů Skupiny určených pro používání v rámci Skupiny. Náklady spojené s vývojem nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolovány Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odpisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu tří až devíti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Skupina může využívat.

Nehmotná aktiva Skupiny nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponížených o oprávky a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti.

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 11).

Skupina k rozvahovému dni prověřuje životnost nehmotných aktiv, která se neodepisují, a určuje, zda události a okolnosti i nadále podporují stanovení životnosti aktiva jako neurčitelné. V opačném případě se formou změny účetního odhadu zaznamená úprava ve stanovení životnosti aktiva z neurčitelné na určitelnou.

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

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

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

e) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva držená k prodeji

Skupina ve výkazu o finanční pozici odděleně vykazuje dlouhodobá aktiva nebo vyřazované skupiny zahrnující aktiva a závazky, u kterých nedojde k návratnosti zůstatkové hodnoty pokračujícím užíváním, ale prodejem. Takto klasifikovaná aktiva (skupina aktiv a závazků) jsou k dispozici k okamžitému prodeji v jejich aktuálním stavu a za podmínek běžných pro prodej těchto aktiv (skupin aktiv a závazků), jejich prodej je vysoce pravděpodobný a je očekáván v rozmezí jednoho roku.

Skupina oceňuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv a závazků) klasifikovaná jako aktiva a závazky držená k prodeji nižší hodnotou ze zůstatkové hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Skupina uzná snížení hodnoty aktiv (skupiny aktiv a závazků) při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem na výkaz zisku a ztráty za dané období.

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

Případné zisky z následného nárůstu reálné hodnoty snížené o náklady na prodej jsou identifikovány a vykázány ve výkazu zisku a ztráty, a to maximálně do výše doposud uznaného kumulativního snížení hodnoty.

f) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina minimálně ke každému rozvahovému dni zhodnotí, zda existuje náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána pro majetek v předchozích obdobích, již nadále neexistuje nebo se mohla snížit nebo zvýšit. Existuje-li jakýkoli takový náznak, Skupina odhadne zpětně získatelnou částku takového aktiva a porovná ji s účetní hodnotou (sníženou o opravnou položku). Při určování, zda existuje nějaký náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána v předchozích obdobích, již nadále neexistuje, Skupina vezme v úvahu externí i interní informační zdroje (tržní hodnota aktiva, očekávané změny na trhu, technologické, ekonomické nebo legislativní změny, tržní úrokové sazby, významné změny s příznivým dopadem na Skupinu, co se týče rozsahu nebo způsobu, jímž je aktivum užíváno nebo se předpokládá, že bude užíváno, důkaz z interního výkaznictví, který naznačuje ekonomickou výkonnost aktiva atd.). Výpočet odhadu zpětně získatelné hodnoty je založen na mnohých předpokladech učiněných vedením Skupiny.

g) Finanční aktiva a závazky

Pohledávky a vydané dluhové cenné papíry jsou prvotně vykázány k datu jejich vystavení. Všechny ostatní finanční aktiva a finanční závazky jsou prvotně vykázány k datu, kdy se Skupina stane vázanou smluvními podmínkami finančního nástroje.

(i) Finanční aktiva

Veškerá finanční aktiva jsou dle IFRS 9 klasifikovaná jako nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

S výjimkou pohledávek z obchodního styku, které nemají významnou složku financování, jsou finanční aktiva prvotně oceněna reálnou hodnotou, u finančních aktiv mimo kategorii FVTPL, upravenou o transakční náklady přímo související s pořízením finančního aktiva. Následné ocenění jednotlivých kategorií finančních aktiv relevantních pro Skupinu je následující.

Finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v reálné hodnotě a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Veškeré zisky/ztráty, včetně úrokových a dividendových výnosů jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceněna v naběhlé hodnotě

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Naběhlá hodnota je snížena o znehodnocení. Úrokové výnosy, zisk/ztráta z kurzových přepočtů a znehodnocení jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Stejně jako zisk/ztráta při odúčtování těchto finančních aktiv.

(ii) Znehodnocení finančních aktiv

V souladu s IFRS 9 vyčíslují účetní jednotky opravnou položku na ztráty z finančních aktiv ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, nebo ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

Skupina se rozhodla vyčíslovat opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Pro peníze a peněžní ekvivalenty a poskytnuté půjčky vyčísluje Skupina opravné položky ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, pokud u nich nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování.

Při posuzování, zda došlo u finančního aktiva k významnému zvýšení úvěrového rizika, porovnává Skupina riziko selhání u finančního nástroje k datu vykázání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování a zvažuje přiměřené a doložitelné informace, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a které ukazují na významné zvýšení úvěrového rizika. Skupina vychází zejména z vlastních historických zkušeností, dostupných informací a analýz trhu, včetně aktuálních makroekonomických indikátorů a prognóz do budoucna.

(iii) Finanční závazky

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě nebo reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Finanční závazky jsou klasifikovány jako FVTPL, když se jedná o závazky držené k prodeji, derivátové finanční nástroje nebo když jsou jako FVTPL určeny k datu prvotního zaúčtování. Tyto finanční závazky jsou oceněny v reálné hodnotě a veškeré zisky nebo ztráty, včetně úrokových nákladů jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

Ostatní finanční závazky jsou vykazovány k datu pořízení v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry; jakékoli rozdíly mezi hodnotou prvotního vykázání a umořenou hodnotou jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období.

Finanční závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé, pokud Skupina nemá bezpodmínečné právo splatit je za více jak 12 měsíců po rozvahovém dni.

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

(iv) Odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vypršela nebo Skupina převedla svá práva na peněžní toky z finančního aktiva, a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančního aktiva, anebo rizika a odměny ani nepřevedla, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

Finanční aktivum je odepsáno, když si je Skupina jistá, že část nebo celá hodnota finančního aktiva nebude splacena. K odpisu dochází v momentu, kdy Skupina vyčerpala možnosti vymožení splacení daného aktiva, nebo Skupině zanikl právní nárok na dané finanční aktivum. I když Skupina neočekává splacení odepsané částky, finanční aktivum může být právně nárokovatelné v souladu s obchodními podmínkami Skupiny. Náklady na odepsaná finanční aktiva jsou vykázány v pozici Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv.

Finanční závazek je odúčtován, pokud jsou smluvní povinnosti plně uhrazeny, zrušeny nebo vypršely. Případný rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a částkou zaplacenou k úhradě daného závazku je rozeznán ve výkazu zisku a ztráty v daném období.

(v) **Započtení finančních nástrojů**

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek. Právomocně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vykonatelné v běžné obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Skupiny či protistrany.

Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním operátorům za služby propojení se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

h) Leasing

Na počátku smlouvy Skupina vyhodnotí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje, na základě toho, zda smlouva převádí právo kontrolovat užití identifikovatelného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu.

Nájemce:

Skupina účtuje o aktivu z práva k užívání a závazku z leasingu ke dni zahájení leasingu. Aktivum z práva k užívání je na začátku oceněno pořizovacími náklady, které zahrnují částku prvotního ocenění závazku sníženou o všechny leasingové platby provedené před dnem zahájení, o počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a o odhadované náklady spojené s demontáží a odstraněním podkladového aktiva a uvedením místa, kde se nalézá, do původního stavu a zvýšené o obdržené leasingové pobídky.

Aktiva jsou odepisována rovnoměrně, buď po dobu použitelnosti aktiva z práva k užívání, nebo do konce doby trvání leasingu, pokud spíše představuje očekávanou spotřebu budoucích ekonomických benefitů.

Závazek z leasingu je ke dni zahájení oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, které jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud nelze tuto míru snadno určit, Skupina použije přírůstkovou výpůjční úrokovou míru. Doba trvání leasingu zahrnuje období, která jsou upravena opcí na prodloužení, pokud je Skupina přiměřeně jistá, že taková opce bude využita. Dále je aktivum z práva k užití pravidelně snižováno o ztráty ze znehodnocení, pokud takové jsou, a také je upraveno o následná přecenění závazku z leasingu.

Závazek z leasingu je následně oceněn v zůstatkové hodnotě za použití metody složeného úročení. Je znovu přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb z titulu změny indexu nebo míry, pokud došlo ke změně Skupinou odhadované splatné částky jako záruky zbytkové hodnoty, nebo pokud Skupina změní svoje vyhodnocení ohledně využití opce na nákup podkladového aktiva, opce na prodloužení nebo ukončení nájmu.

Pokud je závazek z leasingu takto přeceněn, odpovídající částka je zaúčtována jako úprava zůstatkové hodnoty aktiva z práva k užívání, nebo je účtována do výsledku hospodaření, pokud zůstatková hodnota aktiva z práva k užívání je snížena na nulu.

Skupina nevykazuje aktiva z práva k užívání a závazky z nájmu aktiv s nízkou hodnotou (kopírky, ostatní kancelářské vybavení). Leasingové platby spojené s těmito leasingy jsou účtovány do nákladů rovnoměrně dle doby trvání leasingu. Skupina se rozhodla účtovat o leasingových a neleasingových komponentách odděleně.

Pronajímatel:

Pokud je Skupina v roli pronajímatele, určí ke dni zahájení leasingu, zda se jedná o finanční nebo operativní leasing.

Pro klasifikaci každého leasingu, Skupina udělá celkové vyhodnocení, zda leasing převádí v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva. Pokud ano, potom se jedná o finanční leasing. Pokud ne, jedná se o operativní leasing. V rámci tohoto posouzení Skupina zvažuje určité ukazatele, jako je to, zda je leasing pro hlavní část ekonomické životnosti aktiva.

Skupina rozlišuje leasingové platby z operativního leasingu rovnoměrně po celou dobu trvání nájmu a vykazuje je jako ostatní výnosy.

i) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

j) Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

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

Skupina účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo ve výsledku hospodaření, jsou zúčtovány ve výsledku hospodaření. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu, jsou též zúčtovány ve vlastním kapitálu.

Odložená daňová pohledávka a závazek jsou vzájemně započteny v případě, že je dle zákona možné započíst daňové aktivum a závazek, a pokud odložené daně podléhají stejnému správci daně. Stejně ustanovení je uplatněno i pro vzájemný zápočet běžné daňové pohledávky a závazku.

Odložená daňová pohledávka a závazek je vypočten za použití aktuálně známých daňových sazeb, které jsou očekávány v období zúčtování pohledávky či závazku.

k) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny v případech, kdy Skupina bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout výši odtoku prostředků nezbytných k vypořádání tohoto závazku. Pokud Skupina očekává náhradu nákladů, například na základě pojistné smlouvy, vykazuje se taková náhrada jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě, že realizace náhrady je prakticky jistá.

Vytvořená rezerva na náklady spojené s demontáží odpovídá nejlepšímu odhadu výdajů na vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni. Tento odhad vyjádřený v cenové úrovni k datu provedení odhadu je k 31. prosinci 2023 diskontován za použití odhadované dlouhodobé reálné úrokové míry v rozpětí 4,80 % - 6,01 % ročně tak, aby se zohlednilo časové rozložení výdajů. Počáteční diskontované náklady se aktivují jako součást dlouhodobého hmotného majetku a poté jsou odpisovány po dobu životnosti lokací. Vliv očekávané dlouhodobé inflace je k 31. prosinci 2023 odhadován na 2 %. Očekává se, že proces demontáže bude průběžně probíhat v období až 45 let. Odhad budoucích nákladů spojených s demontáží je založen na době životnosti technologie.

l) Výnosy a náklady

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a po odečtení slev a výnosů v rámci Skupiny. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo nárokováné protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky.

Výnosy a náklady jsou vykázány na aktuální bázi, tj. v okamžiku, kdy je uskutečněn prodej nebo nákup zboží nebo poskytnutí služby, bez ohledu na okamžik platby.

Výnosy z mobilních služeb jsou zejména výnosy z titulu provozování mobilní sítě pro O2 Czech Republic a.s. a další telekomunikační operátory. Služba je poskytována průběžně a je pravidelně fakturována ve formě poplatku za službu. V případě O2 Czech Republic a.s. se jedná o dlouhodobou smlouvu (Poznámka č. 26). Výnos je uznán průběžně z důvodu poskytování stále stejného rozsahu služby po celou dobu smlouvy.

Výnosy z masových služeb fixní sítě představují výnosy z poskytování internetových, televizních přípojek a přípojek pevného telefonu. Služba je poskytována průběžně a průběžně fakturována. Výnos je kalkulován jako cena za přípojku a množství přípojek poskytnutých. Přípojka je využita pro kalkulaci ceny, ale sama o sobě nepředstavuje samostatný užitek zákazníka. Výnos je uznán průběžně.

Výnosy z datových služeb představují odměnu za zpřístupnění stávající telekomunikační sítě. Služba je poskytována průběžně a je pravidelně fakturována. Výnos je kalkulován jako cena za přípojku a množství přípojek poskytnutých. Přípojka je využita pro kalkulaci ceny, ale sama o sobě nepředstavuje samostatný užitek zákazníka. Výnos je uznán průběžně.

Ostatní telekomunikační výnosy jsou zejména výnosy z poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna (dark fibre), výnosy jsou časově rozlišeny v okamžiku uzavření smlouvy a uznány do výnosů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Smlouvy obsahují významnou možnost substituce optického vlákna. Výnosy z housingu představují služby datového centra, výnosy vznikají průběžně v souladu s fakturací.

Výnosy z tranzitu představují službu směrování a terminace převážně mezinárodního hlasového provozu mezinárodních operátorů, s využitím přístupových bodů mimo Českou republiku. Výnos je kalkulován oceněním příchozích a odchozích minut na základě měření měsíčního provozu. Výnos je uznán průběžně.

Výnosy v rámci projektu sdílení sítí jsou vykazovány v netto hodnotě. Jedná se o vzájemně poskytované služby stejné povahy a ve stejné hodnotě v rámci projektu, představující barterovou transakci bez finančního plnění. Výnos je uznán průběžně.

Účetní jednotka účtuje o financující složce – úroku, pokud platba a dodání zboží/služeb neprobíhají ve stejném čase, resp. do 1 roku od sebe. Tím účetní jednotka reflektuje časovou hodnotu peněz.

m) Alternativní ziskové ukazatele

Skupina při sestavení konsolidované účetní závěrky používá alternativní ukazatele zisku, EBITDA a EBIT, které nejsou definovány IFRS. Tyto ukazatele představují:

„EBITDA“ představuje zisk před zdaněním, finančními výnosy a náklady, odpisy a snížením hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

„EBIT“ představuje provozní zisk.

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje dva hlavní provozní segmenty:

- Národní služby – poskytování velkoobchodních telekomunikačních služeb (mobilních, fixních a datových služeb) ostatním českým operátorům, s využitím síťové infrastruktury Skupiny v České republice; toto je hlavní předmět podnikání Skupiny.
- Mezinárodní tranzit – směrování a terminace převážně mezinárodního hlasového provozu mezinárodních operátorů, s využitím přístupových bodů mimo Českou republiku.

Mezinárodní tranzit je vykazován jako oddělená část podnikání Skupiny z těchto důvodů:

- I. Podstata mezinárodního tranzitního podnikání je zásadně odlišná od hlavního předmětu podnikání Skupiny. V případě hlavního předmětu podnikání Skupina prodává služby své vlastní síťové infrastruktury na českém velkoobchodním telekomunikačním trhu. V případě mezinárodního tranzitu vystupuje Skupina jako poskytovatel propojení mezi mezinárodními operátory a dosahuje určitého malého zisku přeprodejem jednotek provozu.
- II. Vystavení Skupiny finančnímu riziku z mezinárodního tranzitu je významně nižší než v případě hlavního předmětu podnikání Skupiny. Dopad případného snížení účetní zůstatkové hodnoty majetku spojeného s poskytováním služeb mezinárodního tranzitu je zanedbatelný, protože mezinárodní tranzit je investičně nenáročný.
- III. Pro mezinárodní tranzit jsou k dispozici oddělené finanční informace a vedení Skupiny vyhodnocuje dosažené výsledky a činí rozhodnutí o zdrojích, které budou tomuto segmentu přiděleny odděleně, bez dopadu na hlavní předmět podnikání Skupiny.

Skupina vykazuje významné výnosy z mezinárodního tranzitu, avšak EBITDA marže z tohoto segmentu je zcela odlišná ve srovnání s marží hlavního předmětu podnikání Skupiny, neboť podstatou mezinárodních tranzitních služeb je přeprodej.

Výsledky všech segmentů jsou pravidelně kontrolovány a ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky pouze do úrovně zisku EBIT.

Rok končící 31. prosince 2023	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem
V milionech Kč			
Výnosy	14 599	5 132	19 731
Náklady	<u>-4 769</u>	<u>-4 916</u>	<u>-9 685</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	9 830	216	10 046
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-5 659	-25	-5 684
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-39</u>	<u>0</u>	<u>-39</u>
Provozní zisk (EBIT)	4 132	191	4 323
Finanční ztráta (netto)			<u>-1 638</u>
Zisk před zdaněním			2 685
Daň z příjmů			<u>-1 115</u>
Zisk			1 570
Rok končící 31. prosince 2023			
Aktiva celkem	69 600	797	70 397
Obchodní a jiné závazky	9 509	631	10 140
Závazek z leasingu	5 299	0	5 299
Ostatní závazky	<u>33 169</u>	<u>0</u>	<u>33 169</u>
Závazky celkem	47 977	631	48 608
Přírůstky dl. majetku (Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva)	5 304	5	5 309
Přírůstky dl. majetku (Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva z podnikové kombinace)	4 886	0	4 886

Rok končící 31. prosince 2022	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem
V milionech Kč			
Výnosy	13 534	5 348	18 882
Náklady	<u>-4 579</u>	<u>-5 074</u>	<u>-9 653</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	8 955	274	9 229
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-5 495	-21	-5 516
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-36</u>	<u>0</u>	<u>-36</u>
Provozní zisk (EBIT)	3 424	253	3 677
Finanční ztráta (netto)			<u>-104</u>
Zisk před zdaněním			3 573
Daň z příjmů			<u>-718</u>
Zisk			2 855
Rok končící 31. prosince 2022			
Aktiva celkem	59 130	814	59 944
Obchodní a jiné závazky	5 639	681	6 320
Závazek z leasingu	4 867	0	4 867
Ostatní závazky	<u>27 434</u>	<u>0</u>	<u>27 434</u>
Závazky celkem	37 940	681	38 621
Přírůstky dl. majetku (Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva)	5 463	11	5 474

Skupina prezentuje svoje segmenty v kategorii provozních výnosů a nákladů. Finanční výnosy a náklady a daňové náklady jsou již prezentovány společně za celou Skupinu.

Výnosy od jednoho zákazníka ze segmentu Národní služby a Mezinárodní tranzit představují více než 10 % výnosů Skupiny. Za rok končící 31. prosince 2023 byly tyto výnosy 10 485 mil. Kč (31. prosince 2022: 10 064 mil. Kč).

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení výnosů podle sídla společnosti, která výnosy zrealizovala:

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Česká republika	14 389	13 477
Německo	647	690
Slovensko	312	403
Ostatní země EU	2 093	2 045
Švýcarsko	219	92
Ostatní země mimo EU	2 071	2 175
Výnosy celkem	19 731	18 882

5. VÝNOSY

(i) Kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky členěny dle hlavních provozních segmentů a poskytovaných produktů. Míra kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky reflektuje specifické odvětví Skupiny a také způsob, jakým Skupina reportuje a sleduje výnosy pro interní účely. V tabulce jsou rovněž součtové řádky umožňující odsouhlasení výnosů na údaje uvedené v segmentové analýze dle IFRS 8 (Poznámka č. 4).

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
<i>Národní služby</i>		
Výnosy ze služeb mobilní sítě	6 302	5 918
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 905	4 588
Výnosy z datových služeb	1 405	1 400
Ostatní výnosy	1 987	1 628
	14 599	13 534
<i>Mezinárodní tranzit</i>		
Výnosy z tranzitu	5 132	5 348
Celkem	19 731	18 882

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 26.

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky rozděleny dle geografického členění.

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	6 302	0	0	6 302
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 901	4	0	4 905
Výnosy z datových služeb	1 319	53	33	1 405
Ostatní výnosy	1 687	214	86	1 987
	14 209	271	119	14 599
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
	Czech Republic	EU	Non-EU	Total
Výnosy z tranzitu	180	2 782	2 170	5 132
Celkem	14 389	3 053	2 289	19 731

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	5 918	0	0	5 918
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 588	0	0	4 588
Výnosy z datových služeb	1 309	55	36	1 400
Ostatní výnosy	1 461	92	75	1 628
	13 276	147	111	13 534
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
Výnosy z tranzitu	201	2 991	2 156	5 348
Celkem	13 477	3 138	2 267	18 882

Skupina nerealizuje žádné významné výnosy z jednorázových plnění, veškeré významné výnosy plynou z průběžného plnění.

(ii) Smluvní pohledávky, smluvní aktiva a smluvní závazky

Pohledávky ze smluv uzavřených se zákazníky jsou popsány v Poznámce č. 14. Jedná se o pohledávky z obchodního styku.

Smluvní aktivum je právo Skupiny na protihodnotu výměnou za zboží nebo služby, které Skupina již převedla na zákazníky a které nepředstavují pohledávku. Protože Skupina poskytuje svá plnění v průběhu času, nemá žádné podmíněné fakturace, pravidelně fakturuje na měsíční bázi, neeviduje žádná významná smluvní aktiva.

Smluvní závazek je závazek Skupiny dodat zboží nebo poskytnout služby, za něž Skupina již obdržela od zákazníků protihodnotu. Smluvní závazky představují zejména zákazníci zaplacené služby dark fibre – poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna. Jedná se o služby poskytnuté obvykle na 15–20 let. Část odměn je vyfakturována a inkasována na začátku poskytování této služby, avšak samotné poskytnutí proběhne až v budoucích letech.

Součástí jsou aktivační poplatky k těmto službám, která nepředstavují samostatná plnění a jsou tak rozprostřeny po dobu trvání smlouvy se zákazníky, tj. skutečného poskytování služby. Tyto očekávané výnosy budou vykázány v průběhu následujících let.

V rámci podnikové kombinace se smluvní závazky zvýšily o 147 mil. Kč (2022: 0 mil. Kč), ostatní přírůstky byly 250 mil. Kč (2022: 225 mil. Kč).

Částka ve výši 327 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2023 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2023 (2022: 311 mil. Kč).

Smluvní zůstatky:

V milionech Kč	Pozn.	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodního styku	14	3 065	2 901
Smluvní závazky (součástí pozice Výnosy příštích období a Ostatní dlouhodobé závazky)	18	1 760	1 689

Skupina v roce 2023 nevykázala žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

(iii) Očekávané výnosy z uzavřených smluv

Následující tabulka obsahuje výnosy, které Skupina očekává vykázat v budoucnu. Jedná se o výnosy vztahující se k povinnosti plnění vyplývající z uzavřených smluv, které dosud vůbec (nebo částečně) nebyly plněny k 31. prosinci 2023.

K 31. prosinci 2023	Povinnosti budoucího plnění v letech				Celkem
	Do 1 roku	V období 1-2 let	V období 3-5 let	Za více než 5 let	
V milionech Kč					
Výnosy ze služeb mobilní sítě	100	80	124	52	356
Ostatní výnosy	115	115	332	397	959
Celkem	215	195	456	449	1 315

K 31. prosinci 2022	Povinnosti budoucího plnění v letech				Celkem
	Do 1 roku	V období 1-2 let	V období 3-5 let	Za více než 5 let	
V milionech Kč					
Výnosy ze služeb mobilní sítě	147	147	245	47	586
Ostatní výnosy	134	134	393	592	1 253
Celkem	281	281	638	639	1 839

Skupina využila praktická zjednodušení uvedená ve standardu a v rámci uvedených nasmlouvaných výnosů tak nejsou zahrnuty výnosy ze smluv, jejichž původně očekávaná doba trvání činila jeden rok nebo méně, a výnosy ze smluv, u nichž jsou očekávané výnosy vykazovány ve výši odpovídající fakturaci.

(iv) Financující komponenta

Skupina identifikovala jednu významnou skupinu výnosů, kde je rozdíl mezi přijatou protihodnotou (přijatou platbou) a poskytnutím služby větší než 1 rok. Jedná se o služby dark fibre – poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna (dark fibre). Skupina účtuje o navýšení tržeb a o nákladovém úroku.

Více informací v Poznámce č. 3 – Významné účetní politiky.

Financující komponenta	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Částka navyšující tržby	39	30
Nákladový úrok	-46	-42

6. PROVOZNÍ NÁKLADY

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Přímé náklady na prodej	-5 399	-5 396
Osobní náklady	-1 674	-1 467
Externí služby	-2 549	-2 735
Změna opravné položky k pohledávkám a zásobám	-11	5
Ostatní náklady	-52	-60
Celkem	-9 685	-9 653

Přímé náklady na prodej obsahují zejména náklady z tranzitu a propojovací náklady.

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2023 částky 7 mil. Kč (31. prosince 2022: 6 mil. Kč).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 26.

7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V milionech Kč	Rok končící	Rok končící
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	30	19
Kurzový zisk (netto)	0	498
Ostatní finanční výnosy	2	69
Celkové finanční výnosy	32	586

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Finanční náklady		
Nákladové úroky z vnitroskupinové půjčky	-752	-283
Nákladové úroky z dluhopisů	-62	-67
Nákladové úroky z finanční komponenty	-46	-42
Nákladové úroky z leasingového závazku	-201	-172
Kurzová ztráta (netto)	-602	0
Ostatní finanční náklady	-7	-126
Celkové finanční náklady	-1 670	-690

Skupina vykazuje kurzové zisky a ztráty na netto bázi.

V roce 2023 ani 2022 Skupina žádné zajišťovací deriváty nepoužívala.

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	773	877
Odloženou daň (viz Poznámka č. 20)	342	-159
Celkem daň z příjmů	1 115	718

Daň z příjmů ze zisku před zdaněním Skupiny se odlišuje od teoretické částky, která by vznikla použitím platné daňové sazby domovské země Skupiny následujícím způsobem:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Zisk před zdaněním	2 685	3 573
Daň z příjmů vypočtená statutární sazbou 19 %	-510	-679
Náklady nezahrnuté do základu daně	-27	-22
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období	-6	-8
Dopad ze změny statutární sazby	-580	0
Ostatní rozdíly	8	-9
Daň z příjmů	-1 115	-718
Efektivní daňová sazba	41,53 %	20,10 %

Zvýšení efektivní daňové sazby je způsobeno změnou statutární sazby daně z příjmů z 19 % platné pro rok 2023 na 21 % platné pro rok 2024. Pro výpočet odložené daně v roce 2023 je již použita sazba 21 %, která bude platná v době uplatnění dočasných rozdílů.

K 31. prosinci 2023 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 765 mil. Kč (31. prosince 2022: 867 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 876 mil. Kč (31. prosince 2022: 728 mil. Kč), a čistá částka odloženého daňového závazku činí 6 406 mil. Kč (31. prosince 2022: 5 751 mil. Kč).

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Počáteční zůstatek	4 791	31 989	7 731	333	3 101	47 945
Přírůstky	158	1 048	1 614	90	1 491	4 401
Přírůstky z podnikových kombinací	301	2 637	283	16	52	3 289
Úbytky	-10	-7	0	-4	-5	-26
Převody	74	652	487	23	-1 236	0
Reklasifikace	0	0	5	0	7	12
Odpisy	-218	-2 006	-1 730	-101	0	-4 055
Snížení hodnoty	0	0	0	0	-38	-38
Reklasifikace do aktiv držených k prodeji	0	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	5 096	34 313	8 390	357	3 372	51 528
K 31. prosinci 2023						
Pořizovací cena	7 683	51 780	19 056	856	3 512	82 887
Oprávkový	-2 587	-17 467	-10 666	-499	-140	-31 359
Zůstatková hodnota	5 096	34 313	8 390	357	3 372	51 528

Přírůstky představují investice do telekomunikační infrastruktury a souvisejícího vybavení.

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Počáteční zůstatek	4 862	32 537	7 552	299	2 531	47 781
Přírůstky	154	999	1 639	95	1 504	4 391
Úbytky	-9	-1	-1	0	-8	-19
Převody	64	399	400	29	-892	0
Reklasifikace	0	0	5	0	1	6
Odpisy	-267	-1 945	-1 863	-90	0	-4 165
Snížení hodnoty	0	0	-1	0	-35	-36
Reklasifikace do aktiv držených k prodeji	-13	0	0	0	0	-13
Zůstatková hodnota	4 791	31 989	7 731	333	3 101	47 945

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Pořizovací cena	7 383	47 456	17 770	746	3 223	76 578
Oprávký	-2 592	-15 467	-10 039	-413	-122	-28 633
Zůstatková hodnota	4 791	31 989	7 731	333	3 101	47 945

K 31. prosinci 2023 je účetní hodnota pozemků, které jsou neodepisovaným majetkem, 174 mil. Kč (31. prosince 2022: 155 mil. Kč).

V roce 2023 došlo ke snížení hodnoty aktiv o 38 mil. Kč (31. prosince 2022: 36 mil. Kč), důvodem jsou zmařené investice a očekávané likvidace náhradních dílů a materiálu pro investiční výstavbu.

K 31. prosinci 2023 Skupina identifikovala dlouhodobá aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě 88 mil. Kč (31. prosince 2022: 18 mil. Kč), z toho 84 mil. Kč bylo identifikováno v rámci podnikových kombinací. Veškerá aktiva držená k prodeji spadají k 31. prosinci 2023 i k 31. prosinci 2022 do segmentu Národní služby.

K 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 nebyl žádný majetek zatížen zástavním právem.

V průběhu roku 2023 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 92 mil. Kč (31. prosince 2022: 65 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 38 mil. Kč (31. prosince 2022: 16 mil. Kč).

Skupina má uzavřeny smlouvy se společností T-Mobile Czech Republic a.s. související se vzájemným sdílením mobilních sítí. Společnosti si navzájem poskytují služby související se sdílením aktivních a pasivních 2G, LTE a 5G technologií pro mobilní sítě na základě geografického rozdělení území České republiky. Smlouvy jsou založeny na principu vyváženosti. Výnosy a náklady v rámci sdílení sítí jsou vykazovány v netto hodnotě, protože vzájemně poskytované služby v rámci projektu jsou stejné povahy a ve stejné hodnotě. Jedná se o barterovou transakci bez finančního plnění.

10. AKTIVUM Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2023					
Počáteční zůstatek	4 090	34	427	98	4 649
Přírůstky	13	0	11	111	135
Přírůstky z podnikových kombinací	242	59	9	0	310
Modifikace	654	4	70	17	745
Úbytky	0	0	0	0	0
Reklasifikace	0	0	0	0	0
Odpisy	-673	-3	-65	-90	-831
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 326	94	452	136	5 008
K 31. prosinci 2023					
Požizovací cena	7 354	107	728	296	8 485
Oprávký	-3 028	-13	-276	-160	-3 477
Zůstatková hodnota	4 326	94	452	136	5 008
K 31. prosinci 2022					
Počáteční zůstatek	4 375	34	415	102	4 926
Přírůstky	30	1	28	46	105
Modifikace	305	0	43	10	358
Úbytky	0	0	0	0	0
Reklasifikace	2	0	0	1	3
Odpisy	-622	-1	-59	-61	-743
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 090	34	427	98	4 649
K 31. prosinci 2022					
Požizovací cena	6 496	44	639	307	7 486
Oprávký	-2 406	-10	-212	-209	-2 837
Zůstatková hodnota	4 090	34	427	98	4 649

Aktiva z práva k užívání mezi spřízněnými osobami jsou popsána v Poznámce č. 26.

11. NEHMOTNÁ AKTIVA

V milionech Kč	Goodwill	Software	Zákaznická báze	Ocenitelná práva a jiné	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Počáteční zůstatek	16	2 103	0	324	187	2 630
Přírůstky	0	786	0	18	104	908
Přírůstky z podnikových kombinací	1 443	20	127	7	0	1 597
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Převody	0	74	0	15	-89	0
Reklasifikace	0	3	0	2	0	5
Odpisy	0	-778	0	-20	0	-798
Snížení hodnoty	0	0	0	0	-1	-1
Zůstatková hodnota	1 459	2 208	127	346	201	4 341
K 31. prosinci 2023						
Požizovací cena	1 459	6 016	127	494	201	8 297
Oprávký a snížení hodnoty	0	-3 808	0	-148	0	-3 956
Zůstatková hodnota	1 459	2 208	127	346	201	4 341
K 31. prosinci 2022						
Počáteční zůstatek	16	1 725		292	118	2 151
Přírůstky	0	934		37	112	1 083
Úbytky	0	0		0	0	0
Převody	0	32		11	-43	0
Reklasifikace	0	3		1	0	4
Odpisy	0	-591		-17	0	-608
Snížení hodnoty	0	0		0	0	0
Zůstatková hodnota	16	2 103		324	187	2 630
K 31. prosinci 2022						
Požizovací cena	16	5 139		452	187	5 794
Oprávký a snížení hodnoty	0	-3 036		-128	0	-3 164
Zůstatková hodnota	16	2 103		324	187	2 630

Všechna nehmotná aktiva Skupiny s určitou životností jsou odepisována a každoročně jsou jejich hodnoty a životnosti prověřovány. Ostatní nehmotná aktiva jsou každoročně testována na snížení hodnoty.

K 31. prosinci 2023 Skupina v rámci podnikových kombinací identifikovala dlouhodobá nehmotná aktiva držena k prodeji v zůstatkové hodnotě 4 103 mil. Kč (31. prosince 2022: 0 mil. Kč), z toho představuje 3 311 mil. Kč goodwill, 745 mil. Kč jsou identifikované zákaznické vztahy a 46 mil. Kč je obchodní značka.

Přírůstky softwaru představují zejména softwarové licence a softwarové upgrady k mobilním technologiím.

12. PODNIKOVÉ KOMBINACE

Akvizice Nej.cz s.r.o.

V dubnu 2023 Skupina (specificky CETIN a.s.) uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti Nej.cz s.r.o. („Nej.cz“), poskytovateli internetového připojení, hlasových a televizních služeb v České republice. Transakce podléhala souhlasu Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže a k uzavření transakce došlo 30. listopadu 2023.

V souladu s IFRS 3 Skupina připravila metodu alokace kupní ceny (PPA), aby určila reálnou hodnotu nabytých aktiv a převzatých závazků a případně identifikovala a určila reálnou hodnotu aktiv a závazků, o kterých nabytý subjekt dříve neúčtoval. Aktiva a pasiva vyjádřená v cizích měnách byla přepočtena směnným kurzem platným k datu pořízení. V důsledku toho byla nabytá aktiva a převzaté závazky přepočteny na jejich příslušné reálné hodnoty. Rozdíl mezi kupní cenou (poskytnutou protihodnotou) a reálnými hodnotami identifikovaných aktiv a závazků vedl k vykázání goodwillu.

Základní předpoklady a metoda oceňování

Vzhledem k tomu, že akvizicí je poskytovatel internetového připojení, hlasových a televizních služeb, byly hlavními kategoriemi aktiv pořízených v rámci akvizice dlouhodobý majetek již vykazovaný v rozvaze a nově identifikované vztahy se zákazníky. Hlavní kategorií dlouhodobého majetku byly telekomunikační vedení, kabely a související zařízení.

Protože každá kategorie aktiv má jiné vlastnosti, byly použity různé metody oceňování aktiv. Vzhledem k charakteru hmotného majetku a jeho dalšímu užívání byl pro ocenění hmotného majetku použit přístup reprodukčních nebo náhradových nákladů. Fyzické opotřebení bylo zohledněno aplikací Iowa a lineárních odpisových křivek. Nově identifikované vztahy se zákazníky byly oceněny metodou vícedobého nadměrného zisku a značka byla oceněna metodou osvobození od licenčních poplatků.

Došlo se k závěru, že účetní hodnoty oběžných aktiv, finančních aktiv a všech převzatých závazků představují jejich příslušné reálné hodnoty k datu akvizice.

Zároveň v listopadu 2023 Skupina uzavřela smlouvu s O2 Czech Republic a.s. o prodeji části majetků a závazků společnosti Nej.cz, které společně tvoří maloobchodní podnikání, a to v hodnotě 4,1 mld. Kč, jež bude podléhat závěrečným úpravám. Skupina vyhodnotila, že tato aktiva byla pořízena za účelem následného prodeje a splňují kritéria pro klasifikaci jako aktiva držena k prodeji při akvizici v souladu s IFRS 5. Většina těchto aktiv představuje identifikované vztahy se zákazníky a goodwill. V souvislosti s klasifikací aktiv držených k prodeji Skupina nevykázala žádné ztráty ze snížení hodnoty. Taktéž se z tohoto prodeje podniku neočekává žádný zisk nebo ztráta.

Následující tabulka shrnuje vykázané částky nabytých aktiv a převzatých závazků s ohledem na výše uvedené:

V milionech Kč	K 30. listopadu 2023
Reálná hodnota nabytých aktiv (bez goodwillu)	4 945
Pozemky, budovy a zařízení	3 289
Nehmotná aktiva	154
Aktivum z práva k užívání	310
Pohledávky z obch. styku a ost. pohledávky	81
Ostatní aktiva	47
Aktiva držená k prodeji	1 017
Peníze a peněžní ekvivalenty	47
Reálná hodnota převzatých závazků*	1 156
Odložený daňový závazek	315
Závazek z leasingu	311
Obchodní a jiné závazky	106
Smluvní závazky	147
Ostatní závazky	4
Závazky spojené s aktivy drženými k prodeji	273
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv*	3 789

* Údaje nezahrnují již dříve přijaté úvěry Nej.cz v celkové výši 2 576 mil. Kč poskytnuté Skupinou před získáním kontroly nad Nej.cz (podrobnosti viz níže uvedený odstavce)

Před uzavřením transakce Skupina refinancovala dluhy společnosti Nej.cz, tedy externí úvěr ve výši 1 682 mil. Kč a vnitroskupinový úvěr od předchozího vlastníka společnosti Nej.cz ve výši 894 mil. Kč, a to prostřednictvím úvěru poskytnutého společností CETIN a.s. společnosti Nej.cz. Získáním kontroly nad Nej.cz se úvěry staly vnitroskupinovým vztahem a k 31. prosinci 2023 jsou z pohledu Skupiny plně eliminovány.

Celkové protiplnění za akvizici společnosti Nej.cz činí 8 543 mil. Kč, přičemž částka zahrnuje základní protiplnění ve výši 5 967 mil. Kč a výše uvedené refinancování úvěrů v celkové částce 2 576 mil. Kč.

Nabytí podílu a výše uvedených úvěrů je financováno akcionářskou půjčkou v celkové výši 4 327 mil. Kč poskytnutou společností CETIN Group N.V. a přijatou zálohou ve výši 4 102 mil. Kč od společností O2 Czech Republic a.s. za část získanou s úmyslem následného prodeje.

Goodwill vyplývající z akvizice byl zaúčtován následovně:

V milionech Kč	K 30. listopadu 2023
Cena akvizice*	8 543
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	3 789
Goodwill (celkem)	4 754
Goodwill (Poznámka č. 11)	1 443
Goodwill (držený k prodeji, Poznámka č. 11)	3 311

* Údaj zahrnuje 2 576 mil. Kč souvisejících s refinancováním již dříve přijatých úvěrů Nej.cz

Část z celkového zjištěného goodwillu ve výši 3 311 mil. Kč je spojena s maloobchodním podnikáním, které je předmětem smlouvy o následném prodeji O2 Czech Republic a.s. a je vykázán jako aktivum držené k prodeji v této konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2023. Celkový goodwill plyne ze zavedení postavení Nej.cz na českém trhu, potenciálních synergií v rámci podnikání Skupiny a O2 Czech Republic a.s. a ze získaných lidských zdrojů. Neočekává se, že vykázáný zůstatek goodwillu bude odečten pro daňové účely.

V období od data akvizice do 31. prosince 2023 přispěl Nej.cz k výsledkům skupiny výnosy ve výši 136 mil. Kč a zisk 19 mil. Kč. Pokud by k akvizici došlo k 1. lednu 2023, konsolidované výnosy by se přibližně zvýšily o 1 633 mil. Kč a zisk o 223 mil. Kč.

13. ZÁSoby

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Telekomunikační materiál	54	57
Ostatní	30	48
Celkem	84	105

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 9 mil. Kč (31. prosince 2022: 7 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 197 mil. Kč (31. prosince 2022: 212 mil. Kč).

V roce 2023 a 2022 Skupina neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

14. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	1 923	1 727
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným osobám (Poznámka č. 26)	1 142	1 174
Ostatní pohledávky (netto)	24	6
Celkem pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	3 089	2 907

V roce 2023 a 2022 byly všechny pohledávky krátkodobé.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 26.

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 72 mil. Kč (31. prosince 2022: 62 mil. Kč).

31. prosince 2023 V milionech Kč	Po splatnosti					Celkem
	Ve splatnosti	Méně než 90 dnů	91 až 180 dnů	181 až 365 dnů	Více než 365 dnů	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 867	195	43	21	35	3 161
Opravné položky k pochybným pohledávkám	0	-1	-26	-10	-35	-72
Celkem	2 867	194	17	11	0	3 089

31. prosince 2022 V milionech Kč	Ve splatnosti	Méně než 90 dnů	Po splatnosti			Celkem
			91 až 180 dnů	181 až 365 dnů	Více než 365 dnů	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 702	197	15	16	39	2 969
Opravné položky k pochybným pohledávkám	-16	0	-3	-7	-36	-62
Celkem	2 686	197	12	9	3	2 907

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2022	69
Přírůstky	33
Odpisy pohledávek	-2
Splacené pohledávky	<u>-38</u>
K 31. prosinci 2022	62
Přírůstky	21
Odpisy pohledávek	-3
Splacené pohledávky	<u>-8</u>
K 31. prosinci 2023	72

Zkušenosti Skupiny s vymáháním pohledávek jsou promítnuty do vytvořené opravné položky. Díky výše uvedeným skutečnostem věří vedení Skupiny, že neexistují jiná rizika, která by nad rámec vytvořené opravné položky snížila hodnotu pohledávek.

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody, zahrnují zejména služby propojení. Jedná se o následující finanční nástroje:

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	1 973	2 008
Částky, které jsou započteny proti závazkům z obchodního styku (Poznámka č. 18)	<u>-307</u>	<u>-351</u>
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	1 666	1 657

15. ZÁLOHY A OSTATNÍ AKTIVA

V milionech Kč	31. prosince 2023	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Náklady příštích období	148	407
Poskytnuté zálohy	452	9
Daňové pohledávky	<u>150</u>	<u>0</u>
Zálohy a ostatní aktiva	750	416

V milionech Kč	31. prosince 2022	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Náklady příštích období	140	463
Poskytnuté zálohy	438	12
Daňové pohledávky	<u>181</u>	<u>0</u>
Zálohy a ostatní aktiva	759	475

Náklady příštích období zahrnují zejména časové rozlišení nákladů, které souvisejí s nákupem kapacitních upgradů pro O2 Czech Republic a.s. od společnosti T-Mobile Czech Republic a.s. v rámci projektu sdílení sítí ve výši 468 mil. Kč (31. prosince 2022: 520 mil. Kč).

Poskytnuté zálohy zahrnují zejména zaplacené zálohy na elektrickou energii. K meziročnímu poklesu poskytnutých záloh došlo v souvislosti s mírným poklesem cen za elektrickou energii.

16. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	37	6
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty ve skupině	<u>703</u>	<u>450</u>
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	740	456

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 4 mil. Kč (31. prosince 2022: 4 mil. Kč). Jedná se o účelově založená sdružení s dalšími podnikatelskými subjekty, kde je Skupina v roli vedoucího. Použití bankovních účtů sdružení je omezeno smluvními podmínkami sdružení.

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 neměla Skupina k dispozici žádný kontokorentní úvěr.

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

17. AKTIVA A PASIVA DRŽENÁ K PRODEJI

V návaznosti na akvizici společnosti Nej.cz s.r.o. byla uzavřena smlouva se společností O2 Czech Republic a.s. na základě, které má dojít k převodu 100% podílu ve společnosti CETIN Servis s.r.o. na společnost O2 Czech Republic a.s. Společnost CETIN Servis s.r.o. by měla obsahovat odštěpená aktiva a pasiva ze společnosti Nej.cz s.r.o. týkající se maloobchodních zákazníků a jim poskytovaných služeb.

K 31. prosinci 2023 byla identifikována aktiva a s nimi související závazky jako položky držené k prodeji uvedené v tabulce níže. Všechna aktiva a s nimi související závazky jsou v reálné hodnotě snižené o náklady spojené s prodejem.

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pozemky, budovy a zařízení	88	18
Nehmotná aktiva	4 103	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	37	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	61	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	<u>41</u>	<u>0</u>
Aktiva držena k prodeji	4 330	18
Obchodní a jiné závazky	107	0
Odložený daňový závazek	<u>174</u>	<u>0</u>
Závazky přímo spojené s aktivy drženy k prodeji	281	0

18. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

V milionech Kč	31. prosince 2023	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Závazky z obchodního styku	5 169	0
Přijaté zálohy a ostatní závazky	4 209	229
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	179	0
Výnosy příštích období	240	1 230
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	343	0
Obchodní a jiné závazky	10 140	1 459

V milionech Kč	31. prosince 2022	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Závazky z obchodního styku	5 563	0
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	122	0
Výnosy příštích období	224	1 092
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	269	0
Ostatní závazky	76	345
Obchodní a jiné závazky	6 254	1 437

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 26.

V listopadu 2023 byla přijata záloha ve výši 4 102 mil. Kč na základě smlouvy se společností O2 Czech Republic a.s. Záloha bude použita na úhradu zamýšleného převodu 100 % podílu ve společnosti CETIN Servis s.r.o. na společnost O2 Czech Republic a.s.

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 výnosy příštích období zahrnují zejména výnosy příštích období z instalačních poplatků z poskytování oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna.

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody, zahrnují zejména služby propojení. Jedná se o následující finanční nástroje:

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Hrubé částky závazků z obchodního styku	430	508
Částky, které jsou započteny proti pohledávkám z obchodního styku (Poznámka č. 14)	-307	-351
Čisté částky závazků z obchodního styku	123	157

19. FINANČNÍ AKTIVA, ZÁVAZKY A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Emitované dluhopisy v domácí měně	0	4 860
Vnitroskupinová půjčka v zahraniční měně	24 652	15 071
Naběhlé úroky	84	44
Celkové finanční závazky	24 736	19 975
Splatné:		
do 1 roku	84	4 904
za 1–5 let	24 652	15 071
Celkové finanční závazky	24 736	19 975

Vnitroskupinová půjčka od mateřské společnosti

Dne 24. listopadu 2021 podepsala Společnost se svou mateřskou společností CETIN Group N.V. smlouvu o vnitroskupinové půjčce (Intra-Group Loan Framework Agreement) v celkové výši 625 mil. EUR. Vnitroskupinová půjčka je úročena pohyblivou sazbou EURIBOR plus 1,50 %, a má splatnost dne 24. srpna 2026. Tato půjčka byla načerpána dne 3. prosince 2021. Účelem půjčky bylo refinancování vydaných dluhopisů v objemu 625 mil. EUR, splatných dne 6. prosince 2021.

Dne 28. listopadu 2023 podepsala Společnost se svou mateřskou společností CETIN Group N.V. smlouvu o vnitroskupinové půjčce (Intra-Group Loan Framework Agreement) v celkové výši 200 mil. EUR. Vnitroskupinová půjčka je úročena pohyblivou sazbou EURIBOR plus 1,35 % a má splatnost dne 24. srpna 2026. Tato půjčka byla načerpána dne 1. prosince 2023 ve výši 197 mil. EUR. Účelem půjčky bylo splacení dluhopisů vydaných dceřinou společností CETIN Finance B.V dne 6. prosince 2023.

Dne 28. listopadu 2023 podepsala Společnost se svou mateřskou společností CETIN Group N.V. smlouvu o vnitroskupinové půjčce (Intra-Group Loan Framework Agreement) v celkové výši 175 mil. EUR. Vnitroskupinová půjčka je úročena pohyblivou sazbou EURIBOR plus 1,70 % a má splatnost dne 20. dubna 2025. Tato půjčka byla načerpána dne 29. listopadu 2023. Účelem půjčky bylo financování akvizice společnosti Nej.cz.

Podmínky a povinnosti plynoucí z půjček přijatých od mateřské společnosti CETIN Group N.V. byly k 31. prosinci 2023 splněny.

Emitované dluhopisy

V milionech Kč					Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Úrok sazba	Měna	2023	2022	2023	2022
6. prosince 2016	6. prosince 2023	XS1529936335	1,250	CZK	0	4 866	0	4 863
Celkem					0	4 866	0	4 863

Vydané dluhopisy v částce 4 866 mil. Kč byly splaceny dne 6. prosince 2023.

Všechny podmínky a povinnosti plynoucí z emise dluhopisů byly ke dni splacení splněny.

Pohyby závazků k peněžním tokům z finanční činnosti:

V milionech Kč	Závazek z leasingu	Dluhopisy	Vnitroskupinové půjčky
K 1. lednu 2023	4 867	4 863	15 111
Leasingové platby/Splátky dluhopisů/Čerpání vnitropodnikové půjčky	-724	-4 866	9 046
Zaplacené úroky	-201	-60	-708
Celkové peněžní toky z finanční činnosti	-925	-4 926	8 338
Vliv pohybu měnových kurzů	12	0	535
Přírůstek závazku z leasingu	834	0	0
Přírůstek z podnikových kombinací	310	0	0
Ostatní náklady	0	0	0
Úrokové náklady	201	63	752
Celkový závazek z ostatních změn	1 345	63	752
K 31. prosinci 2023	5 299	0	24 736
V milionech Kč	Závazek z leasingu	Dluhopisy	Vnitroskupinové půjčky
K 1. lednu 2022	5 091	4 856	15 556
Leasingové platby/Splátky dluhopisů/Čerpání vnitropodnikové půjčky	-645	0	0
Zaplacené úroky	-172	-61	-265
Celkové peněžní toky z finanční činnosti	-817	-61	-265
Vliv pohybu měnových kurzů	-16	0	-463
Přírůstek závazku z leasingu	437	0	0
Ostatní náklady	0	1	0
Úrokové náklady	172	67	283
Celkový závazek z ostatních změn	609	68	283
K 31. prosinci 2022	4 867	4 863	15 111

Řízení finančních rizik

Z běžné činnosti Skupiny vyplývá celá řada finančních rizik včetně dopadů změn tržních cen cizího kapitálu, směnných kurzů a úrokových sazeb, čerpání úvěru na financování své činnosti. Celková strategie řízení rizik Skupiny se soustředí na nepředvídatelnosti finančních trhů a snahu minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Skupiny. Skupina může používat pro zajištění určitých rizik derivátové finanční nástroje nebo nederivátové nástroje (např. depozitní instrumenty).

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly, která jsou využívána pro řízení konkrétních oblastí, jako je například devizové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko, riziko likvidity, užití derivátových finančních nástrojů a investování přebytečné likvidity.

(i) Měnové riziko

Skupina je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k pozicím v EUR a částečně též k pozicím v USD:

- a) rozvahové položky (jako například úvěry, dluhopisy, pohledávky, závazky) denominované v cizí měně,
- b) pravděpodobné/očekávané cash flow nebo závazky (jako jsou příjmy, výdaje) denominované v cizí měně.

Cílem Skupiny je minimalizovat volatilitu vykazovaného účetního zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby kurzů cizích měn.

Otevřená pozice Skupiny vůči měnovému riziku ve finančním vyjádření.

V milionech Kč	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	EUR	USD	EUR	USD
Peníze a peněžní ekvivalenty	10	3	61	12
Pohledávky z obchodního styku	260	27	268	45
Přijaté úvěry	-24 735	0	-15 071	0
Závazky z obchodního styku	-959	-95	-1 106	-177
Výkaz o finanční pozici netto	-25 424	-65	-15 848	-120
Očekávané výnosy za 12 měsíců	1 635	75	1 500	141
Očekávané náklady za 12 měsíců	-3 420	-235	-2 212	-274
Očekávaný výsledek (netto)	-1 785	-160	-712	-133
Čistá pozice	-27 209	-225	-16 560	-253

V Kč	Průměrný kurz platný pro rok končící		Denní kurz platný ke dni	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2023	31. prosince 2022
1 EUR	24,007	24,565	24,725	24,115
1 USD	22,210	23,360	22,376	22,616

Skupina má také expozici vůči GBP a CHF, ale kvůli nevýznamnosti nejsou do čisté pozice a do stress pozice zahrnuty.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Kurzové riziko		
Dvanácti měsíční GAP analýza (dopad do výkazu zisku a ztráty) *	-1 372	-841
Dvanácti měsíční GAP analýza (dopad do vlastního kapitálu/ostatního úplného výsledku) *	0	0

* Dvanácti měsíční GAP analýza vyjadřuje kurzové riziko při nepříznivém vývoji měnového kurzu o 5 % EUR/CZK a USD/CZK měnového kurzu. GAP analýza pracuje s rozdíly mezi FX příjmy a výdaji = „GAP“ v rámci daného měsíce. Součet expozice za dalších 12 měsíců definuje celkovou expozici, vůči které se uplatňují změny kurzu EUR/CZK. Změny směnného kurzu jsou symetrické.

(ii) Riziko úrokové sazby

K 31. prosinci 2023 byla Skupina vystavena úrokovému riziku plynoucímu z přijatých vnitroskupinových půjček v celkové výši 997 mil. EUR, splatných 24. srpna 2026 (822 mil. EUR) a 20. dubna 2025 (175 mil. EUR), které jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od referenční úrokové sazby EURIBOR.

Volná likvidita na bankovních účtech je investována do krátkodobých bankovních depozit, úroková sazba je pohyblivá a odvíjí se od RePo sazby České národní banky. Průměrný měsíční konečný zůstatek na bankovních účtech (2023: 720 mil. Kč) je v porovnání s celkovým objemem půjček zanedbatelný.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti úrokových nákladů čistého dluhu při skokové změně úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Úrokové riziko		
Stress testing*(celkový dopad se promítne pouze do výkazu zisku a ztráty)	-215	-144

* Stress testing rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 % nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na peněžní toky Skupiny (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu přijatých úroků) se provádí měsíčně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

(iii) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Skupiny při řízení likvidity je udržovat dostatek flexibilních finančních zdrojů pro splnění všech finančních závazků, jak se stávají splatnými. Zdroje hotovosti sestávají z vytvořené peněžní pozice (preferenze rychle likvidních instrumentů).

Skupina se zejména soustřeďuje na likviditní profil zohledňující očekávané finanční toky z běžné činnosti a splatnost dluhu a finančních investic v horizontu následujících 12 až 18 měsíců.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Skupiny k 31. prosinci 2023 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2023

V milionech Kč	Účetní hodnota	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Dluhopisy a vnitroskupinová půjčka (včetně budoucích úroků)	28 094	429	1 042	26 623	0
Závazek z leasingu (včetně budoucích úroků)	6 334	291	735	3 035	2 273
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	9 900	7 098	2 762	40	0
Závazky držené k prodeji	103	0	103	0	0
Celkem	44 431	7 818	4 642	29 698	2 273
Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	232	0	0	232	0

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Účetní hodnota	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Dluhopisy a vnitroskupinová půjčka (včetně budoucích úroků)	19 975	137	5 341	17 118	0
Závazek z leasingu (včetně budoucích úroků)	4 867	247	740	3 721	1 045
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	6 030	4 038	1 962	31	0
Celkem	30 872	4 422	8 043	20 870	1 045
Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	345	0	0	345	0

V roce 2023 ani v roce 2022 Skupina neposkytla žádné záruky třetím stranám.

Skupina neeviduje žádné potenciální riziko spojené se Vzájemným ručením; expozice je nulová, více detailů v uvedeno níže v Poznámce (iv) Kreditní riziko.

(iv) Úvěrové (kreditní) riziko

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty Skupiny, pokud zákazník nebo protistrana u finančního aktiva neplní smluvní podmínky, zejména vzniká z obchodních pohledávek Skupiny. Většina zákazníků obchoduje se Skupinou dlouhodobě.

Skupina obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimálního rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 14. V rámci Skupiny není významná koncentrace úvěrového rizika v rámci nespřízněných osob. Skupina eviduje také významné pohledávky za společnostmi ze Skupiny PPF (viz Poznámka č. 26), zejména za společností O2 Czech Republic a.s., která je výrazně profitabilní. Obchodování s ní nepředstavuje žádné významné kreditní riziko pro Skupinu.

Potenciální zhoršení expozice Skupiny vůči kreditnímu riziku, vyplývajícím z makroekonomických nejistot spojených s cenami energií, inflací i geopolitickou situací (válkou na Ukrajině a vývojem v Číně), je omezeno skutečností, že Skupina je v pozici velkoobchodníka, a tak obchoduje s největšími a finančně stabilními partnery. Např. největší partner Skupiny, společnost O2 Czech Republic a.s., je součástí Skupiny PPF a společnost T-Mobile Czech Republic a.s., která je součástí skupiny Deutsche Telekom AG, která má rating investičního stupně. V roce 2023 se ani nezhoršila věková struktura pohledávek ani nedošlo k významným odpisům pohledávek. Stejně tak Skupina neidentifikovala žádné nové významné riziko v porovnání s rokem 2022.

S ohledem na úvěrové riziko vznikající z finančních aktiv Skupiny, která se skládají z hotovosti a peněžních ekvivalentů a některých finančních derivátů, odpovídá maximální výše úvěrového rizika v důsledku prodloužení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů.

Kreditní riziko je řízeno pomocí:

- sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek),
- vymáhací proces: realizace vymáhacího procesu u aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Účetnictví, následné vymáhání je v kompetenci oddělení Treasury, Právní záležitosti a Účetnictví.

Veškeré bankovní služby Skupiny poskytuje PPF banka, která je součástí Skupiny PPF. Pokud někdy či zda vůbec bude Skupina vystavena úvěrovému riziku externí bankovní protistrany, úvěrový přístup se bude řídit nejlepší praxí odvětví zavedenou v úzké spolupráci v rámci Skupiny PPF.

Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

**Příslušná hodnota započtená/nezapočtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici
k 31. prosinci 2023**

V milionech Kč	Hodnota aktiva/závazku vykázaná v konsolidova- ném výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená v konsolidova- ném výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná v konsolidova- ném výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijatá/po skytnutá peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Pohledávky z obchodního styku	1 973	-307	1 666	0	0	1 666
Aktiva celkem	1 973	-307	1 666	0	0	1 666
Závazky						
Závazky z obchodního styku	430	-307	123	0	0	123
Závazky celkem	430	-307	123	0	0	123

Příslušná hodnota započtená/nezapočtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici
k 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Hodnota aktiva/závazku vykázaná v konsolidova- ném výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená v konsolidova- ném výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná v konsolidova- ném výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijatá/po skytutá peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Pohledávky z obchodního styku	2 008	-351	1 657	0	0	1 657
Aktiva celkem	2 008	-351	1 657	0	0	1 657
Závazky						
Závazky z obchodního styku	508	-351	157	0	0	157
Závazky celkem	508	-351	157	0	0	157

(v) **Odhad reálné hodnoty**

Skupina používá při oceňování následující třístupňový postup určování reálné hodnoty u finančních nástrojů:

Úroveň 1: ceny kótované (neupravené) na trhu u stejných aktiv nebo závazků.

Úroveň 2: ostatní metody oceňování, kdy všechny vstupy, které mají významný vliv na zaúčtovanou reálnou hodnotu, je možné přímo nebo nepřímo stanovit.

Úroveň 3: metody používající vstupy, které mají významný vliv na zaúčtovanou reálnou hodnotu a které nejsou založeny na datech získávaných na aktivním trhu.

V účetním období končícím 31. prosince 2023 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

V následující tabulce jsou uvedeny odhadované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázány v reálné hodnotě:

V milionech Kč	31. prosince 2023					
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Finanční závazky Dluhopisy (včetně časového rozlišení)	0	0	0	0	0	0
V milionech Kč						
V milionech Kč	31. prosince 2022					
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Finanční závazky Dluhopisy (včetně časového rozlišení)	0	4 578	0	4 578	4 863	-285

Reálná hodnota dluhopisů k 31. prosinci 2022 byla odvozena z tržní hodnoty, vzhledem k tomu, že jsou obchodované na veřejně obchodovaném trhu.

Finanční aktiva a závazky, které představují zejména peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky a ostatní aktiva, obchodní a jiné závazky a vnitroskupinovou půjčku, nejsou v tabulce uvedeny, jelikož jejich reálná hodnota se rovná účetní hodnotě.

20. ODLOŽENÁ DAŇ

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně k 31. prosinci 2023 byla použita daňová sazba 21 % (31. prosince 2022: 19 %), která bude platná pro Českou republiku v době, kdy se očekává realizace dočasných rozdílů.

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Počáteční stav	5 751	5 910
Dopad do výkazu zisku a ztráty	342	-159
Dopad z podnikové kombinace	313	0
Konečný stav	6 406	5 751

Po započtení jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Odložený daňový závazek	6 406	5 751
Celkem	6 406	5 751

Odložený daňový závazek obsahuje 274 mil. Kč (31. prosince 2022: 248 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 6 132 mil. Kč (31. prosince 2022: 5 503 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	6 483	5 773
Nehmotná aktiva	130	121
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-146	-102
Aktivum z práva k užívání	1 051	883
Závazek z leasingu	-1 112	-924
Celkem	6 406	5 751

V milionech Kč	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	422	-150
Nehmotná aktiva	-16	-2
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-44	3
Aktivum z práva k užívání	104	-53
Závazek z leasingu	-124	43
Celkem	342	-159

21. REZERVY

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2022	220	82	302
Tvorba rezerv	4	7	11
Čerpání rezerv	0	-31	-31
Rozpuštění rezerv	0	0	0
Změna odhadu	-84	0	-84
K 31. prosinci 2022	140	58	198
Tvorba rezerv	3	7	10
Přírůstek z podnikové kombinace	0	1	1
Čerpání rezerv	-1	-21	-22
Rozpuštění rezerv	0	0	0
Změna odhadu	101	0	101
K 31. prosinci 2023	243	45	288

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
31. prosince 2023			
Krátkodobé rezervy	2	45	47
Dlouhodobé rezervy	241	0	241
	243	45	288
31. prosince 2022			
Krátkodobé rezervy	4	58	62
Dlouhodobé rezervy	136	0	136
	140	58	198

Společnost vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 243 mil. Kč (31. prosince 2022: 140 mil. Kč). Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku.

S aktualizací diskontní křivky došlo k navýšení rezervy o 67 mil Kč (v roce 2022: snížení o 84 mil. Kč).

V roce 2023 došlo k přehodnocení očekávaných průměrných nákladů na demontáž a uvedení pronajatých prostor do původního stavu, očekávané ceny byly navýšeny v souladu s makroekonomickou predikcí Společnosti. S aktualizací očekávaných průměrných nákladů došlo k navýšení rezervy o 34 mil. Kč.

V souladu s plánem na likvidaci jednotlivých lokací v rámci projektu sdílení sítí nedošlo k nárůstu rezervy (v roce 2022: 4 mil. Kč). V roce 2023 Společnost čerpala rezervu na náklady souvisejících s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v pronajatých prostorách technických budov ve výši 1 mil. Kč (31. prosince 2022: 0 mil. Kč), současně došlo k navýšení rezervy z důvodu navýšení najatých prostor o 3 mil. Kč (31. prosince 2022: 0 mil. Kč).

Ostatní rezervy zahrnují dále především rezervu na odstupné ve výši 36 mil. Kč (31. prosince 2022: 51 mil. Kč). U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích 12 měsíců od data sestavení konsolidované účetní závěrky.

22. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

V říjnu 2016 oznámila Evropská komise zahájení formální fáze šetření ve věci spolupráce O2 Czech Republic a.s., Společnosti a T-Mobile Czech Republic a.s. při sdílení mobilních sítí.

Evropská komise v rámci řízení posuzovala, zda tato spolupráce v rozporu s antimonopolními pravidly EU neomezuje hospodářskou soutěž a nebrání inovacím. Společnost během vyšetřování s Evropskou komisí plně spolupracovala.

Dne 11. července 2022 Evropská komise vydala rozhodnutí, kterým šetření sdílení mobilních sítí ukončila, aniž by konstatovala, že došlo k porušení právních předpisů. Evropská komise v rozhodnutí uložila účastníkům řízení plnit závazky, které dobrovolně navrhli. Tyto závazky se týkají modernizace mobilní sítě, oceňování tzv. unilaterálních řešení, nerozšiřování geografického rozsahu stávajícího sdílení, a úprav smluv tak, aby výměna informací byla omezena na to, co je nezbytně nutné pro provoz sdílené části sítě. Monitoring plnění závazků provádí nezávislá osoba, tzv. monitoring trusteeho. Všechny uvedené závazky jsou k 31. prosinci 2023 Společností plněny.

23. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY

Leasingový závazek podle IFRS 16 představuje současnou hodnotu budoucích diskontovaných leasingových splátek z nájmu dříve klasifikovaných jako operativní leasing dle IAS 17. Více informací je popsáno v Poznámce č. 3 h – Leasing.

Částky ve výkazu o úplném výsledku:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Úrok z leasingového závazku	201	172
Náklady související s nájmy aktiv s nízkou hodnotou, s výjimkou krátkodobých nájmu aktiv s nízkou hodnotou	2	2

Částky ve výkazu peněžních toků:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Celkové peněžní toky spojené s nájmy dle IFRS 16	-925	-817

Leasingový závazek z nájmu podle IFRS 16 mezi spřízněnými osobami jsou popsány v Poznámce č. 26.

Operativní leasing:

K 31. prosinci 2023

V milionech Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Operativní leasing – pronajímatel	179	296	12

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Operativní leasing – pronajímatel	121	244	15

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2023 představují 4 021 mil. Kč (31. prosince 2022: 884 mil. Kč). Na základě rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) v rámci schvalování nákupu 100% podílu Nej.cz, má Společnost povinnost v příštích 5 letech investovat 3 500 mil. Kč do rozvoje pokročilejší technologie ve své síti umožňující přístup k síti internet v pevném místě.

24. REGULOVANÉ SLUŽBY

Skupina vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu („ČTÚ“) č. 3987/1 ve znění pozdějších změn č. 3987/6.

Do této komunikační činnosti patří (s územním rozsahem pro Českou republiku):

1. Zajišťování veřejné pevné komunikační sítě
2. Poskytování veřejných a neveřejných služeb
 - a. Interpersonální komunikační služba
 - b. Tranzit volání
 - c. Pronájem okruhů
 - d. Šíření rozhlasového a televizního signálu
 - e. Datová služba
 - f. Služba přístupu k internetu

Činnosti Skupiny jsou předmětem zákonné regulace a dohledu Českého telekomunikačního úřadu. ČTÚ je nezávislý regulační subjekt, který reguluje poštovní a elektronické komunikační služby v České republice. Relevantní regulační rámec je zejména obsažen v Zákoně 127/2005 Sb. o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů společně s opatřeními, nařízeními a rozhodnutími ČTÚ. Česká republika se jako členský stát Evropské unie musí řídit telekomunikační regulací Evropské unie vč. přímo použitelných nařízení. Zákon o elektronických komunikacích zajišťuje implementaci regulačního rámce Evropské unie do českého právního systému.

Pro určitý typ výnosů je platná cenová regulace, a to ve formě maximální povolené ceny stanovené ČTÚ. Těmito regulovanými výnosy jsou výnosy ze služeb:

- poskytování služeb kolokace.

Dále je stanoveno dodržovat minimální cenový odstup u příbuzných služeb – např. xDSL.

25. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
Počet akcií na jméno	310 220 067	310 220 067
Základní kapitál (v milionech Kč)	3 102	3 102

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
CETIN Group N.V.	100,00%	100,00 %

Řízení vlastního kapitálu

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Stejně jako v předchozích letech je investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti zaměření na investiční aktivity v oblastech s nejvyšší přidanou hodnotou, tj. v oblastech kde je Společnost schopná využít svou silnou pozici a v oblastech s růstovým potenciálem. Tyto oblasti jsou především rozvoj a zkvalitnění infrastruktury pro své velkoobchodní zákazníky k poskytování služeb na fixních a mobilních sítích širokopásmového internetu. Jmenovitě se jedná o rozšíření dostupnosti linek schopných poskytnout přístup k rychlému širokopásmovému internetu pomocí optického připojení, tzv. technologii FTTH a výstavbu mobilní sítě nové generace 5G včetně modernizace RAN (rádiové přístupové sítě). V mobilní síti bude také i nadále pokračovat pokrývání území sítí LTE pro mobilní přístup k rychlému širokopásmovému internetu. Mezi investiční cíle dále patří upgrade vybraných technologií, pokračující vývoj a zdokonalování vnitřních procesů a další zefektivňování.

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a jejich dopadů na schopnost generování peněžních toků a bude optimalizovat kapitálovou strukturu k dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny. Společnost uskutečňuje některé investice a transakce v souladu s regulačními požadavky a smluvními závazky.

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Nerozdělený zisk

Valná hromada konaná dne 6. března 2023 schválila účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2022 a rozhodla o výplatě dividendy v celkové výši 850 mil. Kč. Výplata byla provedena ve dvou splátkách. Výplata první splátky ve výši 383 mil. Kč proběhla dne 31. března 2023, výplata druhé splátky ve výši 467 mil. Kč proběhla dne 31. srpna 2023. Dne 7. prosince 2023 valná hromada rozhodla o další výplatě dividend ze zisku za rok končící 31. prosince 2022 ve výši 250 mil. Kč. Výplata byla provedena dne 27. prosince 2023.

K 31. prosinci 2023 byl zůstatek nerozdělného zisku 4 067 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 3 601 mil. Kč).

Ostatní fondy

K 31. prosinci 2023 dosahovaly ostatní fondy výše 14 620 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 14 620 mil. Kč) a jsou tvořeny ostatními kapitálovými fondy tvořenými z příspěvků poskytovaných akcionáři.

26. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Skupina CETIN Group N.V. je součástí Skupiny PPF. K 31. prosinci 2023 jsou ovládajícími osobami Skupinai s podílem umožňujícím její nepřímé ovládání paní Renáta Kellnerová a potomci pana Petra Kellnera.

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovníctví a finančních služeb, přes telekomunikace, nemovitosti, maloobchodní služby, pojišťovnictví, těžbu nerostů a zemědělství až po biotechnologie. Skupina PPF působí v Evropě, Rusku, Asii a USA.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na základě běžných obchodních podmínek a v tržních cenách. Zůstatky pohledávek a závazků nejsou úročeny (vyjma finančních aktiv a závazků určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď v hotovosti, nebo jsou prováděny vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu sestavení konsolidované účetní závěrky. Nebyla účtována žádná opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

a) Transakce se spřízněnými osobami

V milionech Kč	Aktiva/Závazky k	
	31. prosinci 2023	31. prosinci 2022
Pohledávky z prodeje služeb		
Společnosti ve skupině PPF	1 142	1 174
z toho: O2 Czech Republic a.s.	987	1 000
Závazky z nákupu služeb		
Společnosti ve skupině PPF	-386	-478
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-82	-154
Přijaté zálohy		
Společnosti ve skupině PPF	-4 102	0
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-4 102	0
Peněžní ekvivalenty		
Společnosti ve skupině PPF	703	450
Aktiva z práva k užívání		
Společnosti ve skupině PPF	47	31
Přijaté úvěry		
Akcionáři (Poznámka č. 19)	-24 736	-15 111
Závazek z leasingu		
Společnosti ve skupině PPF	-31	-32

V milionech Kč	Objem vzájemných transakcí	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Prodej služeb (výnosy a ostatní příjmy)		
Společnosti ve skupině PPF	11 195	10 719
z toho: O2 Czech Republic a.s.	10 485	10 064
Nákup služeb		
Společnosti ve skupině PPF	-679	-642
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-93	-113
Úroky z přijatých úvěrů		
Akcionáři	-752	-283
Čistý zisk/ztráta finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF	-2	-55

K 31. prosinci 2023 Skupina eviduje dlouhodobý závazek s dobou splatnosti do 5 let z titulu přijatých vnitroskupinových půjček od mateřské Společnosti CETIN Group N.V., které Skupina načerpala v roce 2021, resp. v roce 2023. V roce 2023 byly mateřské Společnosti CETIN Group N.V. uhrazeny úroky plynoucí z vnitroskupinové půjčky.

Pohledávky a závazky zahrnují pohledávky a závazky z obchodních vztahů popsanych v Poznámce č. 14 a 18.

V období končícím 31. prosince 2023 dosáhly kapitálové investice od spřízněných osob celkové hodnoty 0 mil. Kč (31. prosince 2022: 15 mil. Kč).

V období končícím 31. prosinci 2023 Skupina poskytla dar Nadaci PPF ve výši 50 mil. Kč (31. prosince 2022: 50 mil. Kč).

V souvislosti s Rozdělením vznikly Společnosti nové obchodní vztahy se společností O2 Czech Republic a.s. k 1. lednu 2015 z titulu prodeje fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Společnost významnou položku výnosů.

Mezi nejvýznamnější velkoobchodní smlouvy patří následující:

a) smlouva o službách mobilní sítě

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G, 5G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva ve znění platném od 2. června 2015 byla uzavřena na dobu 30 let. Společnost měla závazek poskytovat služby po dobu 7 let za roční fixní úplatu ve výši 4,4 mld. Kč. V průběhu roku 2021 Společnost podepsala dodatek ke smlouvě s účinností od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2051, čímž prodloužila dobu poskytování služby mobilní sítě na 30 let. Za poskytované služby Společnost obdrží za prvních 10 let základní platbu ve výši

5,2 mld. Kč ročně navýšenou o předvídané a dodatečně objednané speciální inkrementální projekty a kapacitu sítě. Přijaté platby za služby mohou být upraveny v závislosti na vývoji inflace a vývoji cen energií. 2 roky před uplynutím této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období.

b) smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti (tzv. MMO)

Předmětem smlouvy MMO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN, k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou, kde Společnost dostane měsíční periodické poplatky (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny. Společnost očekává pokračování v poskytování služby dle smlouvy.

c) smlouva o přístupu ke koncovým úsekům (tzv. RADO) a další.

Společnost umožní společnosti O2 Czech Republic a.s. přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy Společnost dostane jednorázové poplatky za ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou.

b) Odměny a půjčky členům statutárních, dozorčích orgánů a vrcholového vedení

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč		
Představenstvo	73	75
Dozorčí rada	0	0
Vrcholový management	53	49
Celkem	126	124
Počet členů		
Představenstvo	4	4
Dozorčí rada	3	3
Vrcholový management	12	12
Celkem	19	19

V roce 2023 a 2022 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

27. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2023

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. CETIN Finance B.V.	100 %	56	Nizozemí	Finanční služby	Plná konsolidace
2. CETIN služby s.r.o.	100 %	*0	Česká republika	Ostatní služby	Plná konsolidace
3. CETIN Servis s.r.o.	100 %	**0	Česká republika	Ostatní služby	Plná konsolidace
4. Nej.cz s.r.o.	100 %	5 967	Česká republika	Telekomunikační služby	Plná konsolidace
Celkem		6 023			

*200 tis. Kč / **100 tis. Kč

K 31. prosinci 2022

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. CETIN Finance B.V.	100 %	56	Nizozemí	Finanční služby	Plná konsolidace
2. CETIN služby s.r.o.	100 %	*0	Česká republika	Ostatní služby	Plná konsolidace
Celkem		56			

*200 tis. Kč

V dubnu 2023 Skupina uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti Nej.cz s.r.o., poskytovateli internetového připojení, hlasových a televizních služeb v České republice. Transakce podléhala souhlasu Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže a k uzavření transakce došlo 30. listopadu 2023.

28. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

S účinností od 1. března 2024 se novým generálním ředitelem a členem představenstva společnosti CETIN a.s. stal Tomáš Kouřil, který nahradil odcházejícího Martina Škopa.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2023.

CETIN a.s.

**INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023**

**SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (PŘIJATÝMI EVROPSKOU UNIÍ)**

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 27. března 2024 a jménem Společnosti ji podepsali:

Filip Cába



místopředseda představenstva



Michal Frankl

člen představenstva

OBSAH	Strana
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	3
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	4
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	5
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	6
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	7
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE	7
2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY	8
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY	11
a) Transakce v cizích měnách	12
b) Pozemky, budovy a zařízení	12
c) Nehmotná aktiva	13
d) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva držena k prodeji	14
e) Snížení hodnoty nefinančních aktiv	15
f) Finanční aktiva a závazky	15
g) Leasing	17
h) Peníze a peněžní ekvivalenty	18
i) Splatná a odložená daň	18
j) Rezervy	19
k) Výnosy a náklady	20
l) Alternativní ziskové ukazatele	21
4. INFORMACE O SEGMENTECH	22
5. VÝNOSY	25
6. PROVOZNÍ NÁKLADY	28
7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	29
8. DAŇ Z PŘÍJMŮ	29
9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	30
10. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ	32
11. NEHMOTNÁ AKTIVA	33
12. ZÁSoby	34
13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ AKTIVA	34
14. ZÁLOHY A OSTATNÍ AKTIVA	35
15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	36
16. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	36
17. FINANČNÍ AKTIVA, ZÁVAZKY A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	37
18. ODLOŽENÁ DAŇ	45
19. REZERVY	46
20. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	47
21. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY	48
22. REGULOVANÉ SLUŽBY	49
23. VLASTNÍ KAPITÁL	49
24. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	51
25. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	54
26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	56

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2023	31. prosince 2022
Výnosy	5	19 598	18 882
Náklady	6	<u>-9 618</u>	<u>-9 648</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		9 980	9 234
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	-5 654	-5 516
Snížení hodnoty aktiv	9, 11	<u>-39</u>	<u>-36</u>
Provozní zisk (EBIT)		4 287	3 682
Finanční výnosy	7	48	604
Finanční náklady	7	<u>-1 672</u>	<u>-693</u>
Zisk před zdaněním		2 663	3 593
Daň z příjmů	8	<u>-1 114</u>	<u>-718</u>
Zisk		1 549	2 875
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku		0	0
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		<u>0</u>	<u>0</u>
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		1 549	2 875
Zisk připadající:			
Akciónářům Společnosti		1 549	2 875
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akciónářům Společnosti		1 549	2 875

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni	
		31. prosince 2023	31. prosince 2022
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	9	48 257	47 945
Nehmotná aktiva	11	2 743	2 630
Aktivum z práva k užívání	10	4 702	4 649
Investice v dceřiných společnostech	25	6 023	56
Dlouhodobá půjčka	17	2 503	0
Ostatní aktiva	14	414	475
Dlouhodobá aktiva		64 642	55 755
Zásoby	12	84	105
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	13	3 047	2 907
Zálohy a ostatní aktiva	14	720	759
Splatná daňová pohledávka	8	90	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	651	362
Krátkodobá aktiva		4 592	4 133
Aktiva držena k prodeji	9	4	18
Aktiva celkem		69 238	59 906
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	3 102	3 102
Ostatní kapitálové fondy	23	14 615	14 615
Nerozdělený zisk	23	4 050	3 604
Vlastní kapitál		21 767	21 321
Dlouhodobé finanční závazky	17	24 652	15 071
Odložený daňový závazek	18	6 095	5 751
Dlouhodobé rezervy	19	241	136
Závazek z leasingu	17	4 211	4 051
Ostatní dlouhodobé závazky	16	1 314	1 437
Dlouhodobé závazky		36 513	26 446
Krátkodobé finanční závazky	17	84	4 866
Obchodní a jiné závazky	16	10 046	6 255
Závazek z leasingu	17	782	816
Splatný daňový závazek	8	0	140
Krátkodobé rezervy	19	46	62
Krátkodobé závazky		10 958	12 139
Závazky celkem		47 471	38 585
Vlastní kapitál a závazky celkem		69 238	59 906

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2023

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2023		3 102	14 615	3 604	21 321
Zisk za období		0	0	1 549	1 549
Úplný výsledek		0	0	1 549	1 549
Výplata dividend	23	0	0	-1 100	-1 100
Ostatní distribuce a zaokrouhlení		0	0	-3	-3
K 31. prosinci 2023		3 102	14 615	4 050	21 767

Sestavený za rok končící 31. prosince 2022

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2022		3 102	14 615	2 582	20 299
Zisk za období		0	0	2 875	2 875
Úplný výsledek		0	0	2 875	2 875
Výplata dividend	23	0	0	-1 850	-1 850
Ostatní distribuce a zaokrouhlení		0	0	-3	-3
K 31. prosinci 2022		3 102	14 615	3 604	21 321

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zisk za rok		1 549	2 875
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	5 654	5 516
Snížení hodnoty aktiv	9, 11	39	36
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	9	-52	-49
Čisté finanční náklady/(výnosy)	7	1 023	588
Kurzové zisky/ztráty (netto)	7	601	-499
Ostatní nepeněžní úpravy		-28	-5
Daňový náklad	8	1 114	718
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		9 900	9 180
Změna provozního kapitálu:			
Změna pohledávek z obchodního styku a ost. aktiv		-44	-99
Změna zásob		21	-9
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		-335	-120
Změna provozních rezerv		-14	-25
Peněžní toky z provozní činnosti		9 528	8 927
Přijaté úroky		21	17
Zaplacená daň z příjmů	8	-1 007	-887
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 542	8 057
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	9, 11	-5 440	-5 399
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		33	32
Přijaté dividendy		0	20
Investice do dceřiných společností	25	-5 893	0
Poskytnuté úvěry související s investicí do dceřiných společností	17	-2 481	0
Přijaté zálohy na prodej části podniku	16, 24	4 102	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-9 679	-5 347
Peněžní toky z finanční činnosti			
Zaplacené úroky z přijatého úvěru	17	-70	-70
Zaplacené úroky z vnitroskupinové půjčky	17	-708	-265
Zaplacené úroky z leasingového závazku	17	-200	-172
Přijaté půjčky	17	9 046	0
Splacené půjčky	17	-4 822	0
Čistý peněžní tok z vypořádání kurzových derivátových transakcí		0	-77
Poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody	13	0	88
Zaplacené dividendy	23	-1 100	-1 850
Leasingové platby	17	-720	-645
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		1 426	-2 991
Čisté zvýšení/snížení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		289	-281
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	362	631
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		0	12
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15	651	362

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku, se sídlem v České republice. Registrované sídlo Společnosti je na adrese Českomoravská 2510/19, Praha 9, 190 00, Česká republika.

Jediným akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2023 společnost CETIN Group N.V. (součást skupiny PPF). Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 23.

Společnost je předním telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby. Síť je myšlena multiservisní přístupová, agregační a páteřní infrastruktura, která zprostředkovává přístup zákazníků jiných operátorů k jejich fixním a mobilním hlasovým, datovým a video službám.

Dne 30. listopadu 2023 došlo k akvizici společnosti Nej.cz s.r.o. Společnost touto transakcí získala vysokorychlostní optickou infrastrukturu.

Záměrem Společnosti je během roku 2024 připravit projekt rozdělení Nej.cz tak, aby bylo možné oddělit maloobchodní zákazníky a jim poskytované služby a vložit je do společnosti CETIN Servis s.r.o.

Zároveň Společnost uzavřela smlouvu se společností O2 Czech Republic a.s. na základě, které má dojít k převodu 100% podílu ve společnosti CETIN Servis s.r.o. na společnost O2 Czech Republic a.s.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti v roce 2023 byl 2 318 (v roce 2022 byl 2 256).

Tato účetní závěrka byla dne 27. března 2024 schválena představenstvem ke zveřejnění.

2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY

Základní účetní postupy použité při přípravě účetní závěrky jsou popsány níže. Tyto účetní postupy byly aplikovány na všechny vykazované roky, pokud není uvedeno jinak.

Účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) v souladu se standardy IFRS přijatými EU. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace.

Účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou dlouhodobých aktiv určených k prodeji, která jsou oceněna v hodnotě nižší z pořizovací ceny a reálné hodnoty ponížené o náklady na prodej, a finančních derivátů, které jsou oceněny v reálné hodnotě tak, jak je popsáno v účetních postupech níže.

Částky uvedené v této účetní závěrce jsou vykázány v milionech korun českých (mil. Kč), pokud není uvedeno jinak.

Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS vedení provedlo některá rozhodnutí, stanovilo určité odhady a předpoklady, které ovlivňují použití účetních postupů Společnosti a mají vliv na vykazovaná aktiva, závazky, výnosy a náklady. Skutečné výsledky se mohou lišit od účetních odhadů.

Odhady a stanovené předpoklady jsou revidovány průběžně. Výsledky revize odhadů jsou účtovány prospektivně.

Společnost provádí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Ze své podstaty se účetní odhady mohou lišit od skutečných výsledků.

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

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

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost odhaduje závazek splatné daně a s ohledem na dočasné rozdíly také daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určení odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 8 a Poznámka č. 18).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pro určení životnosti je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 3 b – Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce č. 3 c – Nehmotná aktiva.

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

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

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Způsob, jakým Společnost kvantifikuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Společnosti, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Společnost tvoří rezervu, pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku (viz Poznámka č. 19). Společnost vykazuje rezervu na demontáž aktiva, která je součástí pořizovacích cen aktiv, které Společnost bude likvidovat na konci jejich životnosti. Změna rezervy související s úpravou odhadů je účtována souvztažně oproti dlouhodobému majetku.

O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, ale jsou popsány v Poznámce č. 20. Jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

Pohledávky z obchodního styku jsou vedeny v původní výši snížené o opravnou položku. Společnost vypočítává opravné položky k pohledávkám ve výši očekávaných úvěrových ztrát po dobu životnosti finančního aktiva. Podrobnosti týkající se stanovení snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v Poznámce č. 3 f – Finanční aktiva.

(5) Smlouva o službách mobilní sítě

Mezi nejvýznamnější smlouvy Společnosti patří smlouva o službách mobilní sítě popsána v Poznámce č. 24. Společnost posoudila smlouvu včetně dodatků jako poskytování služby, protože plnění poskytovaná dle této smlouvy nebyla závislá na užití specifického aktiva a/nebo jeden zákazník nemá právo získat v podstatě veškeré ekonomické užitky z aktiva po dobu užívání.

(6) Leasing

Při oceňování leasingového závazku se používá přírůstková výpůjční úroková míra. Tato přírůstková výpůjční úroková míra použitá pro diskontování budoucích leasingových plateb je založena na aktuální úrokové křivce, která je definovaná jako referenční úroková sazba upravená o Skupinový spread a dále upravená o specifické úpravy týkající se leasingu.

Aktiva z práva k užívání jsou odepisována v souladu s délkou nájemní smlouvy. Pro smlouvy uzavřené na dobu neurčitou byla na základě posouzení managementu, plánů a na základě očekávaných změn v technologiích stanovena doba odepisování do 31. prosince 2030. Smlouvy představují zejména nájemní vztahy z titulu umístění technologických zařízení jak mobilní, tak fixní sítě.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Společnost)

IAS 1 (novelizace) – Významné účetní politiky

Společnost přijala novelizaci pravidel zveřejnění účetních politik od 1. ledna 2023. Ačkoli novelizace nevedla k žádným změnám v samotných účetních pravidlech, ovlivnila informace o účetních pravidlech zveřejněných v účetní závěrce. Standardy nyní vyžadují zveřejnění „materiálních“, nikoli „významných“ účetních pravidel. Účetní pravidla byla přezkoumána a v účetní závěrce byly provedeny úpravy.

IAS 12 (novelizace) – Odložená daň

Společnost přijala od 1. ledna 2023 novelizaci standardu pro odloženou daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jedné transakce (novely IAS 12). Novelizace zužuje rozsah výjimky z prvotního uznání tak, aby byly vyloučeny transakce, které vedou ke vzniku stejných a kompenzujících přechodných rozdílů.

Společnost dříve účtovala o odložené dani z leasingu pomocí „integrálně propojeného“ přístupu, což vedlo k podobnému výsledku jako podle novelizace, s tím rozdílem, že odložená daňová pohledávka nebo závazek byly zaúčtovány netto. V návaznosti na novely Společnost zaúčtovala samostatnou odloženou daňovou pohledávku ve vztahu ke svým závazkům z leasingu a odložený daňový závazek ve vztahu k aktivům z práva užívání. Nicméně na výkaz o finanční pozici tato změna neměla žádný dopad, protože zůstatky splňují podmínky pro kompenzaci podle odstavce 74 IAS 12. V důsledku této změny také nebyl žádný dopad na počáteční nerozdělený zisk k 1. lednu 2022. Klíčový dopad pro Společnost souvisí se zveřejněním vykázaných odložených daňových pohledávek a závazků.

Nové standardy, které nejsou v platnosti k 31. prosinci 2023 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Společnost)

K datu sestavení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, jejichž přijetí k tomuto datu nebylo povinné. Společnost přijme tyto standardy k datu jejich účinnosti.

Standard a změny		Účinnost*
IFRS 10 a IAS 28 (novelizace)	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Odloženo na neurčito
IAS 1 (novelizace)	Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé Zveřejnění účetních politik	1. ledna 2024
IFRS 16 (novelizace)	Leasingový závazek při prodeji a zpětném nájmu	1. ledna 2024
IFRS 7 a IAS 7 (novelizace)	Dodavatelské finanční ujednání	1. ledna 2024

* Účinnost pro období začínající od uvedeného data

Společnost nyní posuzuje dopady z přijetí těchto standardů a změn. Na základě dosud provedených analýz Společnost neočekává významný dopad na finanční výkazy v období jejich přijetí.

Společnost se konzistentně řídí účetními politikami, které jsou uvedeny dále, a to s výjimkou týkající se části Nové standardy a interpretace uvedené výše.

a) Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

Položky obsažené v účetní závěrce Společnosti jsou oceněny měnou, která nejlépe zobrazuje ekonomickou podstatu zásadních událostí a okolností týkajících se Společnosti („funkční měna“). Účetní závěrka je vyjádřena v českých korunách, což je funkční měna Společnosti i měna vykazování Společnosti.

(ii) Transakce a zůstatky

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

b) Pozemky, budovy a zařízení

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

Nemovitosti, stroje a zařízení nabyté při podnikové kombinaci jsou uvedeny v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k rozhodnému dni podnikové kombinace) snížených o oprávký a případné opravné položky na snížení hodnoty.

Pořizovací cena nemovitostí, strojů a zařízení zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek hmotných aktiv do stavu umožňujícího předpokládané použití. V případě výstavby telekomunikační sítě patří do pořizovací ceny veškeré náklady vznikající v rámci výstavby sítě až k poslednímu účastnickému rozvaděči, což zahrnuje náklady dodavatelů, materiál, přímé mzdové náklady a úrokové náklady realizované v průběhu pořízení aktiva. Pořizovací cena zahrnuje případně též odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku.

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

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

Významné náhradní díly s dobou použitelnosti delší než 1 rok jsou součástí nemovitostí, strojů a zařízení.

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

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

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

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy a konstrukce	9 – 56
Vedení, kabely a související venkovní zařízení	11 – 45
Telekomunikační technologie a zařízení	1 – 36
Ostatní dlouhodobý majetek	1 – 11

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka č. 3 e – Snížení hodnoty aktiv).

c) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Společnosti tvoří počítačový software a ocenitelná práva (věcná břemena, doména). Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů Společnosti určených pro používání v rámci Společnosti. Náklady spojené s vývojem nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolovány Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odpisovány

rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu tří až devíti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Společnost může využívat.

Nehmotná aktiva Společnosti nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponižených o oprávky a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti.

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 11).

Společnost k rozvahovému dni prověřuje životnost nehmotných aktiv, která se neodepisují, a určuje, zda události a okolnosti i nadále podporují stanovení životnosti aktiva jako neurčitelné. V opačném případě se formou změny účetního odhadu zaznamená úprava ve stanovení životnosti aktiva z neurčitelné na určitelnou.

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

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

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

d) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva držená k prodeji

Společnost ve výkazu o finanční pozici odděleně vykazuje dlouhodobá aktiva nebo vyřazované skupiny zahrnující aktiva a závazky určená k prodeji, u kterých nedojde k návratnosti zůstatkové hodnoty pokračujícím užíváním, ale prodejem. Takto klasifikovaná aktiva (skupina aktiv a závazků) jsou k dispozici k okamžitému prodeji v jejich aktuálním stavu a za podmínek běžných pro prodej těchto aktiv (skupin aktiv a závazků), jejich prodej je vysoce pravděpodobný a je očekáván v rozmezí jednoho roku.

Společnost oceňuje dlouhodobá aktiva (skupinu aktiv a závazků) klasifikovaná jako aktiva a závazky držená k prodeji nižší hodnotou ze zůstatkové hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Společnost uzná snížení hodnoty aktiv (skupiny aktiv a závazků) při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem na výkaz zisku a ztráty za dané období.

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

Případné zisky z následného nárůstu reálné hodnoty snížené o náklady na prodej jsou identifikovány a vykázány ve výkazu zisku a ztráty, a to maximálně do výše doposud uznaného kumulativního snížení hodnoty.

e) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Společnost minimálně ke každému rozvahovému dni zhodnotí, zda existuje náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána pro majetek v předchozích obdobích, již nadále neexistuje nebo se mohla snížit nebo zvýšit. Existuje-li jakýkoli takový náznak, Společnost odhadne zpětně ziskatelnou částku takového aktiva a porovná ji s účetní hodnotou (sníženou o opravnou položku). Při určování, zda existuje nějaký náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána v předchozích obdobích, již nadále neexistuje, Společnost vezme v úvahu externí i interní informační zdroje (tržní hodnota aktiva, očekávané změny na trhu, technologické, ekonomické nebo legislativní změny, tržní úrokové sazby, významné změny s příznivým dopadem na Společnost, co se týče rozsahu nebo způsobu, jímž je aktivum užíváno nebo se předpokládá, že bude užíváno, důkaz z interního výkaznictví, který naznačuje ekonomickou výkonnost aktiva atd.). Výpočet odhadu zpětně ziskatelné hodnoty je založen na mnohých předpokladech učiněných vedením Společnosti.

f) Finanční aktiva a závazky

Pohledávky a vydané dluhové cenné papíry jsou prvotně vykázány k datu jejich vystavení. Všechny ostatní finanční aktiva a finanční závazky jsou prvotně vykázány k datu, kdy se Společnost stane vázanou smluvními podmínkami finančního nástroje.

(i) Finanční aktiva

Veškerá finanční aktiva jsou dle IFRS 9 klasifikovaná jako nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

S výjimkou pohledávek z obchodního styku, které nemají významnou složku financování, jsou finanční aktiva prvotně oceněna reálnou hodnotou, u finančních aktiv mimo kategorii FVTPL, upravenou o transakční náklady přímo související s pořízením finančního aktiva. Následné ocenění jednotlivých kategorií finančních aktiv relevantních pro Společnost je následující.

Finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v reálné hodnotě a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Veškeré zisky/ztráty, včetně úrokových a dividendových výnosů jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceněna v naběhlé hodnotě

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na

období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Naběhlá hodnota je snížena o znehodnocení. Úrokové výnosy, zisk/ztráta z kurzových přepočtů a znehodnocení jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Stejně jako zisk/ztráta při odúčtování těchto finančních aktiv.

(ii) Znehodnocení finančních aktiv

V souladu s IFRS 9 vyčíslují účetní jednotky opravnou položku na ztráty z finančních aktiv ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, nebo ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

Společnost se rozhodla vyčíslovat opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Pro peníze a peněžní ekvivalenty a poskytnuté půjčky vyčísluje Společnost opravné položky ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, pokud u nich nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování.

Při posuzování, zda došlo u finančního aktiva k významnému zvýšení úvěrového rizika, porovnává Společnost riziko selhání u finančního nástroje k datu vykázání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování a zvažuje přiměřené a doložitelné informace, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a které ukazují na významné zvýšení úvěrového rizika. Společnost vychází zejména z vlastních historických zkušeností, dostupných informací a analýz trhu, včetně aktuálních makroekonomických indikátorů a prognóz do budoucna.

(iii) Finanční závazky

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě nebo reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Finanční závazky jsou klasifikovány jako FVTPL, když se jedná o závazky držené k prodeji, derivátové finanční nástroje nebo když jsou jako FVTPL určeny k datu prvotního zaúčtování. Tyto finanční závazky jsou oceněny v reálné hodnotě a veškeré zisky nebo ztráty, včetně úrokových nákladů jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

Ostatní finanční závazky jsou vykazovány k datu pořízení v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry; jakékoli rozdíly mezi hodnotou prvotního vykázání a umořenou hodnotou jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období.

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

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

(iv) Odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vypršela nebo Společnost převedla svá práva na peněžní toky z finančního aktiva, a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančního aktiva, anebo rizika a odměny ani nepřevédla, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

Finanční aktivum je odepsáno, když si je Společnost jistá, že část nebo celá hodnota finančního aktiva nebude splacena. K odpisu dochází v momentu, kdy Společnost vyčerpala možnosti vymožení splacení daného aktiva, nebo Společnosti zanikl právní nárok na dané finanční aktivum. I když Společnost neočekává splacení odepsané částky, finanční aktivum může být právně nárokovatelné v souladu s obchodními podmínkami Společnosti. Náklady na odepsaná finanční aktiva jsou vykázány v pozici Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv.

Finanční závazek je odúčtován, pokud jsou smluvní povinnosti plně uhrazeny, zrušeny nebo vypršely. Případný rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a částkou zaplacenou k úhradě daného závazku je rozeznán ve výkazu zisku a ztráty v daném období.

(v) Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek. Pravomocně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vykonatelné v běžné obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Společnosti či protistrany.

Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním operátorům za služby propojení se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

g) Leasing

Na počátku smlouvy Společnost vyhodnotí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje, na základě toho, zda smlouva převádí právo kontrolovat užití identifikovatelného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu.

Nájemce:

Společnost účtuje o aktivu z práva k užívání a závazku z leasingu ke dni zahájení leasingu. Aktivum z práva k užívání je na začátku oceněno pořizovacími náklady, které zahrnují částku prvotního ocenění závazku sníženou o všechny leasingové platby provedené před dnem zahájení, o počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a o odhadované náklady spojené s demontáží a odstraněním podkladového aktiva a uvedením místa, kde se nalézá, do původního stavu a zvýšené o obdržené leasingové pobídky.

Aktiva jsou odepisována rovnoměrně, buď po dobu použitelnosti aktiva z práva k užívání, nebo do konce doby trvání leasingu, pokud spíše představuje očekávanou spotřebu budoucích ekonomických benefitů.

Závazek z leasingu je ke dni zahájení oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, které jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud nelze tuto míru snadno určit, Společnost použije přírůstkovou výpůjční úrokovou míru. Doba trvání leasingu zahrnuje období, která jsou upravena opcí na prodloužení, pokud je Společnost přiměřeně jistá, že taková opce bude využita. Dále je aktivum z práva k užití pravidelně snižováno o ztráty ze znehodnocení, pokud takové jsou, a také je upraveno o následná přecenění závazku z leasingu.

Závazek z leasingu je následně oceněn v zůstatkové hodnotě za použití metody složeného úročení. Je znovu přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb z titulu změny indexu nebo míry, pokud došlo ke změně Společností odhadované splatné částky jako záruky zbytkové hodnoty, nebo pokud Společnost změní svoje vyhodnocení ohledně využití opce na nákup podkladového aktiva, opce na prodloužení nebo ukončení nájmu.

Pokud je závazek z leasingu takto přeceněn, odpovídající částka je zaúčtována jako úprava zůstatkové hodnoty aktiva z práva k užívání, nebo je účtována do výsledku hospodaření, pokud zůstatková hodnota aktiva z práva k užívání je snížena na nulu.

Společnost nevykazuje aktiva z práva k užívání a závazky z nájmu aktiv s nízkou hodnotou (kopírky, ostatní kancelářské vybavení). Leasingové platby spojené s těmito leasingy jsou účtovány do nákladů rovnoměrně dle doby trvání leasingu. Společnost se rozhodla účtovat o leasingových a neleasingových komponentách odděleně.

Pronajímatel:

Pokud je Společnost v roli pronajímatele, určí ke dni zahájení leasingu, zda se jedná o finanční nebo operativní leasing.

Pro klasifikaci každého leasingu Společnost udělá celkové vyhodnocení, zda leasing převádí v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva. Pokud ano, potom se jedná o finanční leasing. Pokud ne, jedná se o operativní leasing. V rámci tohoto posouzení Společnost zvažuje určité ukazatele, jako je to, zda je leasing pro hlavní část ekonomické životnosti aktiva.

Společnost rozlišuje leasingové platby z operativního leasingu rovnoměrně po celou dobu trvání nájmu a vykazuje je jako ostatní výnosy.

h) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

i) Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

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

Společnost účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo ve výsledku hospodaření, jsou zúčtovány ve výsledku hospodaření. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu, jsou též zúčtovány ve vlastním kapitálu.

Odložená daňová pohledávka a závazek jsou vzájemně započteny v případě, že je dle zákona možné započíst daňové aktivum a závazek, a pokud odložené daně podléhají stejnému správci daně. Stejně ustanovení je uplatněno i pro vzájemný zápočet běžné daňové pohledávky a závazku.

Odložená daňová pohledávka a závazek je vypočten za použití aktuálně známých daňových sazeb, které jsou očekávány v období zúčtování pohledávky či závazku.

j) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny v případech, kdy Společnost bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout výši odtoku prostředků nezbytných k vypořádání tohoto závazku. Pokud Společnost očekává náhradu nákladů, například na základě pojistné smlouvy, vykazuje se taková náhrada jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě, že realizace náhrady je prakticky jistá.

Vytvořená rezerva na náklady spojené s demontáží odpovídá nejlepšímu odhadu výdajů na vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni. Tento odhad vyjádřený v cenové úrovni k datu provedení odhadu je k 31. prosinci 2023 diskontován za použití odhadované dlouhodobé reálné úrokové míry v rozpětí 4,80 % - 6,01 % ročně tak, aby se zohlednilo časové rozložení

výdajů. Počáteční diskontované náklady se aktivují jako součást dlouhodobého hmotného majetku a poté jsou odpisovány po dobu životnosti lokací. Vliv očekávané dlouhodobé inflace je k 31. prosinci 2023 odhadován na 2 %. Očekává se, že proces demontáže bude průběžně probíhat v období až 45 let. Odhad budoucích nákladů spojených s demontáží je založen na době životnosti technologie.

k) Výnosy a náklady

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a po odečtení slev a výnosů v rámci Společnosti. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky.

Výnosy a náklady jsou vykázány na akruální bázi, tj. v okamžiku, kdy je uskutečněn prodej nebo nákup zboží nebo poskytnutí služby, bez ohledu na okamžik platby.

Výnosy z mobilních služeb jsou zejména výnosy z titulu provozování mobilní sítě pro O2 Czech Republic a.s. a další telekomunikační operátory. Služba je poskytována průběžně a je pravidelně fakturována ve formě poplatku za službu. V případě O2 Czech Republic a.s. se jedná o dlouhodobou smlouvu (Poznámka č. 24). Výnos je uznán průběžně z důvodu poskytování stále stejného rozsahu služby po celou dobu smlouvy.

Výnosy z masových služeb fixní sítě představují výnosy z poskytování internetových, televizních přípojek a přípojek pevného telefonu. Služba je poskytována průběžně a průběžně fakturována. Výnos je kalkulován jako cena za přípojku a množství přípojek poskytnutých. Přípojka je využita pro kalkulaci ceny, ale sama o sobě nepředstavuje samostatný užitek zákazníka. Výnos je uznán průběžně.

Výnosy z datových služeb představují odměnu za zpřístupnění stávající telekomunikační sítě. Služba je poskytována průběžně a je pravidelně fakturována. Výnos je kalkulován jako cena za přípojku a množství přípojek poskytnutých. Přípojka je využita pro kalkulaci ceny, ale sama o sobě nepředstavuje samostatný užitek zákazníka. Výnos je uznán průběžně.

Ostatní telekomunikační výnosy jsou zejména výnosy z poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna (dark fibre), výnosy jsou časově rozlišeny v okamžiku uzavření smlouvy a uznány do výnosů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Smlouvy obsahují významnou možnost substituce optického vlákna. Výnosy z housingu představují služby datového centra, výnosy vznikají průběžně v souladu s fakturací.

Výnosy z tranzitu představují službu směrování a terminace převážně mezinárodního hlasového provozu mezinárodních operátorů, s využitím přístupových bodů mimo Českou republiku. Výnos je kalkulován oceněním příchozích a odchozích minut na základě měření měsíčního provozu. Výnos je uznán průběžně.

Výnosy v rámci projektu sdílení sítí jsou vykazovány v netto hodnotě. Jedná se o vzájemně poskytované služby stejné povahy a ve stejné hodnotě v rámci projektu, představující barterovou transakci bez finančního plnění. Výnos je uznán průběžně.

Účetní jednotka účtuje o financující složce – úroku, pokud platba a dodání zboží/služeb neprobíhají ve stejném čase, resp. do 1 roku od sebe. Tím účetní jednotka reflektuje časovou hodnotu peněz.

Dividendové výnosy jsou vykazovány k okamžiku vzniku práva na přijetí platby.

l) Alternativní ziskové ukazatele

Společnost při sestavení účetní závěrky používá alternativní ukazatele zisku, EBITDA a EBIT, které nejsou definovány IFRS. Tyto ukazatelé představují:

„EBITDA“ představuje zisk před zdaněním, finančními výnosy a náklady, odpisy a snížením hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

„EBIT“ představuje zisk před zdaněním a finančními výnosy a náklady.

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Společnost vykazuje dva hlavní provozní segmenty:

- Národní služby – poskytování velkoobchodních telekomunikačních služeb (mobilních, fixních a datových služeb) ostatním českým operátorům, s využitím síťové infrastruktury Společnosti v České republice; toto je hlavní předmět podnikání Společnosti.
- Mezinárodní tranzit – směrování a terminace převážně mezinárodního hlasového provozu mezinárodních operátorů, s využitím přístupových bodů mimo Českou republiku.

Mezinárodní tranzit je vykazován jako oddělená část podnikání Společnosti z těchto důvodů:

- I. Podstata mezinárodního tranzitního podnikání je zásadně odlišná od hlavního předmětu podnikání Společnosti. V případě hlavního předmětu podnikání Společnost prodává služby své vlastní síťové infrastruktury na českém velkoobchodním telekomunikačním trhu. V případě mezinárodního tranzitu vystupuje Společnost jako poskytovatel propojení mezi mezinárodními operátory a dosahuje určitého malého zisku přeprodejem jednotek provozu.
- II. Vystavení Společnosti finančnímu riziku z mezinárodního tranzitu je významně nižší než v případě hlavního předmětu podnikání Společnosti. Dopad případného snížení účetní zůstatkové hodnoty majetku spojeného s poskytováním služeb mezinárodního tranzitu je zanedbatelný, protože mezinárodní tranzit je investičně nenáročný.
- III. Pro mezinárodní tranzit jsou k dispozici oddělené finanční informace a vedení Společnosti vyhodnocuje dosažené výsledky a činí rozhodnutí o zdrojích, které budou tomuto segmentu přiděleny odděleně, bez dopadu na hlavní předmět podnikání Společnosti.

Společnost vykazuje významné výnosy z mezinárodního tranzitu, avšak EBITDA marže z tohoto segmentu je zcela odlišná ve srovnání s marží hlavního předmětu podnikání Společnosti, neboť podstatou mezinárodních tranzitních služeb je přeprodej.

Výsledky všech segmentů jsou pravidelně kontrolovány a ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky pouze do úrovně zisku EBIT.

Rok končící 31. prosince 2023	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem
V milionech Kč			
Výnosy	14 466	5 132	19 598
Náklady	<u>-4 702</u>	<u>-4 916</u>	<u>-9 618</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	9 764	216	9 980
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-5 629	-25	-5 654
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-39</u>	<u>0</u>	<u>-39</u>
Provozní zisk (EBIT)	4 096	191	4 287
Finanční ztráta (netto)			<u>-1 624</u>
Zisk před zdaněním			2 663
Daň z příjmů			<u>-1 114</u>
Zisk			1 549
Rok končící 31. prosince 2023			
Aktiva celkem	68 441	797	69 238
Obchodní a jiné závazky	9 415	631	10 046
Závazek z leasingu	4 993	0	4 993
Ostatní závazky	<u>32 432</u>	<u>0</u>	<u>32 432</u>
Závazky celkem	46 840	631	47 471
Přírůstky dl. majetku (Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva)	5 291	5	5 296

Rok končící 31. prosince 2022	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem
V milionech Kč			
Výnosy	13 534	5 348	18 882
Náklady	<u>-4 574</u>	<u>-5 074</u>	<u>-9 648</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	8 960	274	9 234
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-5 495	-21	-5 516
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-36</u>	<u>0</u>	<u>-36</u>
Provozní zisk (EBIT)	3 429	253	3 682
Finanční ztráta (netto)			<u>-89</u>
Zisk před zdaněním			3 593
Daň z příjmů			<u>-718</u>
Zisk			2 875
Rok končící 31. prosince 2022			
Aktiva celkem	59 092	814	59 906
Obchodní a jiné závazky	5 640	681	6 321
Závazek z leasingu	4 867	0	4 867
Ostatní závazky	<u>27 397</u>	<u>0</u>	<u>27 397</u>
Závazky celkem	37 904	681	38 585
Přírůstky dl. majetku (Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva)	5 463	11	5 474

Společnost prezentuje svoje segmenty v kategorii provozních výnosů a nákladů. Finanční výnosy a náklady a daňové náklady jsou již prezentovány společně za celou Společnost.

Výnosy od jednoho zákazníka ze segmentu Národní služby a Mezinárodní transit představují více než 10 % výnosů Společnosti. Za rok končící 31. prosince 2023 byly tyto výnosy 10 485 mil. Kč (31. prosince 2022: 10 064 mil. Kč).

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení výnosů podle sídla společnosti, která výnosy zrealizovala:

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Česká republika	14 259	13 477
Německo	647	690
Slovensko	309	403
Ostatní země EU	2 093	2 045
Švýcarsko	219	92
Ostatní země mimo EU	2 071	2 175
Výnosy celkem	19 598	18 882

5. VÝNOSY

(i) Kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky členěny dle hlavních provozních segmentů a poskytovaných produktů. Míra kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky reflektuje specifické odvětví Společnosti a také způsob, jakým Společnost reportuje a sleduje výnosy pro interní účely. V tabulce jsou rovněž součtové řádky umožňující odsouhlasení výnosů na údaje uvedené v segmentové analýze dle IFRS 8 (Poznámka č. 4).

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
<i>Národní služby</i>		
Výnosy ze služeb mobilní sítě	6 302	5 918
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 803	4 588
Výnosy z datových služeb	1 405	1 400
Ostatní výnosy	1 956	1 628
	14 466	13 534
<i>Mezinárodní tranzit</i>		
Výnosy z tranzitu	5 132	5 348
Celkem	19 598	18 882

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky rozděleny dle geografického členění.

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	6 302	0	0	6 302
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 803	0	0	4 803
Výnosy z datových služeb	1 319	53	33	1 405
Ostatní výnosy	1 655	215	86	1 956
	14 079	268	119	14 466
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	180	2 782	2 170	5 132
Celkem	14 259	3 050	2 289	19 598

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	5 918	0	0	5 918
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 588	0	0	4 588
Výnosy z datových služeb	1 309	55	36	1 400
Ostatní výnosy	1 461	92	75	1 628
	13 276	147	111	13 534
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	201	2 991	2 156	5 348
Celkem	13 477	3 138	2 267	18 882

Společnost nerealizuje žádné významné výnosy z jednorázových plnění, veškeré významné výnosy plynou z průběžného plnění.

(ii) Smluvní pohledávky, smluvní aktiva a smluvní závazky

Pohledávky ze smluv uzavřených se zákazníky jsou popsány v Poznámce č. 13. Jedná se o pohledávky z obchodního styku.

Smluvní aktivum je právo Společnosti na protihodnotu výměnou za zboží nebo služby, které Společnost již převedla na zákazníky a které nepředstavují pohledávku. Protože Společnost poskytuje svá plnění v průběhu času, nemá žádné podmíněné fakturace, pravidelně fakturuje na měsíční bázi, neneviduje žádná významná smluvní aktiva.

Smluvní závazek je závazek Společnosti dodat zboží nebo poskytnout služby, za něž Společnost již obdržela od zákazníků protihodnotu. Smluvní závazky představují zejména zákazníci zaplacené služby dark fibre – poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna. Jedná se o služby poskytnuté obvykle na 15–20 let. Část odměn je vyfakturována a inkasována na začátku poskytování této služby, avšak samotné poskytnutí proběhne až v budoucích letech. Součástí jsou aktivační poplatky k těmto službám, která nepředstavují samostatná plnění a jsou tak rozprostřeny po dobu trvání smlouvy se zákazníky, tj. skutečného poskytování služby. Tyto očekávané výnosy budou vykázány v průběhu následujících let.

Částka ve výši 324 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2023 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2023 (2022: 311 mil. Kč).

Smluvní zůstatky:

V milionech Kč	Pozn.	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodního styku	13	3 030	2 901
Smluvní závazky (součástí pozice Výnosy příštích období a Ostatní dlouhodobé závazky)	16	1 615	1 689

Společnost v roce 2023 nevykázala žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

(iii) Očekávané výnosy z uzavřených smluv

Následující tabulka obsahuje výnosy, které Společnost očekává vykázat v budoucnu. Jedná se o výnosy vztahující se k povinnosti plnění vyplývající z uzavřených smluv, které dosud vůbec (nebo částečně) nebyly plněny k 31. prosinci 2023.

K 31. prosinci 2023 V milionech Kč	Povinnosti budoucího plnění v letech				Celkem
	Do 1 roku	V období 1-2 let	V období 3-5 let	Za více než 5 let	
Výnosy ze služeb mobilní sítě	100	80	124	52	356
Ostatní výnosy	96	96	280	342	814
Celkem	196	176	404	394	1 170

K 31. prosinci 2022 V milionech Kč	Povinnosti budoucího plnění v letech				Celkem
	Do 1 roku	V období 1-2 let	V období 3-5 let	Za více než 5 let	
Výnosy ze služeb mobilní sítě	147	147	245	47	586
Ostatní výnosy	134	134	393	592	1 253
Celkem	281	281	638	639	1 839

Společnost využila praktická zjednodušení uvedená ve standardu a v rámci uvedených nasmlouvaných výnosů tak nejsou zahrnuty výnosy ze smluv, jejichž původně očekávaná doba trvání činila 1 rok nebo méně, a výnosy ze smluv, u nichž jsou očekávané výnosy vykazovány ve výši odpovídající fakturaci.

(iv) Financující komponenta

Společnost identifikovala jednu významnou skupinu výnosů, kde je rozdíl mezi přijatou protihodnotou (přijatou platbou) a poskytnutím služby větší než 1 rok. Jedná se o služby dark fibre – poskytnutí oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna (dark fibre). Společnost účtuje o navýšení tržeb a o nákladovém úroku.

Více informací v Poznámce č. 3 – Významné účetní politiky.

Financující komponenta	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Částka navyšující tržby	39	30
Nákladový úrok	-46	-42

6. PROVOZNÍ NÁKLADY

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Přímé náklady na prodej	-5 377	-5 396
Osobní náklady	-1 654	-1 467
Externí služby	-2 524	-2 730
Změna opravné položky k pohledávkám a zásobám	-11	5
Ostatní náklady	<u>-52</u>	<u>-60</u>
Celkem	-9 618	-9 648

Přímé náklady na prodej obsahují zejména náklady z tranzitu a propojovací náklady.

Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

Poplatky za finanční audit a audit účetních závěrek dosáhly v roce končícím 31. prosince 2023 částky 7 mil. Kč (31. prosince 2022: 5 mil. Kč).

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	47	17
Kurzový zisk (netto)	0	499
Ostatní finanční výnosy	1	88
Celkové finanční výnosy	48	604
Finanční náklady		
Nákladové úroky z vnitroskupinové půjčky	-752	-283
Nákladové úroky z přijatého úvěru	-70	-70
Nákladové úroky z finanční komponenty	-46	-42
Nákladové úroky z leasingového závazku	-200	-172
Kurzová ztráta (netto)	-601	0
Ostatní finanční náklady	-3	-126
Celkové finanční náklady	-1 672	-693

Společnost vykazuje kurzové zisky a ztráty na netto bázi.

V roce 2023 ani 2022 Společnost žádné zajišťovací deriváty nepoužívala.

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	771	877
Odloženou daň (viz Poznámka č. 18)	343	-159
Celkem daň z příjmů	1 114	718

Daň z příjmů ze zisku před zdaněním Společnosti se liší od teoretické částky, která by vznikla použitím platné daňové sazby domovské země Společnosti následujícím způsobem:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Zisk před zdaněním	2 663	3 593
Daň z příjmů vypočtená statutární sazbou 19 %	-506	-683
Náklady nezahrnuté do základu daně	-27	-22
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období	-6	-8
Dopad ze změny statutární sazby	-580	0
Ostatní rozdíly	5	-5
Daň z příjmů	-1 114	-718
Efektivní daňová sazba	41,83 %	19,98 %

Zvýšení efektivní daňové sazby je způsobeno změnou statutární sazby daně z příjmů z 19 % platné pro rok 2023 na 21 % platné pro rok 2024. Pro výpočet odložené daně v roce 2023 je již použita sazba 21 %, která bude platná v době uplatnění dočasných rozdílů.

K 31. prosinci 2023 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 764 mil. Kč (31. prosince 2022: 868 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 854 mil. Kč (31. prosince 2022: 728 mil. Kč), a čistá částka odloženého daňového závazku činí 6 095 mil. Kč (31. prosince 2022: 5 751 mil. Kč).

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Počáteční zůstatek	4 791	31 989	7 731	333	3 101	47 945
Přírůstky	158	1 048	1 614	90	1 481	4 391
Úbytky	-10	-7	0	-4	-1	-22
Převody	74	652	487	23	-1 236	0
Reklasifikace	0	0	5	0	7	12
Odpisy	-217	-1 992	-1 721	-101	0	-4 031
Snížení hodnoty	0	0	0	0	-38	-38
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	0	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 796	31 690	8 116	341	3 314	48 257
K 31. prosinci 2023						
Pořizovací cena	7 382	49 143	18 773	840	3 445	79 583
Oprávký	-2 586	-17 453	-10 657	-499	-131	-31 326
Zůstatková hodnota	4 796	31 690	8 116	341	3 314	48 257

Přírůstky představují investice do telekomunikační infrastruktury a souvisejícího vybavení.

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Nedokončený dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Počáteční zůstatek	4 862	32 537	7 552	299	2 531	47 781
Přírůstky	154	999	1 639	95	1 504	4 391
Úbytky	-9	-1	-1	0	-8	-19
Převody	64	399	400	29	-892	0
Reklasifikace	0	0	5	0	1	6
Odpisy	-267	-1 945	-1 863	-90	0	-4 165
Snížení hodnoty	0	0	-1	0	-35	-36
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	-13	0	0	0	0	-13
Zůstatková hodnota	4 791	31 989	7 731	333	3 101	47 945
K 31. prosinci 2022						
Pořizovací cena	7 383	47 456	17 770	746	3 223	76 578
Oprávký	- 2 592	-15 467	-10 039	-413	-122	-28 633
Zůstatková hodnota	4 791	31 989	7 731	333	3 101	47 945

K 31. prosinci 2023 je účetní hodnota pozemků, které jsou neodepisovaným majetkem, 165 mil. Kč (31. prosince 2022: 155 mil. Kč).

V roce 2023 došlo ke snížení hodnoty aktiv o 38 mil. Kč (31. prosince 2022: 36 mil. Kč), důvodem jsou zmařené investice a očekávané likvidace náhradních dílů a materiálu pro investiční výstavbu.

K 31. prosinci 2023 Společnost identifikovala dlouhodobá aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě 4 mil. Kč (31. prosinci 2022: 18 mil. Kč). Veškerá aktiva držená k prodeji spadají k 31. prosinci 2023 i k 31. prosinci 2022 do segmentu Národní služby.

K 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 nebyl žádný majetek zatížen zástavním právem.

V průběhu roku 2023 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 90 mil. Kč (31. prosince 2022: 65 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 38 mil. Kč (31. prosince 2022: 16 mil. Kč).

Společnost má uzavřeny smlouvy se společností T-Mobile Czech Republic a.s. související se vzájemným sdílením mobilních sítí. Společnosti si navzájem poskytují služby související se sdílením aktivních a pasivních 2G, LTE a 5G technologií pro mobilní sítě na základě geografického rozdělení území České republiky. Smlouvy jsou založeny na principu vyváženosti. Výnosy a náklady v rámci sdílení sítí jsou vykazovány v netto hodnotě, protože vzájemně poskytované služby v rámci projektu jsou stejné povahy a ve stejné hodnotě. Jedná se o barterovou transakci bez finančního plnění.

10. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2023					
Počáteční zůstatek	4 090	34	427	98	4 649
Přírůstky	13	0	11	111	135
Modifikace	654	4	70	17	745
Úbytky	0	0	0	0	0
Reklasifikace	0	0	0	0	0
Odpisy	-670	-2	-65	-90	-827
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 087	36	443	136	4 702
K 31. prosinci 2023					
Pořizovací cena	7 112	48	719	296	8 175
Oprávký	-3 025	-12	-276	-160	-3 473
Zůstatková hodnota	4 087	36	443	136	4 702
V milionech Kč					
	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekom. technologie a zařízení	Ostatní dl. hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2022					
Počáteční zůstatek	4 375	34	415	102	4 926
Přírůstky	30	1	28	46	105
Modifikace	305	0	43	10	358
Úbytky	0	0	0	0	0
Reklasifikace	2	0	0	1	3
Odpisy	-622	-1	-59	-61	-743
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 090	34	427	98	4 649
K 31. prosinci 2022					
Pořizovací cena	6 496	44	639	307	7 486
Oprávký	-2 406	-10	-212	-209	-2 837
Zůstatková hodnota	4 090	34	427	98	4 649

Aktiva z práva k užívání mezi spřízněnými osobami jsou popsána v Poznámce č. 24.

11. NEHMOTNÁ AKTIVA

V milionech Kč	Goodwill	Software	Ocenitelná práva a jiné	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2023					
Počáteční zůstatek	16	2 103	324	187	2 630
Přírůstky	0	786	17	102	905
Úbytky	0	0	0	0	0
Převody	0	74	15	-89	0
Reklasifikace	0	3	2	0	5
Odpisy	0	-777	-19	0	-796
Snížení hodnoty	0	0	0	-1	-1
Zůstatková hodnota	16	2 189	339	199	2 743
K 31. prosinci 2023					
Pořizovací cena	16	5 996	486	199	6 697
Oprávký a snížení hodnoty	0	-3 807	-147	0	-3 954
Zůstatková hodnota	16	2 189	339	199	2 743
K 31. prosinci 2022					
Počáteční zůstatek	16	1 725	292	118	2 151
Přírůstky	0	934	37	112	1 083
Úbytky	0	0	0	0	0
Převody	0	32	11	-43	0
Reklasifikace	0	3	1	0	4
Odpisy	0	-591	-17	0	-608
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	16	2 103	324	187	2 630
K 31. prosinci 2022					
Pořizovací cena	16	5 139	452	187	5 794
Oprávký a snížení hodnoty	0	-3 036	-128	0	-3 164
Zůstatková hodnota	16	2 103	324	187	2 630

Všechna nehmotná aktiva Společnosti s určitou životností jsou odepisována a každoročně jsou jejich hodnoty a životnosti prověřovány. Ostatní nehmotná aktiva jsou každoročně testována na snížení hodnoty.

Přírůstky softwaru představují zejména softwarové licence a softwarové upgrady k mobilním technologiím.

12. ZÁSoby

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Telekomunikační materiál	54	57
Ostatní	30	48
Celkem	84	105

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 9 mil. Kč (31. prosince 2022: 7 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 197 mil. Kč (31. prosince 2022: 212 mil. Kč).

V roce 2023 a 2022 Společnost neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ AKTIVA

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	1 888	1 727
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným osobám (Poznámka č. 24)	1 142	1 174
Ostatní pohledávky (netto)	17	6
Celkem pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	3 047	2 907

V roce 2023 a 2022 byly všechny pohledávky krátkodobé.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 71 mil. Kč (31. prosince 2022: 62 mil. Kč).

31. prosince 2023	Po splatnosti					Celkem
	Ve splatnosti	Méně než 90 dnů	91 až 180 dnů	181 až 365 dnů	Více než 365 dnů	
V milionech Kč						
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 834	186	43	21	34	3 118
Opravné položky k pochybným pohledávkám	0	-1	-26	-10	-34	-71
Celkem	2 834	185	17	11	0	3 047

31. prosince 2022

V milionech Kč	Ve splatnosti	Méně než 90 dnů	Po splatnosti			Celkem
			91 až 180 dnů	181 až 365 dnů	Více než 365 dnů	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 702	197	15	16	39	2 969
Opravné položky k pochybným pohledávkám	-16	0	-3	-7	-36	-62
Celkem	2 686	197	12	9	3	2 907

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2022	69
Přírůstky	33
Odpisy pohledávek	-2
Splacené pohledávky	-38
K 31. prosinci 2022	62
Přírůstky	19
Odpisy pohledávek	-3
Splacené pohledávky	-7
K 31. prosinci 2023	71

Zkušenosti Společnosti s vymáháním pohledávek jsou promítnuty do vytvořené opravné položky. Díky výše uvedeným skutečnostem věří vedení Společnosti, že neexistují jiná rizika, která by nad rámec vytvořené opravné položky snížila hodnotu pohledávek.

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody, zahrnují zejména služby propojení. Jedná se o následující finanční nástroje:

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	1 973	2 008
Částky, které jsou započteny proti závazkům z obchodního styku (Poznámka č. 16)	-307	-351
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	1 666	1 657

14. ZÁLOHY A OSTATNÍ AKTIVA

V milionech Kč

	31. prosince 2023	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Náklady příštích období	134	405
Poskytnuté zálohy	436	9
Daňové pohledávky	150	0
Zálohy a ostatní aktiva	720	414

V milionech Kč

	31. prosince 2022	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Náklady příštích období	140	463
Poskytnuté zálohy	438	12
Daňové pohledávky	181	0
Zálohy a ostatní aktiva	759	475

Náklady příštích období zahrnují zejména časové rozlišení nákladů, které souvisejí s nákupem kapacitních upgradů pro O2 Czech Republic a.s. od společnosti T-Mobile Czech Republic a.s. v rámci projektu sdílení sítí ve výši 468 mil. Kč (31. prosince 2022: 520 mil. Kč).

Poskytnuté zálohy zahrnují zejména zaplacené zálohy na elektrickou energii. K meziročnímu poklesu poskytnutých záloh došlo v souvislosti s mírným poklesem nárůstem cen za elektrickou energii.

15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	5	5
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty ve skupině	646	357
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	651	362

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 4 mil. Kč (31. prosince 2022: 4 mil. Kč). Jedná se o účelově založená sdružení s dalšími podnikatelskými subjekty, kde je Společnost v roli vedoucího. Použití bankovních účtů sdružení je omezeno smluvními podmínkami sdružení.

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 neměla Společnost k dispozici žádný kontokorentní úvěr.

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

16. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

V milionech Kč	31. prosince 2023	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Závazky z obchodního styku	5 129	0
Přijaté zálohy a ostatní závazky	4 204	232
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	148	0
Výnosy příštích období	239	1 082
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	326	0
Obchodní a jiné závazky	10 046	1 314

V milionech Kč	31. prosince 2022	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Závazky z obchodního styku	5 564	0
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	122	0
Výnosy příštích období	224	1 092
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	269	0
Ostatní závazky	76	345
Obchodní a jiné závazky	6 255	1 437

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

V listopadu 2023 byla přijata záloha ve výši 4 102 mil. Kč na základě smlouvy se společností O2 Czech Republic a.s. Záloha bude použita na úhradu zamýšleného převodu 100 % podílu ve společnosti CETIN Servis s.r.o. na společnost O2 Czech Republic a.s.

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 výnosy příštích období zahrnují zejména výnosy příštích období z instalačních poplatků z poskytování oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna.

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody, zahrnují zejména služby propojení. Jedná se o následující finanční nástroje:

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Hrubé částky závazků z obchodního styku	430	508
Částky, které jsou započteny proti pohledávkám z obchodního styku (Poznámka č. 13)	-307	-351
Čisté částky závazků z obchodního styku	123	157

17. FINANČNÍ AKTIVA, ZÁVAZKY A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Finanční aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Poskytnutý úvěr v domácí měně	2 481	0
Naběhlé úroky	22	0
Celkové finanční aktiva	2 503	0
Splatné:		
do 1 roku	0	0
za 1–5 let	2 503	0
Celkové finanční aktiva	2 503	0

Dne 28. listopadu 2023 podepsala Společnost se společností Nej.cz s.r.o. úvěrovou smlouvu v celkové výši 1 682 mil. Kč. Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou PRIBOR 3M plus 2,67 %. Tato půjčka byla načerpána dne 30. listopadu 2023 a má splatnost 20. dubna 2025. Účelem půjčky bylo refinancování bankovních úvěrů čerpaných společností Nej.cz. Dne 8. prosince 2023 udělala společnost Nej.cz s.r.o. dobrovolnou předčasnou splátku ve výši 95 mil. Kč.

Dne 30. listopadu 2023 převzala (odkoupila) Společnost od společnosti Kaprain Industrial Holding Limited akcionářský úvěr poskytnutý společnosti Nej.cz s.r.o. v celkové výši 894 mil. Kč. Tím se společnost Nej.cz s.r.o. stala dlužníkem Společnosti. Tento úvěr je úročěn pohyblivou úrokovou sazbou PRIBOR 3M plus 2,67 % a má splatnost 20. dubna 2025.

Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Přijatý úvěr v domácí měně	0	4 822
Vnitroskupinová půjčka v zahraniční měně	24 652	15 071
Naběhlé úroky	84	44
Celkové finanční závazky	24 736	19 937
Splatné:		
do 1 roku	84	4 866
za 1–5 let	24 652	15 071
Celkové finanční závazky	24 736	19 937

Přijatý úvěr od dceřiné společnosti

Dne 7. prosince 2016 podepsala Společnost smlouvu o úvěru v celkové výši 24 680 mil. Kč s dceřinou společností CETIN Finance B.V. ve formě tří tranší: se splatností 1 rok (2 998 mil. Kč) úročenou fixní nominální sazbou 0,2759 %, 5 let (624 mil. EUR) úročenou fixní nominální sazbou 1,4881 % a 7 let (4 822 mil. Kč) úročenou fixní nominální sazbou 1,451 %. Úroková sazba je fixní po celou dobu trvání úvěru. V roce 2017 byla splacena první tranše ve výši 2 998 mil. Kč, druhá tranše ve výši 624 mil. EUR byla splacena k 3. prosinci 2021. Třetí tranše byla v plné výši splacena 1. prosince 2023.

Přijaté vnitroskupinové půjčky od mateřské společnosti

Dne 24. listopadu 2021 podepsala Společnost se svou mateřskou společností CETIN Group N.V. smlouvu o vnitroskupinové půjčce (Intra-Group Loan Framework Agreement) v celkové výši 625 mil. EUR. Vnitroskupinová půjčka je úročena pohyblivou sazbou EURIBOR plus 1,50 % a má splatnost dne 24. srpna 2026. Tato půjčka byla načerpána dne 3. prosince 2021. Účelem půjčky bylo refinancování přijatého úvěru, který byl splacen dne 3. prosince 2021.

Dne 28. listopadu 2023 podepsala Společnost se svou mateřskou společností CETIN Group N.V. smlouvu o vnitroskupinové půjčce (Intra-Group Loan Framework Agreement) v celkové výši 200 mil. EUR. Vnitroskupinová půjčka je úročena pohyblivou sazbou EURIBOR plus 1,35 % a má splatnost dne 24. srpna 2026. Tato půjčka byla načerpána dne 1. prosince 2023 ve výši 197 mil. EUR. Účelem půjčky bylo refinancování přijatého úvěru od dceřiné společnosti CETIN Finance B.V, přijatý úvěr byl splacen dne 1. prosince 2023 (viz výše).

Dne 28. listopadu 2023 podepsala Společnost se svou mateřskou společností CETIN Group N.V. smlouvu o vnitroskupinové půjčce (Intra-Group Loan Framework Agreement) v celkové výši 175 mil. EUR. Vnitroskupinová půjčka je úročena pohyblivou sazbou EURIBOR plus 1,70 % a má splatnost dne 20. dubna 2025. Tato půjčka byla načerpána dne 29. listopadu 2023. Účelem půjčky bylo financování akvizice společnosti Nej.cz.

Podmínky a povinnosti plynoucí z půjček přijatých od mateřské společnosti CETIN Group N.V. byly k 31. prosinci 2023 splněny.

Odsouhlasení pohybů závazků z peněžních toků vyplývajících z finanční činnosti:

V milionech Kč	Závazek z leasingu	Přijatý úvěr*	Vnitroskupinové půjčky**
K 1. lednu 2023	4 867	4 826	15 111
Leasingové platby/Splátky úvěru/Čerpání vnitroskupinové půjčky	-720	-4 822	9 046
Zaplacené úroky	-200	-70	-708
Celkové peněžní toky z finanční činnosti	-920	-4 892	8 338
Vliv pohybu měnových kurzů	12	0	535
Přírůstek závazku z leasingu	834	0	0
Ostatní náklady	0	1	0
Úrokové náklady	200	65	752
Celkový závazek z ostatních změn	1 034	66	752
Zůstatek k 31. prosinci 2023	4 993	0	24 736

V milionech Kč	Závazek z leasingu	Přijatý úvěr*	Vnitroskupinové půjčky**
K 1. lednu 2022	5 091	4 825	15 556
Leasingové platby/Splátky úvěru/Čerpání vnitroskupinové půjčky	-645	0	0
Zaplacené úroky	-172	-70	-265
Celkové peněžní toky z finanční činnosti	-817	-70	-265
Vliv pohybu měnových kurzů	-16	0	-463
Přírůstek závazku z leasingu	437	0	0
Ostatní náklady	0	1	0
Úrokové náklady	172	70	283
Celkový závazek z ostatních změn	609	71	283
Zůstatek k 31. prosinci 2022	4 867	4 826	15 111

* Přijatý úvěr od CETIN Finance B.V.

** Vnitroskupinové půjčky od CETIN Group N.V.

Řízení finančních rizik

Z běžné činnosti Společnosti vyplývá celá řada finančních rizik včetně dopadů změn tržních cen cizího kapitálu, směnných kurzů a úrokových sazeb, čerpání úvěru na financování své činnosti. Celková strategie řízení rizik Společnosti se soustředí na nepředvídatelnosti finančních trhů a snahu minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Společnosti. Společnost používá pro zajištění určitých rizik derivátové finanční nástroje nebo nederivátové nástroje (např. depozitní instrumenty).

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly, která jsou využívána pro řízení konkrétních oblastí, jako je například devizové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko, riziko likvidity, užití derivátových finančních nástrojů a investování přebytečné likvidity.

(i) **Měnové riziko**

Společnost je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k pozicím v EUR a částečně též k pozicím v USD:

- a) rozvahové položky (jako například úvěry, dluhopisy, pohledávky, závazky) denominované v cizí měně,
- b) pravděpodobné/očekávané transakce (jako jsou nákupy nebo prodeje) denominované v cizí měně.

Cílem Společnosti je minimalizovat volatilitu vykazovaného účetního a provozního zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby kurzů cizích měn.

Otevřená pozice Společnosti vůči měnovému riziku ve finančním vyjádření.

V milionech Kč	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	EUR	USD	EUR	USD
Peníze a peněžní ekvivalenty	7	3	49	12
Pohledávky z obchodního styku	253	27	268	45
Přijaté úvěry	-24 735	0	-15 071	0
Závazky z obchodního styku	-945	-91	-1 106	-177
Výkaz o finanční pozici netto	-25 420	-61	-15 860	-120
Očekávané výnosy za 12 měsíců	1 571	75	1 500	141
Očekávané náklady za 12 měsíců	-3 324	-207	-2 212	-274
Očekávaný výsledek (netto)	-1 753	-132	-712	-133
Čistá pozice	-27 173	-193	-16 572	-253

V Kč	Průměrný kurz platný pro rok končící		Denní kurz platný ke dni	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2023	31. prosince 2022
1 EUR	24,007	24,565	24,725	24,115
1 USD	22,210	23,360	22,376	22,616

Společnost má také expozici vůči GBP a CHF, ale kvůli nevýznamnosti nejsou do čisté pozice a do stress pozice zahrnuty.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Kurzové riziko		
Dvanácti měsíční GAP analýza (dopad do výkazu zisků a ztráty) *	-1 369	-843
Dvanácti měsíční GAP analýza (dopad do vlastního kapitálu/ostatního úplného výsledku) *	0	0

* Dvanácti měsíční GAP analýza vyjadřuje kurzové riziko při nepříznivém vývoji měnového kurzu o 5 % EUR/CZK a USD/CZK měnového kurzu. GAP analýza pracuje s rozdíly mezi FX příjmy a výdaji = „GAP“ v rámci daného měsíce. Součet expozice za dalších 12 měsíců definuje celkovou expozici, vůči které se uplatňují změny kurzu EUR/CZK. Změny směnného kurzu jsou symetrické.

(ii) Riziko úrokové sazby

K 31. prosinci 2023 byla Společnost vystavena úrokovému riziku plynoucímu z přijatých vnitroskupinových půjček v celkové výši 997 mil. EUR, splatných 24. srpna 2026 (822 mil. EUR) a 20. dubna 2025 (175 mil. EUR) které jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od referenční úrokové sazby EURIBOR.

Současně byla Společnost vystavena úrokovému riziku z poskytnutých vnitroskupinových půjček v celkové výši 2 481 mil. Kč splatných 20. dubna 2025, které jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od referenční úrokové sazby PRIBOR.

Tato riziková expozice do určité míry snižuje riziko plynoucí z přijatých vnitroskupinových úvěrů.

Volná likvidita na bankovních účtech je investována do krátkodobých bankovních depozit, úroková sazba je pohyblivá a odvíjí se od RePo sazby České národní banky. Průměrný měsíční konečný zůstatek na bankovních účtech (2023: 720 mil. Kč) je v porovnání s celkovým objemem půjček zanedbatelný.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny úrokových sazeb plynoucích z držení hotovosti.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Úrokové riziko		
Stress testing (celkový dopad se promítne pouze do výkazu zisků a ztráty) *	-215	-144

* Stress testing rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 % nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na peněžní toky Společnosti (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu přijatých úroků) se provádí měsíčně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

(iii) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Společnosti při řízení likvidity je dostatek flexibilních finančních zdrojů pro splnění všech finančních závazků, jak se stávají splatnými. Zdroje hotovosti sestávají z vytvořené peněžní pozice (preference rychle likvidních instrumentů).

Společnost se zejména soustřeďuje na likviditní profil zohledňující očekávané finanční toky z běžné činnosti a splatnost dluhu a finančních investic v horizontu následujících 12 až 18 měsíců.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních a obchodních závazků Společnosti k 31. prosinci 2023 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2023

V milionech Kč	Účetní hodnota	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Přijaté úvěry a vnitroskupinová půjčka (včetně budoucích úroků)	28 094	429	1 042	26 623	0
Závazek z leasingu (včetně budoucích úroků)	5 966	277	694	2 825	2 170
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	9 806	7 026	2 743	37	0
Celkem	43 866	7 732	4 479	29 485	2 170

Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	232	0	0	232	0
---	-----	---	---	-----	---

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Účetní hodnota	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Přijaté úvěry a vnitroskupinová půjčka (včetně budoucích úroků)	19 937	137	5 306	17 118	0
Závazek z leasingu (včetně budoucích úroků)	4 867	247	740	3 721	1 045
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	6 031	4 039	1 962	31	0
Celkem	30 835	4 423	8 008	20 870	1 045

Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	345	0	0	345	0
---	-----	---	---	-----	---

V roce 2023 ani v roce 2022 Společnost neposkytla žádné záruky třetím stranám (kromě Vzájemného ručení popsáno v Poznámce č. 24).

Společnost neeviduje žádné potenciální riziko spojené se Vzájemným ručením; expozice je nulová, více detailu v uvedeno níže v Poznámce (iv) Kreditní riziko.

(iv) Úvěrové (kreditní) riziko

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty Společnosti, pokud zákazník nebo protistrana u finančního aktiva neplní smluvní podmínky, zejména vzniká z obchodních pohledávek Společnosti. Většina zákazníků obchoduje se Společností (respektive s Rozdělovanou společností) již několik let.

Společnost obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. Stav pohledávek je průběžně monitorován s výsledkem minimalizace rizika vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 13. V rámci Společnosti není významná koncentrace úvěrového rizika v rámci nespřízněných osob. Společnost eviduje také významné pohledávky za společnostmi ze skupiny PPF (viz Poznámka č. 24), zejména za O2 Czech Republic a.s., profitabilní společností. Obchodování s ní nepředstavuje žádné významné kreditní riziko pro Společnost.

Potenciální zhoršení expozice Společnosti vůči kreditnímu riziku, vyplývajícímu z makroekonomických nejistot spojených s cenami energií, inflací i geopolitickou situací (válkou na Ukrajině a vývojem v Číně), je omezeno skutečností, že Společnost je v pozici velkoobchodníka, a tak obchoduje s největšími a finančně stabilními partnery. Např. největší partner Skupiny, společnost O2 Czech Republic a.s., je součástí Skupiny PPF a společnost T-Mobile Czech Republic a.s., která je součástí skupiny Deutsche Telekom AG, která má rating investičního stupně. V roce 2023 se ani nezhoršila věková struktura pohledávek ani nedošlo k významným odpisům pohledávek. Stejně tak Společnost neidentifikovala žádné nové významné riziko v porovnání s rokem 2022.

S ohledem na úvěrové riziko vznikající z finančních aktiv Společnosti, která se skládají z hotovosti a peněžních ekvivalentů a některých finančních derivátů, odpovídá maximální výše úvěrového rizika v důsledku prodloužení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů.

Kreditní riziko je řízeno pomocí:

- sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek),
- vymáhací proces: realizace vymáhacího procesu u aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Účetnictví, následné vymáhání je v kompetenci oddělení Treasury, Právní záležitosti a Účetnictví.

Veškeré bankovní služby Společnosti poskytuje PPF banka, která je součástí Skupiny PPF. Pokud někdy či zda vůbec bude Společnost vystavena úvěrovému riziku externí bankovní protistrany, úvěrový přístup se bude řídit nejlepší praxí odvětví zavedenou v úzké spolupráci se Skupinou PPF.

Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

**Příslušná hodnota započtená/nezapočtená ve výkazu o finanční pozici
k 31. prosinci 2023**

V milionech Kč	Hodnota aktiva/závazku vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijatá/po skytnutá peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Pohledávky						
z obchodního styku	1 973	-307	1 666	0	0	1 666
Aktiva celkem	1 973	-307	1 666	0	0	1 666
Závazky						
Závazky						
z obchodního styku	430	-307	123	0	0	123
Závazky celkem	430	-307	123	0	0	123

**Příslušná hodnota započtená/nezapočtená ve výkazu o finanční pozici
k 31. prosinci 2022**

V milionech Kč	Hodnota aktiva/závazku vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijatá/po skytnutá peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Pohledávky						
z obchodního styku	2 008	-351	1 657	0	0	1 657
Aktiva celkem	2 008	-351	1 657	0	0	1 657
Závazky						
Závazky						
z obchodního styku	508	-351	157	0	0	157
Závazky celkem	508	-351	157	0	0	157

(v) Odhad reálné hodnoty

Společnost používá při oceňování následující třístupňový postup určování reálné hodnoty u finančních nástrojů:

Úroveň 1: ceny kótované (neupravené) na trhu u stejných aktiv nebo závazků.

Úroveň 2: ostatní metody oceňování, kdy všechny vstupy, které mají významný vliv na zaúčtovanou reálnou hodnotu, je možné přímo nebo nepřímo stanovit.

Úroveň 3: metody používající vstupy, které mají významný vliv na zaúčtovanou reálnou hodnotu a které nejsou založeny na datech získávaných na aktivním trhu.

V účetním období končícím 31. prosince 2023 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

V následující tabulce jsou uvedeny odhadované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázány v reálné hodnotě:

V milionech Kč		31. prosince 2023				
Finanční závazky	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	0	0	0	0	0

V milionech Kč		31. prosince 2022				
Finanční závazky	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	4 578	0	4 578	4 826	-248

Reálná hodnota půjček k 31. prosinci 2022 byla odvozena z tržní hodnoty vydaných dluhopisů obchodovaných na veřejně obchodovaném trhu.

Finanční aktiva a závazky, které představují zejména peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky a ostatní aktiva, obchodní a jiné závazky a vnitroskupinovou půjčku, nejsou v tabulce uvedeny, jelikož jejich reálná hodnota se rovná účetní hodnotě.

18. ODLOŽENÁ DAŇ

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně k 31. prosinci 2023 byla použita daňová sazba 21 % (31. prosinci 2022: 19 %), která bude platná pro Českou republiku v době, kdy se očekává realizace dočasných rozdílů.

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Počáteční stav	5 751	5 910
Dopad do výkazu zisku a ztráty	343	-159
Zaokrouhlení	1	0
Konečný stav	6 095	5 751

Po započtení jsou ve výkazu o finanční pozici Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Odložený daňový závazek	6 095	5 751
Celkem	6 095	5 751

Odložený daňový závazek obsahuje 258 mil. Kč (31. prosince 2022: 248 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 5 837 mil. Kč (31. prosince 2022: 5 503 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč

Dočasné rozdíly vyplývající z:

Pozemky, budovy, zařízení	6 196	5 773
Nehmotná aktiva	105	121
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-145	-102
Aktivum z práva k užívání	987	883
Závazek z leasingu	-1 048	-924

Celkem

Výkaz o finanční pozici	
31. prosince 2023	31. prosince 2022
6 196	5 773
105	121
-145	-102
987	883
-1 048	-924
6 095	5 751

V milionech Kč

Dočasné rozdíly vyplývající z:

Pozemky, budovy, zařízení	423	-150
Nehmotná aktiva	-16	-2
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-44	3
Aktivum z práva k užívání	104	-53
Závazek z leasingu	-124	43

Celkem

Výkaz zisku a ztráty	
Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
423	-150
-16	-2
-44	3
104	-53
-124	43
343	-159

19. REZERVY

V milionech Kč

K 1. lednu 2022

Tvorba rezerv	4	7	11
Čerpání rezerv	0	-31	-31
Rozpuštění rezerv	0	0	0
Změna odhadu	-84	0	-84

K 31. prosinci 2022

Tvorba rezerv	3	7	10
Čerpání rezerv	-1	-21	-22
Rozpuštění rezerv	0	0	0
Změna odhadu	101	0	101

K 31. prosinci 2023

V milionech Kč

31. prosince 2023

Krátkodobé rezervy	2	44	46
Dlouhodobé rezervy	241	0	241

243

Rezerva na demontáž a
uvedení do původního stavu

220

4
0
0
-84

140

3
-1
0
101

243

Ostatní rezervy

82

7
-31
0
0

58

7
-21
0
0

44

Celkem

302

11
-31
0
-84

198

10
-22
0
101

287

Rezerva na demontáž a
uvedení do původního stavu

2
241
243

Ostatní rezervy

44
0
44

Celkem

46
241
287

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
31. prosince 2022			
Krátkodobé rezervy	4	58	62
Dlouhodobé rezervy	136	0	136
	140	58	198

Společnost vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 243 mil. Kč (31. prosince 2022: 140 mil. Kč). Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku.

S aktualizací diskontní křivky došlo k navýšení rezervy o 67 mil Kč (v roce 2022: snížení o 84 mil. Kč).

V roce 2023 došlo k přehodnocení očekávaných průměrných nákladů na demontáž a uvedení pronajatých prostor do původního stavu, očekávané ceny byly navýšeny v souladu s makroekonomickou predikcí Společnosti. S aktualizací očekávaných průměrných nákladů došlo k navýšení rezervy o 34 mil. Kč.

V souladu s plánem na likvidaci jednotlivých lokací v rámci projektu sdílení sítí nedošlo k nárůstu rezervy (v roce 2022: 4 mil. Kč). V roce 2023 Společnost čerpala rezervu na náklady souvisejících s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v pronajatých prostorách technických budov ve výši 1 mil. Kč (31. prosince 2022: 0 mil. Kč), současně došlo k navýšení rezervy z důvodu navýšení najatých prostor o 3 mil. Kč (31. prosince 2022: 0 mil. Kč).

Ostatní rezervy zahrnují dále především rezervu na odstupné ve výši 36 mil. Kč (31. prosince 2022: 51 mil. Kč). U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích 12 měsíců od data sestavení účetní závěrky.

20. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

V říjnu 2016 oznámila Evropská komise zahájení formální fáze šetření ve věci spolupráce O2 Czech Republic a.s., Společnosti a T-Mobile Czech Republic a.s. při sdílení mobilních sítí.

Evropská komise v rámci řízení posuzovala, zda tato spolupráce v rozporu s antimonopolními pravidly EU neomezuje hospodářskou soutěž a nebrání inovacím. Společnost během vyšetřování s Evropskou komisí plně spolupracovala.

Dne 11. července 2022 Evropská komise vydala rozhodnutí, kterým šetření sdílení mobilních sítí ukončila, aniž by konstatovala, že došlo k porušení právních předpisů. Evropská komise v rozhodnutí uložila účastníkům řízení plnit závazky, které dobrovolně navrhli. Tyto závazky se týkají modernizace mobilní sítě, oceňování tzv. unilaterálních řešení, nerozšiřování geografického rozsahu stávajícího sdílení, a úprav smluv tak, aby výměna informací byla omezena na to, co je nezbytně nutné pro provoz sdílené části sítě. Monitoring plnění závazků

provádí nezávislá osoba, tzv. monitoring trusteeho. Všechny uvedené závazky jsou k 31. prosinci 2023 Společností plněny.

V souvislosti s dluhopisy, které v průběhu roku 2016 vydala dceřiná společnost CETIN Finance B.V., poskytla Společnost garanci, kdy v případě neplnění závazků ze strany CETIN Finance B.V., vyplývající z emise dluhopisů bude Společnost jako ručitel povinná tyto závazky splnit. Peněžní prostředky, které dceřiná společnost CETIN Finance B.V. získala z emise dluhopisů, poskytla v plné výši Společnosti ve formě půjčky. Půjčka i související dluhopisy byly do konce roku 2023 uhrazeny (viz Poznámka č. 17).

21. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY

Leasingový závazek podle IFRS 16 představuje současnou hodnotu budoucích diskontovaných leasingových splátek z nájmu dříve klasifikovaných jako operativní leasing dle IAS 17. Více informací je popsáno v Poznámce č. 3 g – Leasing.

Částky ve výkazu o úplném výsledku:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Úrok z leasingového závazku	200	172
Náklady související s nájmy aktiv s nízkou hodnotou, s výjimkou krátkodobých nájmu aktiv s nízkou hodnotou	2	2

Částky ve výkazu peněžních toků:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2023	Rok končící 31. prosince 2022
Celkové peněžní toky spojené s nájmy dle IFRS 16	-920	-817

Leasingové závazky z nájmu podle IFRS 16 mezi spřízněnými osobami jsou popsána v Poznámce č. 24.

Operativní leasing:

K 31. prosinci 2023

V milionech Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Operativní leasing – pronajímatel	179	296	12

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Operativní leasing – pronajímatel	121	244	15

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2023 představují 3 995 mil. Kč (31. prosince 2022: 884 mil. Kč). Na základě rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) v rámci schvalování nákupu 100% podílu Nej.cz, má Společnost povinnost v příštích 5 letech investovat 3 500 mil. Kč do rozvoje pokročilejší technologie ve své síti umožňující přístup k síti internet v pevném místě.

22. REGULOVANÉ SLUŽBY

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu („ČTÚ“) č. 3987/1 ve znění pozdějších změn č. 3987/6.

Do této komunikační činnosti patří (s územním rozsahem pro Českou republiku):

1. Zajišťování veřejné pevné komunikační sítě
2. Poskytování veřejných a neveřejných služeb
 - a. Interpersonální komunikační služba
 - b. Tranzit volání
 - c. Pronájem okruhů
 - d. Šíření rozhlasového a televizního signálu
 - e. Datová služba
 - f. Služba přístupu k internetu

Činnosti Společnosti jsou předmětem zákonné regulace a dohledu Českého telekomunikačního úřadu. ČTÚ je nezávislý regulační subjekt, který reguluje poštovní a elektronické komunikační služby v České republice. Relevantní regulační rámec je zejména obsažen v Zákoně 127/2005 Sb. o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů společně s opatřeními, nařízeními a rozhodnutími ČTÚ. Česká republika se jako členský stát Evropské unie musí řídit telekomunikační regulací Evropské unie vč. přímo použitelných nařízení. Zákon o elektronických komunikacích zajišťuje implementaci regulačního rámce Evropské unie do českého právního systému.

Pro určitý typ výnosů je platná cenová regulace, a to ve formě maximální povolené ceny stanovené ČTÚ. Těmito regulovanými výnosy jsou výnosy ze služeb:

- poskytování služeb kolokace.

Dále je stanoveno dodržovat minimální cenový odstup u příbuzných služeb – např. xDSL.

23. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
Počet akcií na jméno	310 220 067	310 220 067
Základní kapitál (v milionech Kč)	3 102	3 102

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
CETIN Group N.V.	100,00 %	100,00 %

Řízení vlastního kapitálu

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Stejně jako v předchozích letech je investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti zaměření na investiční aktivity v oblastech s nejvyšší přidanou hodnotou, tj. v oblastech kde je Společnost schopná využít svou silnou pozici a v oblastech s růstovým potenciálem. Tyto oblasti jsou především rozvoj a zkvalitnění infrastruktury pro své velkoobchodní zákazníky k poskytování služeb na fixních a mobilních sítí širokopásmového internetu. Jmenovitě se jedná o rozšíření dostupnosti linek schopných poskytnout přístup k rychlému širokopásmovému internetu pomocí optického připojení, tzv. technologii FTTH a výstavbu mobilní sítě nové generace 5G včetně modernizace RAN (rádiové přístupové sítě). V mobilní síti bude také i nadále pokračovat pokrývání území sítí LTE pro mobilní přístup k rychlému širokopásmovému internetu. Mezi investiční cíle dále patří upgrade vybraných technologií, pokračující vývoj a zdokonalování vnitřních procesů a další zefektivňování.

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a jejich dopadů na schopnost generování peněžních toků a bude optimalizovat kapitálovou strukturu k dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny. Společnost uskutečňuje některé investice a transakce v souladu s regulačními požadavky a smluvními závazky.

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Nerozdělený zisk

Valná hromada konaná dne 6. března 2023 schválila účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2022 a rozhodla o výplatě dividendy v celkové výši 850 mil. Kč. Výplata byla provedena ve dvou splátkách. Výplata první splátky ve výši 383 mil. Kč proběhla dne 31. března 2023, výplata druhé splátky ve výši 467 mil. Kč proběhla dne 31. srpna 2023. Dne 7. prosince 2023 valná hromada rozhodla o další výplatě dividend ze zisku za rok končící 31. prosince 2022 ve výši 250 mil. Kč. Výplata byla provedena dne 27. prosince 2023.

K 31. prosinci 2023 byl zůstatek nerozdělného zisku 4 050 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 3 604 mil. Kč).

Ostatní fondy

K 31. prosinci 2023 dosahovaly ostatní fondy výše 14 615 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 14 615 mil. Kč) a jsou tvořeny ostatními kapitálovými fondy tvořenými z příspěvků poskytovaných akcionáři.

24. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Společnost CETIN Group N.V. je součástí Skupiny PPF. K 31. prosinci 2023 jsou ovládajícími osobami Společnosti s podílem umožňujícím její nepřímé ovládání paní Renáta Kellnerová a potomci pana Petra Kellnera.

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovníctví a finančních služeb, přes telekomunikace, nemovitosti, maloobchodní služby, pojišťovnictví, těžbu nerostů a zemědělství až po biotechnologie. Skupina PPF působí v Evropě, Rusku, Asii a USA.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na základě běžných obchodních podmínek a v tržních cenách. Zůstatky pohledávek a závazků nejsou úročeny (vyjma finančních aktiv a závazků určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď v hotovosti, nebo jsou prováděny vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu sestavení účetní závěrky. Nebyla účtována žádná opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

a) Transakce se spřízněnými osobami

V milionech Kč	Aktiva/Závazky k	
	31. prosinci 2023	31. prosinci 2022
Pohledávky z prodeje služeb		
Dceřiné společnosti	4	0
Společnosti ve skupině PPF	1 142	1 174
z toho: O2 Czech Republic a.s.	987	1 000
Závazky z nákupu služeb		
Společnosti ve skupině PPF	-386	-478
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-82	-154
Přijaté zálohy		
Společnosti ve skupině PPF	-4 102	0
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-4 102	0
Poskytnuté půjčky		
Dceřiné společnosti (Poznámka č. 17)	2 503	0
Peněžní ekvivalenty		
Společnosti ve skupině PPF	646	357
Aktivum z práva k užívání		
Společnosti ve skupině PPF	47	31

V období končícím 31. prosince 2023 dosáhly kapitálové investice od spřízněných osob celkové hodnoty 0 mil. Kč (31. prosince 2022: 15 mil. Kč).

V období končícím 31. prosinci 2023 Společnost poskytla dar Nadaci PPF ve výši 50 mil. Kč (31. prosince 2022: 50 mil. Kč).

V souvislosti s Rozdělením vznikly Společnosti nové obchodní vztahy se společností O2 Czech Republic a.s. k 1. lednu 2015 z titulu prodeje fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Společnost významnou položku výnosů.

Mezi nejvýznamnější velkoobchodní smlouvy patří:

a) smlouva o službách mobilní sítě

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G, 5G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva ve znění platném od 2. června 2015 byla uzavřena na dobu 30 let. Společnost měla závazek poskytovat služby po dobu 7 let za roční fixní úplatu ve výši 4,4 mld. Kč. V průběhu roku 2021 Společnost podepsala dodatek ke smlouvě s účinností od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2051, čímž prodloužila dobu poskytování služby mobilní sítě na 30 let. Za poskytované služby Společnost obdrží za prvních 10 let základní platbu ve výši 5,2 mld. Kč ročně navýšenou o předvídané a dodatečně objednané speciální inkrementální projekty a kapacitu sítě. Přijaté platby za služby mohou být upraveny v závislosti na vývoji inflace a vývoji cen energií. 2 roky před uplynutím této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období.

b) smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti (tzv. MMO)

Předmětem smlouvy MMO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN, k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou, kde Společnost dostane měsíční periodické poplatky (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny). Společnost očekává pokračování v poskytování služby dle smlouvy.

c) smlouva o přístupu ke koncovým úsekům (tzv. RADO) a další.

Společnost umožní společnosti O2 Czech Republic a.s. přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy Společnost dostane jednorázové poplatky za ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou.

b) Odměny a půjčky členům statutárních, dozorčích orgánů a vrcholového vedení

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč		
Představenstvo	73	75
Dozorčí rada	0	0
Vrcholový management	53	49
Celkem	126	124
Počet členů		
Představenstvo	4	4
Dozorčí rada	3	3
Vrcholový management	12	12
Celkem	19	19

V roce 2023 a 2022 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

25. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2023

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Požizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. CETIN Finance B.V.	100 %	56	Nizozemí	Finanční služby
2. CETIN služby s.r.o.	100 %	*0	Česká republika	Ostatní služby
3. CETIN Servis s.r.o.	100 %	**0	Česká republika	Ostatní služby
4. Nej.cz s.r.o.	100 %	5 967	Česká republika	Telekomunikační služby
Celkem		6 023		

*200 tis. Kč / **100 tis. Kč

K 31. prosinci 2022

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Požizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. CETIN Finance B.V.	100 %	56	Nizozemí	Finanční služby
2. CETIN služby s.r.o.	100 %	*0	Česká republika	Ostatní služby
Celkem		56		

*200 tis. Kč

V dubnu 2023 Společnost uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti Nej.cz s.r.o., poskytovateli internetového připojení, hlasových a televizních služeb v České republice. Celkové protiplnění za akvizici společnosti Nej.cz s.r.o. činí 8 543 mil. Kč. Částka zahrnuje základní protiplnění ve výši 5 967 mil. Kč a výše uvedené refinancování úvěrů v celkové částce 2 576 mil. Kč (Poznámka č. 17). Transakce podléhala souhlasu Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže a k uzavření transakce došlo 30. listopadu 2023.

26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

S účinností od 1. března 2024 se novým generálním ředitelem a členem představenstva společnosti CETIN a.s. stal Tomáš Kouřil, který nahradil odcházejícího Martina Škopa.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2023.