

CETIN a.s.

Konsolidovaná pololetní zpráva 2022

Obsah

Informace o podnikatelské činnosti.....	3
Prohlášení osob odpovědných za pololetní zprávu.....	8
Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka	9

Poznámka:

CETIN a.s. dále také jen „**CETIN**“ nebo „**Společnost**“. Do Skupiny CETIN patří společnost CETIN a.s. a její dceřiné společnosti; dále jen „**Skupina CETIN**“ nebo „**Skupina**“.

Informace o podnikatelské činnosti

Faktory ovlivňující podnikatelskou činnost a výsledky za první pololetí 2022

Telekomunikační trh v České republice

I v prvním pololetí roku 2022 pokračovala celková modernizace mobilní sítě provozované pro O2 Czech Republic společností CETIN, spojené s celoplošným nasazením technologie single RAN a 5G. Společnost CETIN pokračovala v masivní výstavbě optických FTTH sítí. Společnosti T-Mobile Czech Republic a Vodafone oznámili společnou výstavbu optických přípojek na území České republiky, přičemž součástí dohody je i vzájemné zpřístupnění části už vybudovaných přípojek. V tomto období došlo k dalším konsolidacím na trhu poskytovatelů služeb a sítí elektronických komunikací, mj. prostřednictvím společností Telco Pro Services a PODA, které se spojili s menšími lokálními operátory.

Vývoj regulace a relevantní legislativy

V lednu 2022 nabyla účinnost novela zákona č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o elektronických komunikacích) a související novelizace podzákoných předpisů. Novela zejména transponuje Směrnici č. 2018/1972 kterou se stanoví evropský kodex pro elektronické komunikace.

Společnost jako subjekt s významnou tržní silou v prvním pololetí pokračovala v plnění regulačních povinností, které jí byly uloženy na základě analýz a opatření z předchozího období. Jedná se o povinnosti poskytovat přístup na relevantních trzích terminace volání v pevném místě, fyzického a širokopásmového přístupu k infrastruktuře a trhu pronajatých okruhů za podmínek daných nápravnými opatřeními.

Český telekomunikační úřad zahájil přezkum všech relevantních trhů a uložených povinností. Analýzy trhů 1 (velkoobchodní služby s místním přístupem poskytovaným v pevném místě) a 3b (velkoobchodní služby s centrálním přístupem poskytovaným v pevném místě pro výrobky pro širokou spotřebu) pokračují. ČTÚ schválil Opatření obecné povahy analýza trhu č. A/2/07.2022-13, trh. č. 2 – vyhrazená velkoobchodní kapacita, kterou konstatuje tento trh za plně konkurenční. ČTÚ rovněž navrhl změnu Opatření obecné povahy analýza trhu č. A/1/04.2020-3, trh. č. 1 – velkoobchodní služby ukončení volání v jednotlivých veřejných telefonních sítích poskytovaných v pevném místě tak, že spol. CETIN již není podnikem s významnou tržní silou, a to v návaznosti na ukončení poskytování služby terminace v pevném místě společností v minulém roce.

Státní politika a podpora v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu

V prvním pololetí 2022 bylo dosaženo dohody o partnerství mezi Evropskou komisí a Vládou ČR zastřešující čerpání evropských fondů v období 2021–2027, včetně dotací na sítě elektronických komunikací z fondů EU. Vláda ČR a Rada EU schválila Národní plán obnovy, který je předpokladem pro čerpání finančních prostředků z evropského Nástroje pro oživení a odolnost (Recovery and Resilience Facility). Pro oblast vysokokapacitních sítí je alokace přibližně 5,7 mld. Kč.

Podnikatelská činnost Společnosti

Skupinu CETIN tvoří společnost CETIN a.s. a její dceřiné společnosti CETIN Finance B.V. a CETIN služby s.r.o. Mimo dceřiné společnosti má Společnost registrovány také stálé provozovny v Rakousku a Německu. Rozhodující část služeb Společnosti byla v první polovině roku 2022 poskytována prostřednictvím sdělovacích sítí a souvisejících aktiv na území České republiky. Stálé provozovny v Německu a v Rakousku umožňovaly Společnosti provozovat přístupové body v zahraničí za účelem poskytování mezinárodních tranzitních služeb zahraničním operátorům. Dceřiná společnost CETIN

Finance B.V. se sídlem v Nizozemí byla využita pro vydání dluhopisů a zajištění financování pro Společnost. Dceřiná společnost CETIN služby s.r.o. v první polovině roku 2022 podnikatelskou činnost nevyvíjela.

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

Společnost 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 střediska a ostatní služby. Jejich hlavními odběrateli jsou poskytovatelé služeb na českém telekomunikačním trhu. Z těchto služeb dosahuje společnost CETIN marží 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 mezinárodní 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 v prvním pololetí roku 2022 byly tři významné smlouvy se společností O2 Czech Republic a.s. Jedná se o smlouvu o poskytování služeb mobilní sítě, smlouvu o přístupu k veřejné pevné telekomunikační síti a smlouvu o poskytování služeb datových center. Tyto smlouvy představují dlouhodobý závazek odběru služeb na straně společnosti O2 Czech Republic a.s. a závazky úrovně poskytovaných služeb a jejího zvyšování na straně Společnosti.

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 je úspěšným nezávislým velkoobchodním operátorem.

Komentované finanční výsledky

V této části jsou komentovány finanční výsledky Skupiny CETIN v prvním pololetí 2022. Podrobné informace jsou uvedeny v Meziúčetní konsolidované účetní závěrce za účetní období končící 30. června 2022 v další části této pololetní zprávy.

Výnosy, náklady a zisk

Celkové výnosy Skupiny CETIN dosáhly za první pololetí 2022 výše 9,2 mld. Kč. Skupina CETIN vykázala provozní náklady v celkové výši 4,7 mld. Kč, přičemž největší část tvořily náklady na prodej v segmentu mezinárodního tranzitu. Na mzdové náklady Skupina CETIN vynaložila celkem 0,7 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 prvním pololetí 2022 výše 4,5 mld. Kč, přičemž převážná část tohoto zisku pochází ze segmentu služeb národní sítě. Výsledek hospodaření Skupiny CETIN po zdanění je za první pololetí 2022 ve výši 1,2 mld. Kč.

EBITDA za první pololetí 2022 očištěná o vliv IFRS 16 dosáhla výše 4,0 mld. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek

Čistá hodnota pozemků, budov a zařízení nezbytných k provozu Skupiny CETIN, snížená o odpisy a ostatní úpravy v průběhu roku, dosáhla ke 30. červnu 2022 výše 47,4 mld. Kč.

Peníze a 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). Dne 6. prosince 2021 byla splacena tranše eurodluhopisů ve výši 625 mil. EUR. K 30. červnu 2022 je výše nesplacené tranše eurodluhopisů 4,9 mld. Kč. Dluhopisy jsou přijaty k obchodování na Irské burze. V případě neplnění závazků, vyplývajících z emise dluhopisů společností CETIN Finance B.V., je společnost CETIN povinná tyto závazky plnit jako ručitel.

K 30. červnu 2022 měla Společnost k dispozici vnitroskupinovou půjčku v objemu 625 mil. EUR poskytnutou společností CETIN Group B.V. Tato půjčka byla načerpána dne 3. prosince 2021 a byla použita k refinancování výše uvedené tranše eurodluhopisů ve výši 625 mil. EUR.

Informace k dluhopisům jsou obsaženy v bodě 16 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Rozdělení zisku a jiné výplaty akcionářům

Valná hromada konaná dne 3. března 2022 schválila účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2021 a rozhodla o distribuci zisku za rok 2021 v celkové výši 2 574 Kč. Výplata dividendy byla schválena v celkové výši 1 850 mil. Kč. Výplata první splátky ve výši 963 mil. Kč proběhla dne 31. března 2022, výplata zbývající část dividendy ve výši 887 mil. Kč bude vyplacena nejvýše ve dvou splátkách a nejpozději dne 31. prosince 2022.

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

Zbývá část zisku za rok 2021 ve výši 721 mil. Kč byla přesunuta do nerozděleného zisku předchozích období.

Výdaje na investice

Skupina CETIN v prvním pololetí 2022 pořídila investiční majetek ve výši 2,7 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.

Peněžní toky

Peněžní toky pocházející z výsledku hospodaření Skupiny CETIN dosáhly v prvním pololetí 2022 výše 4,4 mld. Kč, po úpravě o změny stavu pracovního kapitálu a zaplacenou daň z příjmu činily čisté peněžní toky z provozní činnosti 4,1 mld. Kč. Čisté peněžní toky použité na investiční činnost dosáhly výše 2,7 mld. Kč a byly tvořeny především výdaji na investice do rozvoje síťové infrastruktury.

Peněžní toky použité na finanční činnosti byly tvořeny hlavně výplatou dividend ve výši 0,96 mld. Kč, výdaji souvisejícími s platbami leasingových úroků a leasingových splátek ve výši 0,5 mld. Kč a platbami úroků z vnitroskupinové půjčky ve výši 0,1 mld. Kč.

Celkově se stav peněžních prostředků Skupiny CETIN v prvním pololetí 2022 snížil o 0,2 mld. Kč. Peněžní toky z provozní činnosti Skupiny CETIN byly použity především na investice do rozvoje telekomunikační infrastruktury (2,7 mld. Kč) a na plnění akcionářům (0,96 mld. Kč).

Informace o nabytí vlastních akcií

Společnost v prvním pololetí roku 2022 nenabyla žádné vlastní akcie.

Výhled rozvoje v dalším období

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

Investice do modernizace pevných sítí budou i nadále v příštích letech směřovat do výstavby optických sítí FTTH (Fiber to the Home), což Společnosti umožní zlepšit svojí konkurenční pozici díky schopnosti nabídnout stabilní rychlý internet až do bytu s rychlostí 1 Gb/s. Také bude pokračovat výstavba optické infrastruktury pro firemní zákazníky. Společnost bude pokračovat v kompletní modernizaci technologií používaných v rámci mobilní přístupové sítě, včetně implementace technologie 5G.

V provozní oblasti se bude Společnost nadále soustředit na zvyšování efektivity svého provozního modelu, zvyšování flexibility při poskytování služeb zákazníkům a zvyšování jejich spokojenosti.

V oblasti finančních výsledků Společnost očekává mírný růst výnosů mobilních služeb a také služeb pevného internetu, které budou kompenzovat očekávaný pokračující pokles zájmu o pevné hlasové služby v části domácího trhu. Na trhu mezinárodního hlasového tranzitu bude Společnost ve střednědobém výhledu kompenzovat pokračující konkurenční tlak na marže pronikáním do nových regionů a novým obchodním modelem spolupráce s mezinárodními operátory. Pokračující zvyšování investičních nákladů na rozvoj a modernizaci telekomunikační infrastruktury v budoucím období nijak výrazně neovlivní schopnost Společnosti generovat stabilní volné hotovostní toky.


Prohlášení osob odpovědných za pololetní zprávu

Juraj Šedivý, předseda představenstva společnosti CETIN a.s.

a

Filip Cába, místopředseda představenstva společnosti CETIN a.s.

prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.


Juraj Šedivý
předseda představenstva

Filip Cába 
místopředseda představenstva

Příloha:

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

CETIN a.s.

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2022**

**SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍM STANDARDEM
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ IAS 34 MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ
VÝKAZNICTVÍ**

Obsah	Strana
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU.....	1
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI.....	2
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	3
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	4
PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	5
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE	5
2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY	6
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY	7
4. INFORMACE O SEGMENTECH.....	8
5. VÝNOSY	11
6. DAŇ Z PŘÍJMŮ	13
7. DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE.....	13
8. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	13
9. NEHMOTNÁ AKTIVA.....	13
10. AKTIVUM Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ.....	13
11. ZÁSOBY	14
12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ POHLEDÁVKY.....	14
13. ZÁLOHY A OSTATNÍ AKTIVA.....	15
14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY.....	15
15. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY.....	16
16. FINANČNÍ ZÁVAZKY	16
17. REZERVY	18
18. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	19
19. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY	20
20. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI.....	21
21. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI	23
22. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	24

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	Za období končící	
		30. června 2022	30. června 2021
Výnosy	5	9 124	8 942
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		50	26
Náklady		<u>-4 724</u>	<u>-4 577</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		4 450	4 391
Odpisy hmotných, nehmotných aktiv (vč. odpisů aktiva z práva k užívání)		-2 703	-2 631
Snížení hodnoty aktiv		<u>-23</u>	<u>-30</u>
Provozní zisk (EBIT)		1 724	1 730
Finanční výnosy		156	90
Finanční náklady		<u>-379</u>	<u>-267</u>
Zisk před zdaněním		1 501	1 553
Daň z příjmů	6	<u>-315</u>	<u>-323</u>
Zisk		1 186	1 230
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které jsou nebo mohou následně být reklasifikovány do hospodářského výsledku			
Kurzové rozdíly		0	0
Zisky/(ztráty) z oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků		0	-29
Odložená daň související s ostatním úplným výsledkem		0	6
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		<u>0</u>	<u>-23</u>
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		1 186	1 207
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti		1 186	1 230
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		1 186	1 207

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni	
		30. června 2022	31. prosince 2021
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	47 439	47 781
Nehmotná aktiva	9	2 311	2 151
Aktivum z práva k užívání	10	4 813	4 926
Ostatní aktiva	13	485	469
Dlouhodobá aktiva		55 048	55 327
Zásoby	11	107	96
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	12	2 548	2 903
Zálohy a ostatní aktiva	13	764	646
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	593	740
Krátkodobá aktiva		4 012	4 385
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji		17	5
Aktiva celkem		59 077	59 717
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál		3 102	3 102
Ostatní kapitálové fondy		14 620	14 620
Nerozdělený zisk		1 932	2 600
Vlastní kapitál		19 654	20 322
Dlouhodobé finanční závazky	16	20 318	20 389
Odložený daňový závazek		5 812	5 910
Dlouhodobé rezervy	17	143	214
Závazek z leasingu	19	4 112	4 247
Ostatní dlouhodobé závazky	15	1 454	1 459
Dlouhodobé závazky		31 839	32 219
Krátkodobé finanční závazky	16	53	23
Obchodní a jiné závazky	15	6 331	6 069
Závazek z leasingu	19	828	844
Splatný daňový závazek		251	152
Krátkodobé rezervy	17	121	88
Krátkodobé závazky		7 584	7 176
Závazky celkem		39 423	39 395
Vlastní kapitál a závazky celkem		59 077	59 717

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za období končící 30. června 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	1 186	1 186
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0
Úplný výsledek		0	0	1 186	1 186
Přiznané dividendy	7	0	0	-887	- 887
Zaplacené dividendy	7	0	0	-963	-963
Ostatní distribuce a změny	7	0	0	-4	-4
K 30. červnu 2022		3 102	14 620	1 932	19 654

Sestavený za období končící 30. června 2021

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z kurzových přepočtů	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2021		3 102	-2	90	14 620	2 567	20 377
Zisk za období		0	0	0	0	1 230	1 230
Ostatní úplný výsledek		0	0	-23	0	0	-23
Úplný výsledek		0	0	67	0	1 230	1 207
Přiznané dividendy	7	0	0	0	0	-1 136	- 1 136
Zaplacené dividendy	7	0	0	0	0	-1 400	-1 400
Ostatní distribuce a změny	7	0	0	0	0	-4	-4
K 30. červnu 2021		3 102	-2	67	14 620	1 257	19 044

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	Za období končící	
		30. června 2022	30. června 2021
Zisk za období		1 186	1 230
Úpravy o:			
Odpisy hmotných, nehmotných aktiv vč. odpisů aktiva z práva k užívání		2 703	2 631
Snížení hodnoty aktiv		23	30
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		-20	-6
Čisté finanční výnosy		305	266
Kurzové ztráty/zisky (netto)		-82	-89
Opravné položky k pohledávkám		6	1
Daň z příjmů		315	323
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		4 436	4 386
Změna provozního kapitálu:			
Změna pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		155	-49
Změna zásob		-11	-5
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		-201	-264
Změna provozních rezerv		34	45
Peněžní toky z provozní činnosti		4 413	4 113
Přijaté úroky		7	1
Zaplacená daň z příjmů		-314	-324
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		4 106	3 790
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-2 735	-1 966
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		20	12
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-2 715	-1 954
Peněžní toky z finanční činnosti			
Zaplacené úroky		-119	0
Zaplacené úroky z leasingového závazku	19	-86	-72
Ostatní poplatky přijaté/zaplacené		0	-27
Čistý peněžní tok z vypořádání kurzových derivátových transakcí		-77	0
Poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody	12	88	-450
Zaplacené dividendy	7	-963	-1 400
Leasingové platby	19	-383	-392
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-1 540	-2 341
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů	14	-149	-505
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		740	1 411
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		2	-4
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	14	593	902

Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ 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. a CETIN služby 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 30. červnu 2022 společnost CETIN Group N.V. (součást skupiny PPF).

Společnost je předním telekomunikačním poskytovatelem 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.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka není auditovaná.

2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje veškeré informace požadované při roční IFRS účetní závěrce a měla by být čtena současně s poslední roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny k 31. prosinci 2021. Nicméně mezitímní konsolidovaná závěrka obsahuje vybrané poznámky, které vysvětlují transakce a události, které jsou významné k pochopení vývoje rozvahy a výsledků Skupiny od posledních ročních finančních výkazů.

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

Použití odhadů a předpokladů

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

Významné odhady provedeny Skupinou v souvislosti s aplikací Skupinových účetních politik jsou shodné s odhady a předpoklady použitými pro roční účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2021.

Sezónnost

V telekomunikačním segmentu nejsou žádné sezónní výkyvy. Telekomunikační podnikání Skupiny není považováno za sezónní.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

Účetní postupy použité při přípravě této mezitímní konsolidované účetní závěrky jsou shodné se všemi postupy použitými pro účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2021.

Přijetí nových a revidovaných standardů platných pro účetní období od 1. ledna 2022 nemělo významný dopad na tuto mezitímní konsolidovanou účetní závěrku.

Účetní postup pro vykazování splatné a odložené daně v průběhu účetního období je popsán v Poznámce č. 6.

Nové vydané standardy, které nejsou v platnosti k 30. červnu 2022 (zahrnutý jsou standardy relevantní pro Skupinu)

Standard a změny		Účinnost*
IFRS 10 and IAS 28 (novelizace)	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Odloženo na neurčito
	Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé	
IAS 1 (novelizace)	Zveřejnění účetních politik	1. ledna 2023
IAS 8 (novelizace)	Definice účetního odhadu	1. ledna 2023
IAS 12 (novelizace)	Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jedné transakce	1. ledna 2023

* účinnost pro období začínající od daného data

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

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 společnosti 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.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období končící 30. června 2022

Období končící 30. června 2022	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Skupina
V milionech Kč					
Výnosy	6 509	2 615	9 124	0	9 124
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	0	0	0	50	50
Celkové náklady	-2 194	-2 480	-4 674	-50	-4 724
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	4 315	135	4 450	0	4 450
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv (vč. odpisů aktiva z práva k užívání)	-2 694	-9	-2 703	0	-2 703
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-23	0	-23	0	-23
Provozní zisk (EBIT)	1 598	126	1 724	0	1 724
Finanční zisk (netto)					-223
Zisk před zdaněním					1 501
Daň z příjmů					-315
Zisk					1 186
Přírůstky dl. majetku					
K 30. červnu 2022					
Aktiva celkem	58 268	809	59 077	0	59 077
Obchodní a jiné závazky	5 616	715	6 331	0	6 331
Závazek z leasingu	4 940	0	4 940	0	4 940
Ostatní závazky	28 152	0	28 152	0	28 152
Závazky celkem	38 708	715	39 423	0	39 423

Období končící 30. června 2021	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Skupina
V milionech Kč					
Výnosy	6 026	2 843	8 869	0	8 869
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	0	0	0	99	99
Celkové náklady	-1 772	-2 706	-4 478	-99	-4 577
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	4 254	137	4 391	0	4 391
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv (vč. odpisů aktiva z práva k užívání)	-2 623	-8	-2 631	0	-2 631
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-30	0	-30	0	-30
Provozní zisk (EBIT)	1 601	129	1 730	0	1 730
Finanční zisk (netto)					-177
Zisk před zdaněním					1 553
Daň z příjmů					-323
Zisk					1 230
Přírůstky dl. majetku	1 723	5	1 728	0	1 728
K 30. červnu 2021					
Aktiva celkem	59 107	833	59 940	0	59 940
Obchodní a jiné závazky	5 967	747	6 714	0	6 714
Závazek z leasingu	4 978	0	4 978	0	4 978
Ostatní závazky	29 204	0	29 204	0	29 204
Závazky celkem	40 149	747	40 896	0	40 896

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 období končící 30. června 2022 byly tyto výnosy 4 996 mil. Kč a za období končící 30. června 2021 byly 4 731 mil. Kč.

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení výnosů podle země sídla společnosti, vůči které byly výnosy realizovány:

Výnosy	Období	Období
V milionech Kč	30. června 2022	30. června 2021
Česká republika	6 503	6 060
Německo	349	304
Slovensko	203	195
Ostatní země EU	1 304	1 237
Švýcarsko	46	51
Ostatní země mimo EU	719	1 022
Výnosy celkem	9 124	8 869

5. VÝNOSY

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	Období končící	Období končící
V milionech Kč	30. června 2022	30. června 2021
<i>Národní služby</i>		
Výnosy ze služeb mobilní sítě	2 901	2 610
Výnosy z masových služeb fixní sítě	2 294	2 235
Výnosy z datových služeb	686	685
Ostatní telekomunikační výnosy	628	496
	6 509	6 026
<i>Mezinárodní tranzit</i>		
Výnosy z tranzitu	2 615	2 843
Celkem	9 124	8 869

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

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

Výnosy V milionech Kč	Období končící 30. června 2022			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	2 901	0	0	2 901
Výnosy z masových služeb fixní sítě	2 294	0	0	2 294
Výnosy z datových služeb	641	43	2	686
Ostatní telekomunikační výnosy	<u>577</u>	<u>19</u>	<u>32</u>	<u>628</u>
	6 413	62	34	6 509
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	<u>90</u>	<u>1 794</u>	<u>731</u>	<u>2 615</u>
Celkem	90	1 794	731	2 615
Výnosy V milionech Kč	Období končící 30. června 2021			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	2 610	0	0	2 610
Výnosy z masových služeb fixní sítě	2 235	0	0	2 235
Výnosy z datových služeb	642	26	17	685
Ostatní telekomunikační výnosy	<u>477</u>	<u>13</u>	<u>6</u>	<u>496</u>
	5 964	39	23	6 026
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	<u>96</u>	<u>1 697</u>	<u>1 050</u>	<u>2 843</u>
Celkem	96	1 736	1 073	8 869

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

6. DAŇ Z PŘÍJMŮ

V milionech Kč	Období končící 30. června 2022	Období končící 30. června 2021
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	413	427
Odloženou daň	-98	-104
Daň z příjmů	315	323

Pro kalkulaci odložené daně byla použita statutární sazba 19 % platná pro Českou republiku k 30. červnu 2022 a 30. červnu 2021.

7. DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE

V milionech Kč	Období končící 30. června 2022	Období končící 30. června 2021
Dividendy ze zisku (přiznané)	1 850	2 536
Ostatní distribuce (schválené)	3	3
Celkem	1 853	2 539

Valná hromada konaná dne 3. března 2022 schválila účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2021 a rozhodla o výplatě dividendy v celkové výši 1 850 mil. Kč. Výplata první splátky ve výši 963 mil. Kč proběhla dne 31. března 2022, výplata zbývající části dividendy ve výši 887 mil. Kč bude vyplacena nejvýše ve dvou splátkách a nejpozději dne 31. prosince 2022.

8. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Za období končící 30. června 2022 pořídila Skupina Pozemky, budovy a zařízení ve výši 1 763 mil. Kč (za období končící 30. června 2021: 1 445 mil. Kč) a vyřadila aktiva v zůstatkové hodnotě 9 mil. Kč (za období končící 30. června 2021: 5 mil. Kč).

Za období končící 30. června 2022 vykázala Skupina snížení hodnoty Pozemků, budov a zařízení v celkové výši 24 mil. Kč (za období končící 30. června 2021: 30 mil. Kč).

9. NEHMOTNÁ AKTIVA

Za období končící 30. června 2022 pořídila Skupina Nehmotná aktiva v celkové výši 431 mil. Kč (za období končící 30. června 2021: 279 mil. Kč).

V obdobích končících 30. června 2022 a 30. června 2021 Skupina nevyřadila žádná Nehmotná aktiva.

10. AKTIVUM Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Za období končící 30. června 2022 činily přírůstky Aktiv z práva k užívání 66 mil. Kč (za období končící 30. června 2021: 77 mil. Kč).

Za období končící 30. června 2022 vykázala Skupina odpisy z Aktiva z práva k užívání ve výši 365 mil. Kč (za období končící 30. června 2021: 367 mil. Kč).

Aktiva z práva k užívání mezi spřízněnými osobami jsou popsána v Poznámce č. 20.

11. ZÁSoby

K 30. červnu 2022 vykázala Skupina opravnou položku pro nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby ve výši 8 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 7 mil. Kč).

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

V milionech Kč	30. června 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	1 445	1 830
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným osobám (Poznámka č. 20)	1 077	979
Finanční deriváty	0	1
Poskytnuté peněžní zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi	0	88
Ostatní pohledávky (netto)	26	5
Celkem pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 548	2 903

K 30. červnu 2022 bylo poskytnuté peněžní zajištění zrušeno z důvodu vypořádání všech derivátových transakcí.

K 30. červnu 2022 a 31. prosinci 2021 byly všechny pohledávky krátkodobé.

Pohledávky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

K 30. červnu 2022 jsou Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 75 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 69 mil. Kč).

V milionech Kč	30. června 2022					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	2 304	235	29	14	41	2 623
Opravné položky k pochybným pohledávkám	0	-16	-7	-13	-39	-75
Celkem	2 304	219	22	1	2	2 548

31. prosince 2021	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	2 604	164	27	32	56	2 883
Opravné položky k pochybným pohledávkám	-8	0	-2	-11	-48	-69
Celkem	2 596	164	25	21	8	2 814

13. ZÁLOHY A OSTATNÍ AKTIVA

V milionech Kč	30. června 2022	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Náklady příštích období	175	474
Poskytnuté zálohy	421	11
Daňové pohledávky	168	0
Zálohy a ostatní aktiva	764	485

V milionech Kč	31. prosince 2021	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Náklady příštích období	138	458
Poskytnuté zálohy	310	11
Daňové pohledávky	198	0
Zálohy a ostatní aktiva	646	469

K 30. červnu 2022 zahrnuje položka Náklady příštích období časové rozlišení nákladů, které souvisí s nákupem kapacitních upgradů pro O2 od společnosti T-Mobile v rámci projektu sdílení sítí ve výši 525 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 502 mil. Kč) a služby mezinárodního tranzitu ve výši 1 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 1 mil. Kč).

Poskytnuté zálohy zahrnují zejména zaplacené zálohy na elektrickou energii. K významnému nárůstu poskytnutých záloh k 30. červnu 2022, ve srovnání s 31. prosincem 2021, došlo z důvodu nárůstu cen energií.

14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V milionech Kč	30. června 2022	31. prosince 2021
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	6	7
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami	587	733
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	593	740

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje k 30. červnu 2022 zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 4 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 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.

15. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

V milionech Kč	30. června 2022	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Závazky z obchodního styku	4 762	0
Závazky z dividend	887	0
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	112	0
Výnosy příštích období	332	1 080
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	236	0
Ostatní závazky	2	374
Obchodní a jiné závazky	6 331	1 454

V milionech Kč	31. prosince 2021	
	Krátkodobé	Dlouhodobé
Závazky z obchodního styku	5 285	0
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	113	0
Výnosy příštích období	351	1 112
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	244	0
Ostatní závazky	1	347
Finanční deriváty	75	0
Obchodní a jiné závazky	6 069	1 459

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 20.

K 30. červnu 2022 a 31. prosinci 2021 zahrnují ostatní dlouhodobé závazky zejména výnosy příštích období z instalačních poplatků z poskytování oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna.

16. FINANČNÍ ZÁVAZKY

Finanční závazky

V milionech Kč	30. června 2022	31. prosince 2021
Emitované dluhopisy v domácí měně	4 855	4 851
Vnitroskupinová půjčka v zahraniční měně	15 463	15 538
Naběhlé úroky	53	23
Celkové finanční závazky	20 371	20 412
Splatné:		
do 1 roku	53	23
za 1–5 let	20 318	20 389
Celkové finanční závazky	20 371	20 412

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.

Podmínky a povinnosti plynoucí z půjčky byly k 30. červnu 2022 splněny.

Emitované dluhopisy

V milionech Kč					30. června 2022	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Úrok. sazba	Měna	Nominální hodnota	Čistá účetní hodnota
6. prosince 2016	6. prosince 2023	XS1529936335	1,250	CZK	4 866	4 890
Celkem					4 866	4 890

V milionech Kč					31. prosince 2021	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Úrok. sazba	Měna	Nominální hodnota	Čistá účetní hodnota
6. prosince 2016	6. prosince 2023	XS1529936335	1,250	CZK	4 866	4 856
Celkem					4 866	4 856

Reálné hodnoty finančních nástrojů

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	30. června 2022					Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	
Finanční závazky						
Dluhopisy (včetně časového rozlišení)	0	4 437	0	4 437	4 890	-453

V milionech Kč	31. prosince 2021					Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	
Finanční závazky						
Dluhopisy (včetně časového rozlišení)	0	4 598	0	4 598	4 856	-258

Reálná hodnota dluhopisů k 30. červnu 2022 a 31. prosinci 2021 byla odvozena z tržní hodnoty, vzhledem k tomu, že jsou obchodované na veřejně obchodovaném trhu.

Do úrovně 3 Skupina řadí zejména peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky a ostatní aktiva, obchodní a jiné závazky a vnitroskupinovou půjčku, které nejsou v tabulce uvedeny, jelikož jejich reálná hodnota se rovná účetní hodnotě.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

V milionech Kč	Reálná hodnota k 30. červnu 2022			Reálná hodnota k 31. prosinci 2021		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	1	0
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	75	0

K 30. červnu 2022 nadržela Skupina žádné finanční deriváty.

17. REZERVY

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu		Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2022		220	82	302
Tvorba rezerv		6	53	59
Čerpání rezerv		0	-19	-19
Změna odhadu		-78	0	-78
K 30. červnu 2022		148	116	264

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu		Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2021		381	111	492
Tvorba rezerv		4	62	66
Čerpání rezerv		-3	-14	-17
Změna odhadu		-45	0	-45
K 30. červnu 2021		337	159	496

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
30. června 2022			
Krátkodobé rezervy	5	116	121
Dlouhodobé rezervy	143	0	143
	148	116	264
31. prosince 2021			
Krátkodobé rezervy	6	82	88
Dlouhodobé rezervy	214	0	214
	220	82	302

Skupina vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 148 mil. Kč (31. prosince 2021: 220 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.

Ostatní rezervy zahrnují rezervu na odstupné ve výši 63 mil. Kč (31. prosince 2021: 71 mil. Kč) a rezervu na nevybranou dovolenou ve výši 53 mil. Kč (31. prosince 2021: 11 mil. Kč). U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky.

18. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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

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

V srpnu 2019 Evropská komise odeslala dotčeným společnostem tzv. sdělení výhrad, ve kterém vyjádřila svůj předběžný závěr, že sdílení sítí omezuje hospodářskou soutěž, a proto porušuje antimonopolní pravidla EU. Sdělení výhrad je procesním krokem v rámci probíhajícího řízení, které nepředjímá konečné závěry a samotné rozhodnutí Evropské komise ve věci.

Před koncem ledna 2020 Společnost doručila Evropské komisi svoji odpověď ke sdělení výhrad, ve které detailně vysvětlila obavy vznesené Evropskou komisí.

V září roku 2020 proběhlo ve věci ústní slyšení. V srpnu 2021 Evropská komise vydala tzv. předběžné posouzení shrnující předběžné soutěžní výhrady a umožnila účastníkům řízení navrhnout tzv. závazky. V září 2021 Společnost podala svou písemnou reakci na předběžné posouzení a navrhla závazky.

Navržené závazky se týkají modernizace mobilní sítě, oceňování tzv. unilaterálních řešení, a úprav smluv tak, aby výměna informací byly omezena na to, co je nezbytně nutné pro provoz

sdílené části sítě. Monitoring plnění závazků by měla provádět nezávislá osoba tzv. monitoring trusteeho.

Po provedeném market testu navržených závazků Evropská komise zvažuje, zda závazky přijme a řízení ukončí. Řízení vedené Evropskou komisí tedy k 30. červnu 2022 probíhalo.

19. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY

Závazek z leasingu

Leasingový závazek podle IFRS 16 představuje současnou hodnotu budoucích diskontovaných leasingových splátek z nájmu dříve klasifikovaných jako operativní leasing dle IAS 17.

Částky ve výkazu o úplném výsledku:

V milionech Kč	K 30. červnu 2022	K 30. červnu 2021
Úrok z leasingového závazku	86	72
Náklady související s nájmy aktiv s nízkou hodnotou, s výjimkou krátkodobých nájmu aktiv s nízkou hodnotou	1	1

Částky ve výkazu peněžních toků:

V milionech Kč	K 30. červnu 2022	K 30. červnu 2021
Celkové peněžní toky spojené s nájmy dle IFRS 16	-469	-464

Závazek z leasingu se spřízněnými osobami je popsán v Poznámce č. 20.

Investiční přísliby

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v konsolidované účetní závěrce jsou k 30. červnu 2022 ve výši 760 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 721 mil. Kč). Většina mimo-rozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

20. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Společnost CETIN Group N.V. je součástí Skupiny PPF. Dne 18. května 2021 byla správcem pozůstalosti pana Petra Kellnera ustanovena paní Renáta Kellnerová, kterou Společnost v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy eviduje jako svého skutečného majitele. Z uvedeného důvodu je paní Renáta Kellnerová považována za ovládající osobu Společnosti.

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	
	30. června 2022	31. prosinci 2021
Pohledávky z prodeje služeb		
Společnosti ve skupině PPF	1 077	979
z toho: O2 Czech Republic a.s.	917	855
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 16)	0	1
Závazky z nákupu služeb		
Společnosti ve skupině PPF	-432	-444
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-158	-202
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 16)	0	-75
Nominální hodnota finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 16)	0	-2 924
Peněžní ekvivalenty		
Společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 14)	587	733

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

	Období končící 30. června 2022	Období končící 30. června 2021
Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč		
Představenstvo	52	15
Dozorčí rada	0	0
Vrcholový management	24	19
Celkem	76	34
Počet členů		
Představenstvo	4	4
Dozorčí rada	3	3
Vrcholový management	12	10
Celkem	19	17

V obdobích končících 30. června 2022 a 30. června 2021 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

Za období končící 30. června 2022 obdrželo představenstvo mimořádnou odměnu.

21. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

K 30. červnu 2022

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Požizovací 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

K 31. prosinci 2021

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Požizovací 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

22. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 11. července 2022, tj. po datu účetní závěrky, Evropská komise vydala rozhodnutí, kterým ukončila šetření sdílení mobilních sítí AT.40305, aniž by konstatovala, že došlo k porušení právních předpisů (tzn. nedošlo k uložení peněžité sankce ani nápravného opatření vůči Společnosti v souvislosti s předmětným šetřením). Evropská komise v rozhodnutí uložila účastníkům řízení plnit závazky, které dobrovolně navrhli.

Dne 20. července 2022 Společnost, jako jediný akcionář dceřiné společnosti CETIN Finance B.V., rozhodla ve svůj prospěch o výplatě nerozděleného zisku dceřiné společnosti ve výši 20 mil. Kč.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 7. září 2022 a jménem Společnosti ji podepsali:



Juraj Šedivý
předseda představenstva



Filip Čába
místopředseda představenstva
