

CETIN a.s.

Konsolidovaná výroční zpráva 2022

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	3
Profil Společnosti	4
Orgány společnosti a vrcholové vedení	5
Organizační struktura společnosti	6
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	7
Telekomunikační trh v České republice	10
Vysvětlení alternativních výkonnostních ukazatelů	11
Informace o řízení rizik	12
Společenská odpovědnost	12
Aktivita v oblasti výzkumu a vývoje	13
Nefinanční informace	14
Ochrana životního prostředí	14
Respektování lidských práv a boj proti korupci	16
Sociální a zaměstnanecké otázky	18
Významné události po datu účetní závěrky	20

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 2022 splnilo plánované cíle a dosáhlo výsledků, které je tak nutné charakterizovat jako pozitivní. Stalo se tak navzdory dynamickému vývoji cen energií a ekonomické nejistotě, která byla vyvolána vývojem na Ukrajině.

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.

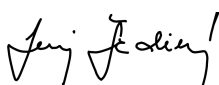
Společnost CETIN se kontinuálně soustředí a investuje do zabezpečení interoperability, fyzické a kybernetické bezpečnosti a spolehlivosti komunikační infrastruktury, která je kritickým prvkem pro další rozvoj digitalizace služeb, průmyslových aplikací a digitalizaci procesů státu.

Vedle toho byla důležitým projektem roku 2022 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 svého životního cyklu za nové technologie Ericsson. Projekt bude pokračovat i v dalších letech.

Nedílnou součástí naší práce bylo integrování sociálních a ekologických hledisek do každodenních aktivit společnosti (ESG). Společnost zajistila celou řadu iniciativ na podporu prodejních aktivit s cílem zabezpečit adekvátní návratnost investovaných prostředků.

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 Šedivý

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 65 tis. km optických kabelů po celé České republice. Během roku 2022 firma pokračovala ve výstavbě optických přípojek FTTH, což vedlo k dalšímu navýšení průměrné rychlosti v přístupové síti. Ta se zvýšila na stávajících 202 Mbit/s. Prostřednictvím více než 20 obchodních partnerů společnost CETIN v České republice nabízí pro téměř 89 % domácností připojených do sítě společnosti CETIN rychlost připojení 50 Mbit/s a vyšší.

V roce 2022 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 2022 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 2 200 zaměstnanců společnosti 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 a CETIN služby s.r.o. Rozhodující část služeb Skupiny CETIN byla v roce 2022 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. Mateřskou společností společnosti CETIN je CETIN Group N.V., která patří do skupiny složené z PPF Group N.V. a jejích dceřiných společností.

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 TAJNÉ včetně.

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

Úvěrová způsobilost společnosti CETIN investičního stupně Baa2 s negativním výhledem (od 25. března 2022) udělená mezinárodní ratingovou agenturou Moody's. Úvěrová způsobilost společnosti CETIN investičního stupně BBB se stabilním výhledem (od 9. prosince 2021) udělená a potvrzená (7. listopadu 2022) mezinárodní ratingovou agenturou Fitch Ratings.

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
Ing. Martin Škop

člen představenstva od 1. června 2015
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 2022:

Ing. Martin Škop

generální ředitel od 1. září 2020

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

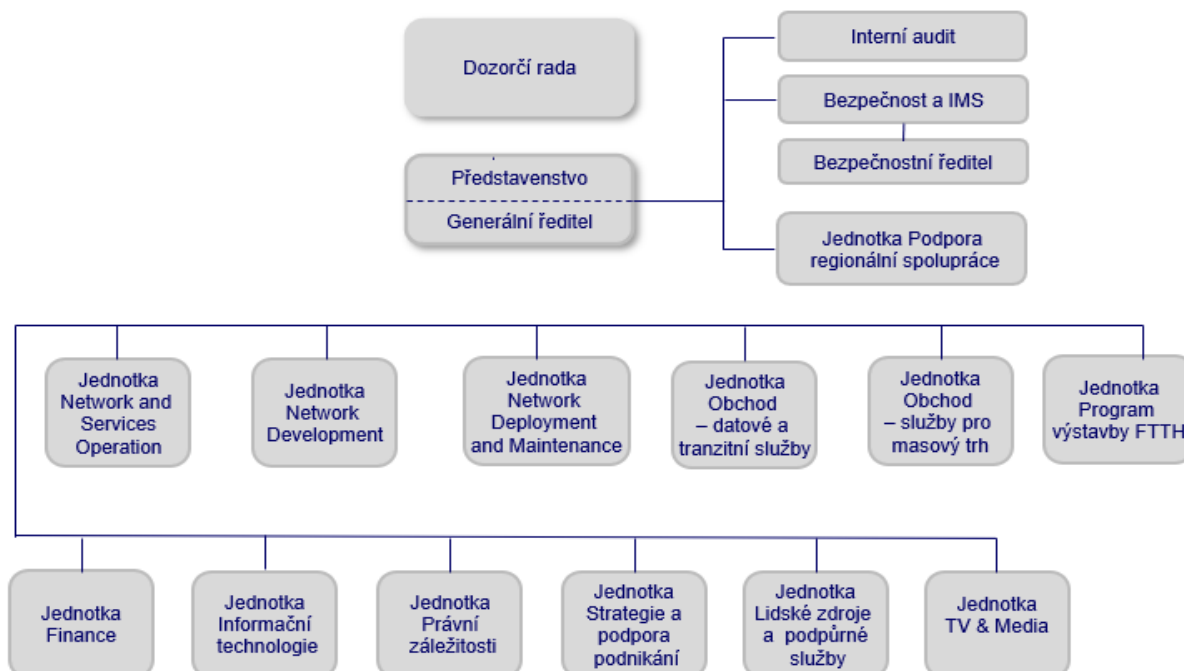
Ran Yanay

ředitel jednotky TV & Media od 15. října 2019

Jan Žďárský.

ředitel jednotky Network Deployment and Maintenance od 19. dubna 2021

Organizační struktura společnosti



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

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 CETIN v Rakousku a Německu registrované stálé provozovny. Rozhodující část služeb společnosti CETIN byla v roce 2022 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 zajišťuje financování pro společnost CETIN. Dceřiná společnost CETIN služby s.r.o. v roce 2022 podnikatelskou činnost nevyvíjela.

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 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 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 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 CETIN.

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 platormy.

Komentované finanční výsledky

V této části jsou komentovány finanční výsledky Skupiny CETIN v roce 2022. Podrobné informace jsou uvedeny v Konsolidované účetní závěrce za účetní rok končící 31. prosince 2022 v další části této výroční zprávy.

Výnosy, náklady a zisk

Celkové výnosy Skupiny CETIN dosáhly za rok 2022 výše 18,9 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 1,5 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 2022 výše 9,2 mld. Kč, přičemž převážná část tohoto zisku pochází ze segmentu služeb národní sítě. Zisk Skupiny CETIN po zdanění je za rok 2022 ve výši 2,9 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 k 31. prosinci 2022 výše 47,9 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). K 31. prosinci 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 31. prosinci 2022 měla společnost CETIN k dispozici vnitroskupinovou půjčku v objemu 625 mil. EUR poskytnutou společností CETIN Group N.V.

Podrobné informace k úvěrům a dluhopisům jsou obsaženy v bodě 17 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Rozdělení zisku a jiné výplaty akcionářům

Jediný akcionář dne 3. března 2022 schválil účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2021 a rozhodl o výplatě dividendy v celkové výši 1 850 mil. Kč. Výplata byla provedena ve třech splátkách. Výplata první splátky ve výši 963 mil. Kč proběhla dne 31. března 2022, výplata druhé splátky ve výši 450 mil. Kč proběhla dne 30. září 2022 a výplata třetí splátky ve výši 437 mil. Kč proběhla dne 15. prosince 2022.

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

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

Výdaje na investice

Skupina CETIN v roce 2022 vydala na investice do dlouhodobého majetku 5,4 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 roce 2022 výše 9,2 mld. Kč, po úpravě o změny stavu pracovního kapitálu a zaplacenou daň z příjmu činily čisté peněžní toky z provozní činnosti 8,1 mld. Kč. Čisté peněžní toky použité na investiční činnost dosáhly výše 5,4 mld. Kč a byly tvořeny především výdaji na investice do rozvoje síťové infrastruktury.

Peněžní toky použité na finanční činnosti byly tvořeny výplatou kupónů z dluhopisů a úroků z vnitroskupinové půjčky v celkové výši 0,3 mld. Kč, výplatou dividend ve výši 1,85 mld. Kč a výdaji souvisejícími s platbami leasingových úroků a leasingových splátek ve výši 0,8 mld. Kč.

Celkově se tak stav peněžních prostředků v roce 2022 snížil o 0,3 mld. Kč. Peněžní toky z provozní činnosti Skupiny CETIN byly použity především na investice do rozvoje telekomunikační infrastruktury (5,4 mld. Kč) a na plnění akcionářům a vlastníkům dluhopisů (2,18 mld. Kč).

Informace o nabytí vlastních akcií

Společnost CETIN v roce 2022 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 1 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.

V provozní oblasti se bude společnost CETIN nadále soustředit na zvyšování efektivity svého provozního modelu, vyšší míru automatizace, projekty zaměřené na úspory spotřeby energií, zvyšování flexibility při poskytování služeb zákazníkům, a zvyšování jejich spokojenosti.

V oblasti finančních výsledků společnost CETIN 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 CETIN ve střednědobém výhledu částečně kompenzovat pokles celého trhu tradičního hlasového volání mezi státy a rostoucí vliv evropské regulace vyšším zaměřením na mimoevropské regiony a operátory. Pokračující zvyšování investičních nákladů na rozvoj a modernizaci kritické telekomunikační infrastruktury v budoucím období nijak výrazně neovlivní schopnost společnosti CETIN generovat stabilní volné hotovostní toky.

Telekomunikační trh v České republice

Rok 2022 se na českém trhu elektronických komunikací nesl v pokračování již rozběhnutých aktivit. Společnost CETIN zejména pokračovala v celkové modernizaci mobilní sítě (5G) provozované pro O2 Czech Republic a výstavbě optických FTTH přístupových sítí. Společnosti T-Mobile Czech Republic a.s. a Vodafone Czech Republic a.s. oznámily plán společné výstavby až jednoho milionu optických přípojek, 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.s. a PODA a.s. které se spojili s menšími lokálními operátory.

Vývoj regulace a související 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.

Český telekomunikační úřad (ČTÚ) zahájil přezkum všech relevantních trhů a uložených povinností. 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. Rovněž schválil 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 společnost CETIN již není podnikem s významnou tržní silou, a to v návaznosti na ukončení poskytování služby terminace v pevném místě společností CETIN v roce 2021. 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) dosud nebyly ukončeny.

Společnost CETIN pokračovala v plnění regulačních povinností, které jí byly uloženy na základě analýz a opatření z předchozího období; v případě trhu č. 2 do doby, než došlo k jejich stažení po výše uvedené deregulaci. Jedná se o povinnost 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.

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 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.

V návaznosti na výše uvedené Ministerstvo průmyslu a obchodu vypsalo výzvu Digitální vysokokapacitní sítě z komponenty 1.3 Národního plánu obnovy určenou pro podnikatele v elektronických komunikacích s alokací 2,85 miliardy. Cílem výzvy je v maximální možné míře zajistit přístup k internetu domácnostem, školám, silně digitalizovaným podnikům, veřejné správě a dalším v odlehlejších oblastech. Společnost CETIN v rámci výzvy podala několik projektů.

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): 2022: 9 229 mil. Kč 2021: 8 886 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) 2022: 9 229 – 857 = 8 372 mil. Kč 2021: 8 886 – 825 = 8 061 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): 2022: $(19\,122 + 5\,720 - 456) / 9\,229 = 2,64$ 2021: $(24\,636 + 867 - 740) / 8\,886 = 2,79$
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): 2022: 8 053 – 5 367 = 2 686 mil. Kč 2021: 7 382 – 3 948 = 3 434 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): 2022: 9 234 mil. Kč 2021: 8 890 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) 2022: 9 234 – 857 = 8 377 mil. Kč 2021: 8 890 – 825 = 8 065 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): 2022: $(19\,122 + 5\,682 - 362) / 9\,234 = 2,65$ 2021: $(24\,604 + 868 - 631) / 8\,890 = 2,79$
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): 2022: 8 057 – 5 347 = 2 710 mil. Kč 2021: 7 378 – 3 941 = 3 437 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 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 oblastí provozních rizik spadají hlavně kybernetické útoky, únik informací a protiprávní jednání (fraudy). 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 17 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.

Na rozdíl od roku 2021, kdy byl vliv pandemie COVID-19 na hospodaření společnosti CETIN zahrnut mezi aktuální rizika a pravidelně vyhodnocován, v roce 2022 vliv pandemie COVID-19 byl považován jen za potenciální riziko, které díky opatřením nepřineslo žádné negativní dopady.

Válka na Ukrajině a sankce proti Rusku by mohly společnost CETIN v budoucnu nepřímo ovlivnit, zejména prostřednictvím narušení dodavatelského řetězce a makroekonomických faktorů. 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 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 2022 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 2022 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

Společnost CETIN dlouhodobě podporuje vybrané projekty z kulturních, sociálních a environmentálních oblastí. Aktivní účast společnosti CETIN je považována za nedílnou součást podnikání.

Společnost CETIN byla v roce 2022, jako již tradičně, technologickým partnerem mezinárodního hudebního festivalu Pražské jaro. Společnost CETIN patřila mezi nejvýznamnějšími partnery divadelního festivalu Letní shakespearovské slavnosti. Vedle toho společnost CETIN finančně podpořila nově vzniklý kulturně kreativní projekt Composer Summit Prague 2022, 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.

Společnost CETIN byla partnerem soutěže Adaptterra Awards, která oceňuje nejlepší příklady adaptací na změnu klimatu. Společnost CETIN finančně podpořila 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. Finanční i fyzickou podporou výsadbou 91 stromů podpořila na Den vzniku samostatného Československa vysazení Aleje sira Nicholase Wintona v Račiněvsí na Roudnicku. V podpoře výsadby stromů společnost CETIN pokračovala i dalším projektem. V rámci partnerství závodu Běhej lesy společnost CETIN pohybem na čerstvém vzduchu podpořila nejen zdraví zaměstnanců, ale i zdraví českých lesů, konkrétně vysazením 450 stromů za „CETIN běžce“.

Dobrovolné zapojení zaměstnanců v celosvětové akci Movember, zastřešené v České republice Nadačním fondem Muži proti rakovině, je dalším příkladem společenské odpovědnosti společnosti CETIN. Prevenci mužského zdraví podpořilo celkem 130 přispěvatelů, vybraná částka 240 645 Kč je i díky podpoře společnosti CETIN s darem 114 323 Kč vyšší než v loňském roce.

Poslední aktivitou podporující společenskou odpovědnost v roce 2022 bylo zapojení společnosti CETIN a jejich zaměstnanců do iniciativy Adventního běhání. V jeho rámci se 66 zaměstnanců zúčastnilo pravidelného běhání mezi 1. a 25. prosincem, přičemž za každý zaběhnutý kilometr se společnost CETIN zavázala darovat 15 Kč ve prospěch dětí se zdravotním postižením. Celkem zaměstnanci naběhali 5839 km a vybrali tak 87 600 Kč pro dobrou věc.

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 implementace unikátní metodiky pro identifikaci hrozeb v síti, zvyšování její robustnosti a průběžné zdokonalování vytvořené metodiky. V roce 2022 pokračovalo zdokonalování a vývoj dalších komponent systému, který slouží jako podpůrný prostředek pro řízení bezpečnosti a Integrovaného systému řízení (IMS) s unikátní metodikou hodnocení reálných operačních rizik 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 2022 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 každodenních činností, jak to také deklaruje ve své Environmentální politice a také Energetické politice, na úrovni CETIN Group sdílí priority a závazky v oblasti ESG.

Společnost CETIN má již od svého vzniku v roce 2015 zaveden systém environmentálního managementu podle mezinárodní normy ISO 14001 jako součást integrovaného systému řízení. V roce 2016 pak společnosti CETIN získala certifikát pro systém hospodaření s energií podle mezinárodní normy ISO 50001. Platnost obou certifikátů byla opakovaně potvrzena Certifikačním auditem nezávislé certifikační společnosti TUV NORD Czech, naposledy v červnu 2022.

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

Společnost CETIN v souladu s mezinárodní normou ISO 14001 má 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 povodňemi

Uplatňovaná opatření a postupy náležitě péče

Cíle vedoucí k omezení negativních dopadů na životní prostředí byly v roce 2022 zaměřeny především na:

- energetickou optimalizaci
- redukcí 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 produktů a 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 2021 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 snížení 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 a produktů ke stanovenému výchozímu stavu spotřeby energie.

Celková spotřeba elektrické energie v roce 2022 byla ve Společnosti 237 207 MWh, což oproti předcházejícímu roku, kdy byla 237 262 MWh, představuje nepatrný pokles. Spotřeba elektrické energie u mobilní sítě činila 101 105 MWh, pevné sítě 136 102 MWh. Celková spotřeba plynu se snížila o 22 % na 1926 MWh (v roce 2021 byla 2457 MWh). Spotřeba odebraného tepla v roce 2022 byla 16 528 MWh,

což představuje snížení o 10 % oproti roku 2021, kdy společnost CETIN odebrala teplo ve výši 18 425 MWh.

V pevných 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 2022 následující: spotřeba nafty pro záložní proudové zdroje (generátory) činila 24 773 litrů, což představuje nárůst o necelé 1 %. Tato spotřeba je dána nutností zabezpečit celostátní provoz pevných i mobilních sítí v případě výpadku napájení (např. v důsledku poruch či nepříznivého počasí), nelze zde proto primárně upřednostňovat úspory. Spotřeba pohonných hmot pro dopravní prostředky dosáhla hodnoty 1 688 464 litrů (v roce 2021 1 665 755 litrů), a tak se meziročně zvýšila o 1,4 %.

Ochrana vod a ovzduší

Spotřeba vody se v roce 2022 zvýšila o 5 % a dosáhla hodnoty 51,8 tisíc litrů (v roce 2021 49,4 tisíc litrů). Odpadní vody produkované provozem Společnosti CETIN představují pouze běžné znečištění obvyklé v kancelářských provozech, a jsou tak vypouštěny do kanalizace v souladu se smlouvami uzavřenými se společnostmi provozujícími vodovody a kanalizace. Společnost CETIN snížila počet stacionárních zdrojů z cca 150 na cca 130 tzv. vyjmenovaných stacionárních zdrojů znečišťování ovzduší: 1 kotelna, a především množství náhradních proudových zdrojů (generátorů), umožňujících provoz technologií 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 2022 byla společnost CETIN původcem 29 druhů odpadů, z toho 6 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 2022 vyprodukovala 1 827 tun odpadu, což představuje meziroční snížení o 18 %. Z toho bylo 32 tun nebezpečného odpadu. Šlo především o sklo, plasty a dřevo obsahující nebezpečné látky (likvidace dřevěných sloupů). Směsného komunálního odpadu bylo celkem v roce 2022 odevzdáno 162 tun, což znamená minimální meziroční nárůst o 0,6 %.

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 2022 společnost CETIN odevzdala k ekologické likvidaci 15 tun elektrozařízení a baterií. V roce 2022 se také společnost CETIN účastnila projektu Zelená firma, v jehož rámci ekologicky likviduje firemní elektrospotřebiče a baterie a také umožňuje svým zaměstnancům zbavit se vysloužilých elektrozařízení prostřednictvím sběrného boxu.

Používání zařízení s regulovanými látkami a fluorovanými skleníkovými plyny

Společnost CETIN užívala v roce 2022 v technologických klimatizačních jednotkách, jak chladiva typu HFC, tak i typu HCFC R22), které 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 vzrostly, v roce 2022 dosáhly hodnoty celkem 492 kg (jedná se o 4 % z celkového množství chladiva), z toho bylo typu HCFC 30,8 kg. Jednalo se o důsledek 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 směrnici 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.

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 nepřípustné 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.

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 nově 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 jakýkoli 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 výkonnosti 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 2022 přesahovala 99,65 %.

Hlavním reflexivním ukazatelem výsledku uplatňovaných opatření je množství a skladba zaznamenaných podnětů, a to přijatých prostřednictvím všech výše uvedených komunikačních kanálů. V roce 2022, 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 vnitrofiremní 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 cafeterie, stravenky 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 povinnosti 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.

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.

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 2022 vydala 3,6 miliony Kč.

Společnost CETIN důsledně aplikuje rovný přístup k zaměstnávání, odměňování a kariérnímu růstu zaměstnanců bez rozdílu pohlaví, rasy či víry. V populaci zaměstnanců je 18 % žen, na vedoucích pozicích je podíl žen 13 %. Průměrný věk zaměstnance je 47 let.

Hlavním reflexivním ukazatelem výsledku uplatňovaných opatření jsou především dlouhodobě nízká míra fluktuace zaměstnanců na úrovni 7,6 % 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 2022 bylo ze strany zaměstnavatele vydáno jen zanedbatelné množství vytýkacích dopisů¹ pro porušení pracovních povinností. V roce 2022 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 mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2022, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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 2022 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví 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 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 individuální a konsolidovanou účetní závěrku či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (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 způsobitelné 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 individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrku 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 obdržení 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 mezinárodními standardy účetního výkaznictví 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 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 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 pravidel, 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 individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti CETIN a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2022, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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 2022 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví 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 Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti 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

Ing. Martina Štegová je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky a individuální účetní závěrky společnosti CETIN a.s. k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 1. března 2023

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

M. Štegová
Ing. Martina Štegová
Partner
Evidenční číslo 2082

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2022

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 2022 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 2022 do 31. prosince 2022

Ke konci účetního období roku 2022 jsou ovládajícími osobami Společnosti s podílem umožňujícím její nepřímé ovládnání paní Renáta Kellnerová a potomci pana Petra Kellnera. Pro úplnost se uvádí, že část roku 2022 Společnost v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy evidovala jako svého skutečného majitele pouze paní Renátu Kellnerovou, která byla ustanovena správcem pozůstalosti 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 2022 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 ovládnání 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 ovládnání

Paní Renátě Kellnerové a potomkům pana Petra Kellnera bylo ovládnání Společnosti umožněno tak, že ve Společnosti nepřímo drželi většinový podíl na hlasovacích právech, a to prostřednictvím výše zmíněné společnosti CETIN Group N.V.. Do ukončení dědického řízení po panu Petru Kellnerovi bylo paní Renátě Kellnerové ovládnání Společnosti umožněno jakožto správkyni pozůstalosti pana Petra Kellnera.

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

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

Společnost v účetním období roku 2022 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.

Jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) Zákona o obchodních korporacích po skončení účetního období roku 2022.

Společnost po skončení účetního období kalendářního roku 2022 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 2022 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.

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.
- ▶ 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.

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 Agreement, *popis plnění*: podmínky poskytnutí půjčky Společnosti v celkové výši EUR 625,000,000 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.

smluvní strana: Duoland s.r.o.

- ▶ Smlouva o spolupráci při zajištění vybudování připojení k veřejné komunikační síti, *popis plnění*: vybudování a zprovoznění komunikační přípojky umožňující smluvní straně připojení k veřejné komunikační síti.

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 užití software třetích stran či údržbu software poskytnutou třetími stranami, přičemž k naplnění této smlouvy budou uzavírány konkrétní realizační smlouvy.

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 užití 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 užití 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 užití produkty a služby třetí strany.

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.
- ▶ 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 umístováním 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.
- ▶ 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 adresního prostoru, *popis plnění*: vzájemné poskytování si k užívání adresních prostorů (IP adresní prostory).
- ▶ 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 DWDM kapacity, *popis plnění*: poskytování DWDM služeb.
- ▶ 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 užít počítačové programy P2000, P8, KOFAX.
- ▶ Smlouva o poskytování služeb IOOH, *popis plnění*: poskytování služeb typu IOOH.

smluvní strana: O2 Family, s.r.o.

- ▶ Nájemní smlouva, *popis plnění*: nájem prostoru sloužícího k podnikání.

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: O2 Networks, s.r.o.

- ▶ Smlouvy o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: dočasné poskytování vzájemných podpůrných služeb.
- ▶ 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.

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.

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.
- ▶ Přefakturace nákladů za školení, *popis plnění*: zajištění školení.

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.

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 – dieselagregáty, 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.

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.

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.

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

Nejvýznamnější událostí v účetním období roku 2022, relevantní pro Zprávu o vztazích, bylo ukončení dědického řízení po panu Petru Kellnerovi.

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 1. března 2023

CETIN a.s.

**Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou
k 31. 12. 2022**

Ovládající osoby: Paní Renáta Kellnerová a potomci pana Petra Kellnera

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	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 Group B.V.
Acacias Exp	911177707	Svatý Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.8.2022	Dream Yacht Charter Mauritius
Acolendo Limited	HE 434775	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.05.2022	PPF a.s.
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
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	Comcity Office Holding B.V.
Antille-Sail.com	439340613	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.10.2022	Dream Yacht Charter Mauritius
Aqua Lodge	489859827	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.10.2022	Dream Yacht Charter Mauritius
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
ARC DEVELOPMENT S.R.L.	27050108	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.03.2022	PPF Real Estate s.r.o.
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
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.
Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.)	05089131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 01.10.2022	O2 Czech Republic a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.09.2022	Home Credit Group B.V.
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, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
BLUE SEA HOLDING Sàrl	0771845232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Bolt Start Up Development a.s.	04071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.11.2022	O2 Czech Republic a.s.
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.
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	9331282	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.
CEIL (Central Europe Industries) LTD	275785	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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN Finco B.V.	85746592	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.3.2022	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 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 Investments B.V.	33289326	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.5.2022	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 Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	PPF Real Estate Holding B.V.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Chorvatsko	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
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		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.
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Germany GmbH i.L.	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 4.2.2022	CETIN a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.8.2022	PPF a.s.
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
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
Dream Charter Limited	8498778	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.9.2022	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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 Club DOO	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Nordic AB
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
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 Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.9.2022	Dream Charter Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 Italia S.r.l	2113336	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
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
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		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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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	od 21.01.2022	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	od 11.01.2022	Home Credit International a.s.
EmbedIT s.r.o. (dříve Home Credit SSEA Services s.r.o.)	17139708	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 12.05.2022	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.
Emeldi Technologies, s.r.o.	25663232	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 01.11.2022	O2 Czech Republic a.s.
EMPTYCO a.s.	05418046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Erable B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding 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
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
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	od 22.12.2022	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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., 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.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Salonica Holding Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19.12.2022	Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.2.2022	Home Credit Asia Limited
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		HC Philippines Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
HC Finance USA LLC	7241255	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.08.2022	Home Credit US Holding, LLC
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		HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC.	CS201812176	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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		Home Credit International 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.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		Home Credit Group B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.09.2022	Home Credit Group B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.09.2022	Home Credit US Holding, LLC
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.8.2022	PPF 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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		Trilogy Park Holding B.V.
Joint-Stock Company "Intrust NN"	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 20.12.2022	Stinctum Holdings Limited
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2022	Škoda a.s.
JONSA LIMITED	HE275110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Kanal A d.o.o.	5402662000	Slovinsko	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.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Group SA
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.8.2022	German Properties B.V.
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 Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2022	Prague Entertainment Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2022	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 "Gorod Molodogo Pokolenija"	1187746792914	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.6.2022	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Charlie Com.
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.1.2022	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	Comcity Office Holding B.V.
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	Bavella B.V., GRANDVIEW RESOURCES CORP.
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12.09.2022	PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.6.2022	LLC Home Credit & Finance Bank

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Forward leasing	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.05.2022	Vsegda Da N.V.
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.6.2022	Home Credit N.V., Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.6.2022	Home Credit N.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC ISK Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022 (následně bylo ve skupině od 18.7.2022 do 12.8.2022)	STEPHOLD LIMITED
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022	PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.3.2022 (následně bylo ve skupině od 19.8.2022 do 5.9.2022)	ELTHYSIA LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022	PPF Real Estate s.r.o.
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.06.2022	Home Credit N.V.
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	Comcity Office Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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 RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	Bavella B.V., Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoproduct
LLC RAV Molokoproduct	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.12.2022	VELTHEMIA LIMITED
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		JONSA LIMITED
LLC Sibelectroprivod	1045400530922	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	do 24.2.2022	LOSITANTO LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.12.2022	GABELLI CONSULTANCY LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022 (následně bylo ve skupině od 19.8.2022 do 7.9.2022)	PPF Real Estate s.r.o.
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.10.2022	PPF Biotech B.V.
LLC Spetsializirovanniy zastroyshchik " Delta Com"	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25.3.2022	LLC Skolkovo Gate
LLC Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Oil Investments
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.12.2022	VELTHEMIA LIMITED
LLC Street Retail	1207700449880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022 (následně bylo ve skupině od 7.6.2022 do 8.7.2022)	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC Yug
LLC Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
LLC Vsegda Da	5177746179705	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.06.2022	Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Yug	1073627001777	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC LB Voronezh
Logistics Project RU, s.r.o.	14206498	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.01.2022	PPF Real Estate s.r.o.
LOSITANTO Ltd.	HE157131	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.2.2022	SATACOTO Ltd.
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	489859827	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.10.2022	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 Irsku	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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.11.2022	Bolt Start Up Development a.s.
MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
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.
Monteria, 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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 Sàrl
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
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		Dream Yacht Charter
Navtours USA INC	1148230619	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navtours INC

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2022	O2 Czech Republic a.s.
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	od 01.06.2022	PPF Comco N.V.
O2 Slovakia, s.r.o.	47259116 (do 30.5.2022 pod IČ 35848863)	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1. 6. 2022	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.
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 S.a.r.l. (od 30.11.2022 One Westferry Circus B.V.)	B175495 (od 30.11.2022 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 ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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	od 19.9.2022	Škoda a.s.
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.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
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.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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	od 04.02.2022	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
PPF FrenchCo SAS	888264744	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.10.2022	Škoda a.s.
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.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká 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 ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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	od 27.04.2022	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.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 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.
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.
PT EmbedInfo Technologies Indonesia	2202220030052	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 07.01.2022	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		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Qazbiz partners LLP	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BTV Media Group AD
Raytop Limited	HE415014	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.7.2022	Renata Kellnerová
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 Holding B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2022	Home Credit Group B.V.
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	od 01.06.2022	CME Media Enterprises B.V.
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.2.2022	Skoda B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SCTbio a.s.	24662623	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.
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.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 Xinchí 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
Skoda B.V.	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2022	PPF Industrial Holding B.V.
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Skoda Transportation GmbH (dříve D - Toll Holding GmbH)	HRB 191929 B	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Smart home security s.r.o.	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
SNC T 2008	513120949	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti
Sofia Communications EAD	130806190	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 01.12.2022	CETIN Bulgaria EAD
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		SCTbio a.s.
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 20.12.2022	SALEMONTA LIMITED
STONES Catering s.r.o.	27248674	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22.12.2022	Bestsport holding a.s.
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	od 14.12.2022	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
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2022	Home Credit Group B.V.
Škoda Transportation Italia S.r.l.	07219540486	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.10.2022	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.09.2022	Home Credit Group B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Sàrl.
The Culture Trip Sàrl.	B220626	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Tianjin Home Credit E-commerce Co., Ltd.	91120116MA075WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Shenzhen Home Credit Xinchí 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 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		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TV Bidco B.V.	75994437	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.5.2022	TV Holdco 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.
Usconfin 1 DAC	619282	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
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
Vents de Mer	432981934	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
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)

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
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 Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties 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 Magyarorzág Zrt. (dříve Telenor Magyarorzág Zrt.)	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
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

CETIN a.s.

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022**

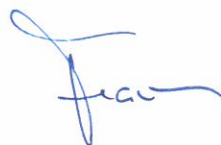
**SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (PŘIJATÝMI EVROPSKOU UNIÍ)**

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 1. března 2023 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.....	11
b) Transakce v cizích měnách	12
c) Pozemky, budovy a zařízení	13
d) Nehmotná aktiva.....	14
e) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji	15
f) Snížení hodnoty nefinančních aktiv	15
g) Finanční aktiva a závazky.....	16
h) Leasing.....	18
i) Zásoby	19
j) Peníze a peněžní ekvivalenty	19
k) Splatná a odložená daň	20
l) Zaměstnanecké požitky.....	20
m) Rezervy.....	21
n) Výnosy a náklady	21
o) Distribuce dividend.....	23
p) Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění	23
q) Alternativní ziskové ukazatele.....	24
4. INFORMACE O SEGMENTECH	25
5. VÝNOSY	28
6. PROVOZNÍ NÁKLADY	31
7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	31
8. DAŇ Z PŘÍJMŮ	32
9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	33
10. AKTIVUM Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ	34
11. NEHMOTNÁ AKTIVA	35
12. ZÁSoby	36
13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ POHLEDÁVKY	36
14. ZÁLOHY A OSTATNÍ AKTIVA	38
15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	38
16. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	39
17. FINANČNÍ ZÁVAZKY A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	40
18. ODLOŽENÁ DAŇ	49
19. REZERVY	50
20. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	51
21. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY	51
22. REGULOVANÉ SLUŽBY	52
23. VLASTNÍ KAPITÁL	53
24. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	55
25. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI	58
26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	60

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2022	31. prosince 2021
Výnosy*	5	18 882	18 430
Náklady	6	<u>-9 653</u>	<u>-9 544</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		9 229	8 886
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	-5 516	-5 403
Snížení hodnoty aktiv	9, 11	<u>-36</u>	<u>-159</u>
Provozní zisk (EBIT)		3 677	3 324
Finanční výnosy	7	586	552
Finanční náklady	7	<u>-690</u>	<u>-649</u>
Zisk před zdaněním		3 573	3 227
Daň z příjmů	8	<u>-718</u>	<u>-653</u>
Zisk		2 855	2 574
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Kurzové rozdíly		-	2
Zajištění peněžních toků – efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje	23	-	-111
Odložená daň související s ostatním úplným výsledkem	18	-	21
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		<u>-</u>	<u>-88</u>
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		2 855	2 486
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 855	2 574
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 855	2 486

*31. prosince 2021 upraveno – úprava prezentace je dále popsána Poznámce č. 3 n – Výnosy a náklady

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni	
		31. prosince 2022	31. prosince 2021
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	9	47 945	47 781
Nehmotná aktiva	11	2 630	2 151
Aktivum z práva k užívání	10	4 649	4 926
Ostatní aktiva	14	475	469
Dlouhodobá aktiva		55 699	55 327
Zásoby	12	105	96
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	13	2 907	2 903
Zálohy a ostatní aktiva	14	759	646
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	456	740
Krátkodobá aktiva		4 227	4 385
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	9	18	5
Aktiva celkem		59 944	59 717
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	3 102	3 102
Ostatní kapitálové fondy	23	14 620	14 620
Nerozdělený zisk	23	3 601	2 600
Vlastní kapitál		21 323	20 322
Dlouhodobé finanční závazky	17	15 071	20 389
Odložený daňový závazek	18	5 751	5 910
Dlouhodobé rezervy	19	136	214
Závazek z leasingu	17	4 051	4 247
Ostatní dlouhodobé závazky	16	1 437	1 459
Dlouhodobé závazky		26 446	32 219
Krátkodobé finanční závazky	17	4 904	23
Obchodní a jiné závazky	16	6 254	6 069
Závazek z leasingu	17	816	844
Splatný daňový závazek	8	139	152
Krátkodobé rezervy	19	62	88
Krátkodobé závazky		12 175	7 176
Závazky celkem		38 621	39 395
Vlastní kapitál a závazky celkem		59 944	59 717

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

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	23	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

Sestavený za rok končící 31. prosince 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 31. prosinci 2020		3 102	-2	90	14 620	2 567	20 377
Vliv fúze*		0	0	0	0	0	0
K 1. lednu 2021		3 102	-2	90	14 620	2 567	20 377
Zisk za období		0	0	0	0	2 574	2 574
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků		0	0	-461	0	0	-461
Čistá změna reálné hodnoty zajištění peněžních toků převzená do výkazu zisku a ztráty		0	0	350	0	0	350
Daň z položek převzatých přímo do vlastního kapitálu nebo převzených z vlastního kapitálu		0	0	21	0	0	21
Ostatní úplný výsledek		0	2	0	0	0	2
Úplný výsledek		0	2	-90	0	2 574	2 486
Výplata dividend	23	0	0	0	0	-2 536	-2 536
Ostatní distribuce a zaokrouhlení		0	0	0	0	-5	-5
K 31. prosinci 2021		3 102	0	0	14 620	2 600	20 322

* Dceřiná společnost STEL-INVEST s.r.o. byla s účinností k 1. únoru 2021 v rámci vnitrostátní fúze sloučena se společností CETIN a.s., finanční dopad do nerozděleného zisku byl 413 tis. Kč. Rozhodný den této fúze byl 1. leden 2021.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zisk za rok		2 855	2 574
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	5 516	5 403
Snížení hodnoty aktiv	9, 11	36	159
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	9	-49	-42
Čisté finanční náklady/výnosy	7	602	574
Kurzové zisky/ztráty (netto)	7	-498	-477
Opravné položky k pohledávkám		-5	-27
Daň z příjmů	8	718	653
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		9 175	8 817
Změna provozního kapitálu:			
Změna pohledávek z obchodního styku a ost. aktiv		-99	-174
Změna zásob		-9	-29
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		-120	-413
Změna provozních rezerv		-25	-32
Peněžní toky z provozní činnosti		8 922	8 169
Přijaté úroky		19	5
Zaplacená daň z příjmů	8	-888	-792
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 053	7 382
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-5 399	-3 976
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		32	28
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-5 367	-3 948
Peněžní toky z finanční činnosti			
Zaplacené úroky z dluhopisů		-61	-287
Zaplacené úroky z vnitroskupinové půjčky		-265	0
Zaplacené úroky z leasingového závazku		-172	-142
Přijaté úroky		0	29
Ostatní poplatky přijaté/zaplacené		0	-46
Přijaté půjčky		0	15 888
Splátky emitovaných dluhopisů		0	-15 884
Čistý peněžní tok z vypořádání zajišťovacích derivátových transakcí		0	-857
Čistý peněžní tok z vypořádání kurzových derivátových transakcí		-77	52
Přijaté/poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody	13	88	325
Zaplacené dividendy	23	-1 850	-2 536
Leasingové platby		-645	-639
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-2 982	-4 097
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-296	-663
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	740	1 411
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		12	-8
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15	456	740

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. 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 31. prosinci 2022 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.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině v roce 2022 byl 2 256 (v roce 2021 byl 2 242).

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 1. března 2023 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 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 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. 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 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. 19). 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. 20), 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. 24. 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)

Nové standardy, které nejsou v platnosti k 31. prosinci 2022 (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 and 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 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 uvedeného data

Očekávaný dopad novelizace standardu IAS 12

Novelizace IAS 12 jasně definuje, že leasing není transakce, která by splňovala podmínky započítávání dočasných rozdílů. Protože Skupina doposud účtovala o odložené dani z leasingu dle netto přístupu, dopad novelizace IAS 12 bude prezentován ve výkazu o finanční pozici jako odděleně spočítaná odložená daňová pohledávka z leasingu a odložený daňový závazek z leasingu. Pokud by byla novelizace IAS 12 Skupinou přijata již v roce 2022, výše odložené daňové pohledávky z leasingu by byla 925 mil. Kč a výše odloženého daňového závazku by byla 884 mil. Kč.

V případě přijetí ostatních standardů a jejich změn Skupina nyní posuzuje možné dopady. Na základě dosud provedených analýz Skupina 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 přečeneňují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřeceneňují, 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 oprávky 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 oprávky 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 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 určená k prodeji

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

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

Skupina uzná snížení hodnoty aktiv 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 klasifikováno jako aktivum určené 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

Nefinanční aktiva, s výjimkou zásob a odložené daňové pohledávky, jsou prověřována, zda nedošlo ke snížení jejich hodnoty kdykoli, kdy dojde k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva nebo alespoň při ročním testování nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžotvorné jednotky).

Ztráta ze snížení hodnoty je uznána do nákladů tehdy, kdy je dosažena. Ztráta ze snížení hodnoty uznaná v předchozích obdobích u aktiva se ruší tehdy a jen tehdy, když došlo ke změnám v odhadech použitých pro stanovení zpětně ziskatelné částky aktiva od té doby, co byla naposledy uznána ztráta ze snížení hodnoty. Jde-li o takový případ, účetní hodnota aktiva se zvýší na jeho zpětně ziskatelnou částku. Tato zvýšená hodnota nesmí převýšit účetní

hodnotu sníženou o odpisy, která by byla stanovena, pokud by se nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva v předchozích letech. Takovéto zrušení je uznáno jako snížení nákladů ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém bylo dosaženo.

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 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, 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 ziskatelné 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 vykazání 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 vykazání 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

Skupina aplikuje standard IFRS 16, který stanovil zásady účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů. Standard přinesl jediný rozvahový účetní model leasingů vyžadující vykázání aktiva a závazku ke všem významným leasingům.

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 užitky 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) Zásoby

Zásoby se vykazují v nižší ze dvou hodnot: v pořizovací ceně nebo v čisté realizovatelné hodnotě. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady spojené s pořízením zásob (dopravné, clo, pojištění). Zásoby jsou oceněny váženým aritmetickým průměrem. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny, snížené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

j) 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.

k) 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.

l) Zaměstnanecké požitky

(i) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

Skupina hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění s využitím sazeb platných v průběhu období na základě hrubých mezd. Odvody

do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění odpovídají plánu definovaných příspěvků. Skupina nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby. Náklady související s odvody jsou zúčtovány ve výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke které se vztahují. Skupina také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb pojišťovněm v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Skupina nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

(ii) Odstupné

Odstupné se vztahuje na zaměstnance, jejichž pracovní poměr je předčasně ukončen ze zákonem stanovených důvodů. Skupina účtuje o rezervě na odstupné, pokud je zavázána k ukončení pracovního poměru vybraných zaměstnanců v souladu se schváleným detailním plánem bez reálné možnosti jeho zrušení. Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců je diskontováno na současnou hodnotu. Skupina však nemá žádné závazky z odstupného splatné v době delší než 12 měsíců po rozvahovém dni.

(iii) Odměny

Skupina účtuje o odměnách zaměstnancům vztahujících se k danému účetnímu období v souladu s očekávaným plněním cílů Skupiny zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou obrat nebo volné hotovostní toky po úpravách. Skupina zaúčtuje rezervu na odměny v případech, kdy je k nim smluvně zavázána, nebo pokud běžná minulá praxe vytváří současný závazek.

m) 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 2022 diskontován za použití odhadované dlouhodobé reálné úrokové míry v rozpětí 6,40 % - 7,65 % 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 2022 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.

n) Výnosy a náklady

Skupina se rozhodla od roku 2022 prezentovat Výnosy souhrnně ve výkazu o úplném výsledku namísto rozdělení na Výnosy a Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb z důvodu nevýznamnosti Ostatních výnosů z netelekomunikačních služeb. Obě tyto položky zahrnují výnosy rozeznané v souladu se standardem IFRS 15, tudíž i z tohoto pohledu lze související

výnosy prezentovat souhrnně. V roce 2021 byly celkové výnosy 18 430 mil. Kč vykazovány jako výnosy 18 183 mil. Kč a ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb 247 mil. Kč. Detailnější členění výnosů je uvedeno v Poznámce č. 5.

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 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 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. 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. Skupina obdrží platbu s předstihem před plněním služby. Skupina od 1. ledna 2018 účtuje o financující složce (nákladovém úroku) na měsíční bázi. Jedná se o účetní úpravu,

kteřá navyšuje rovnoměrné tržby z poskytnuté služby a zároveň se účtuje o nákladovém úroku za financování Skupiny příjemcem poskytované služby.

o) Distribuce dividend

Výplata dividend akcionářům Společnosti je v konsolidované účetní závěrce Skupiny vykázána jako závazek v období, kdy je výplata dividend schválena akcionáři Společnosti.

p) Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Derivátové finanční nástroje jsou původně vykazovány ve výkazu o finanční pozici v reálné hodnotě a následně přeceněny na svou reálnou hodnotu. Způsob vykázání výsledného zisku nebo ztráty závisí na tom, zda je derivát označen jako zajišťovací nástroj, a na povaze zajišťované položky. K datu uzavření smlouvy o derivátech označí Skupina konkrétní deriváty jako:

- a) zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty), nebo
- b) zajištění očekávané transakce nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků).

Skupina aplikuje přechodná ustanovení IFRS 9 a pro stávající zajišťovací vztahy postupuje nadále dle standardu IAS 39. K 31. prosinci 2022 Skupina nevede žádné nové zajišťovací vztahy, na které by aplikovala standard IFRS 9 a všechny zajišťovací vztahy se řídí dle IAS 39. Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění reálné hodnoty, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se účtují do výkazu zisku a ztráty spolu se změnami reálné hodnoty zajištěných aktiv a závazků.

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se vykazují v ostatním úplném výsledku. Pokud má očekávaná transakce nebo pevný příslib za následek vykázání aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve přímo vykazované v ostatním úplném výsledku z ostatního úplného výsledku vyňaty a zahrnuty do vstupní pořizovací ceny takového aktiva nebo závazku. V ostatních případech jsou částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku převedeny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad ve stejných obdobích, v nichž má zajištěný pevný příslib nebo očekávaná transakce dopad na výkaz zisku a ztráty.

Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Skupiny, buď nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle konkrétních pravidel definovaných ve standardu IAS 39, nebo se Skupina rozhodla nevyužít specifická opatření pro účtování o zajištění podle IAS 39. Změny reálné hodnoty takových derivátových nástrojů, které nesplňují podmínky účtování o zajištění, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty okamžitě.

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, popřípadě pokud již nesplňuje kritéria pro účtování zajištění podle standardu IAS 39, zůstanou jakékoli kumulované zisky nebo ztráty, které jsou v té době zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, vyčleněny v ostatním úplném výsledku, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci pevného příslibu nebo očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty,

kteřé byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, neprodleně převedeny do výkazu zisku a ztráty.

Skupina dokládá již při zahájení transakce vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami a rovněž cíl řízení rizik a strategii různých zajišťovacích transakcí. Tento proces zahrnuje přiřazení všech derivátů označených jako zajišťovací ke konkrétním aktivům a závazkům nebo ke konkrétním pevným příslibům nebo očekávaným transakcím.

Skupina rovněž při zahájení zajištění a poté průběžně dokládá svůj odhad, zda jsou deriváty užívané při zajišťovacích transakcích vysoce účinné při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovaných položek.

Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních derivátů, s výjimkou měnových opcí, vychází z kalkulace Skupiny prováděné pomocí modelu diskontovaných peněžních toků (za použití tržních sazeb). Reálná hodnota měnových opcí vychází z ocenění, které pro Skupinu provedly nezávislé banky.

q) 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 2022	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem
V milionech Kč			
Výnosy	13 534	5 348	18 882
Náklady	-4 579	-5 074	-9 653
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	-36	0	-36
Provozní zisk (EBIT)	3 424	253	3 677
Finanční ztráta (netto)			-104
Zisk před zdaněním			3 573
Daň z příjmů			-718
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	27 434	0	27 434
Závazky celkem	37 940	681	38 621
Přírůstky dl. majetku (Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva)	5 463	11	5 474

Rok končící 31. prosince 2021	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem
V milionech Kč			
Výnosy	12 465	5 965	18 430
Náklady	<u>-3 843</u>	<u>-5 701</u>	<u>-9 544</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	8 622	264	8 886
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-5 382	-21	-5 403
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-159</u>	<u>0</u>	<u>-159</u>
Provozní zisk (EBIT)	3 081	243	3 324
Finanční ztráta (netto)			<u>-97</u>
Zisk před zdaněním			3 227
Daň z příjmů			<u>-653</u>
Zisk			2 574
Rok končící 31. prosince 2021			
Aktiva celkem	58 810	907	59 717
Obchodní a jiné závazky	5 280	789	6 069
Závazek z leasingu	5 091	0	5 091
Ostatní závazky	<u>28 235</u>	<u>0</u>	<u>28 235</u>
Závazky celkem	38 606	789	39 395
Přírůstky dl. majetku (Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva)	4 695	32	4 727

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 2022 byly tyto výnosy 10 064 mil. Kč (31. prosince 2021: 9 405 mil. Kč).

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

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Česká republika	13 477	12 618
Německo	690	648
Slovensko	403	390
Ostatní země EU	2 045	2 336
Švýcarsko	92	111
Ostatní země mimo EU	2 175	2 327
Výnosy celkem	18 882	18 430

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 2022	Rok končící 31. prosince 2021
<i>Národní služby</i>		
Výnosy ze služeb mobilní sítě	5 918	5 237
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 588	4 482
Výnosy z datových služeb	1 400	1 377
Ostatní výnosy	1 628	1 369
	13 534	12 465
<i>Mezinárodní tranzit</i>		
Výnosy z tranzitu	5 348	5 965
Celkem	18 882	18 430

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			
	Česká republika	EU	Mimo EU	31. prosince 2022 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
Výnosy V milionech Kč	Rok končící			
	Česká republika	EU	Mimo EU	31. prosince 2021 Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	5 237	0	0	5 237
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 482	0	0	4 482
Výnosy z datových služeb	1 291	51	35	1 377
Ostatní výnosy	1 300	45	24	1 369
	12 310	96	59	12 465
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	308	3 278	2 379	5 965
Celkem	12 618	3 374	2 438	18 430

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. 13. 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.

Částka ve výši 311 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2022 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2022 (2021: 363 mil. Kč).

Smluvní zůstatky:

V milionech Kč	Pozn.	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodního styku	13	2 901	2 809
Smluvní závazky (součástí pozice Výnosy příštích období a Ostatní dlouhodobé závazky)	16	1 689	1 774

Skupina v roce 2022 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 2022.

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

K 31. prosinci 2021	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	131	131	299	39	600
Ostatní výnosy	134	134	401	718	1 387
Celkem	265	265	700	757	1 987

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 2022	31. prosince 2021
Částka navyšující tržby	30	27
Nákladový úrok	-42	-40

6. PROVOZNÍ NÁKLADY

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Přímé náklady na prodej	-5 396	-5 926
Osobní náklady	-1 467	-1 324
Externí služby	-2 735	-2 240
Změna opravné položky k pohledávkám a zásobám	5	27
Ostatní náklady	-60	-81
Celkem	-9 653	-9 544

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 2022 částky 6 mil. Kč (31. prosince 2021: 7 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	Rok končící
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	19	5
Kurzový zisk (netto)	498	477
Ostatní finanční výnosy	69	70
Celkové finanční výnosy	586	552
Finanční náklady		
Nákladové úroky z vnitroskupinové půjčky	-283	-18
Nákladové úroky z dluhopisů	-67	-255
Nákladové úroky z finanční komponenty	-42	-40
Nákladové úroky z leasingového závazku	-172	-142
Ostatní finanční náklady	-126	-194
Celkové finanční náklady	-690	-649

Skupina vykazuje kurzové zisky a ztráty na netto bázi.

V roce 2021 byl součástí položky Nákladové úroky z dluhopisů také čistý úrokový výnos ze zajišťovacích derivátů ve výši 29 mil. Kč. V roce 2022 Skupina žádné zajišťovací deriváty nepoužívala.

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	877	808
Odloženou daň (viz Poznámka č. 18)	<u>-159</u>	<u>-155</u>
Celkem daň z příjmů	718	653

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 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Zisk před zdaněním	3 573	3 227
Daň z příjmů vypočtená statistární sazbou 19 %	-679	-613
Náklady nezahrnuté do základu daně	-22	-12
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období	-8	-10
Ostatní rozdíly	<u>-9</u>	<u>-18</u>
Daň z příjmů	-718	-653
Efektivní daňová sazba	20,10 %	20,24 %

K 31. prosinci 2022 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 867 mil. Kč (31. prosince 2021: 798 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 728 mil. Kč (31. prosince 2021: 646 mil. Kč), a čistá částka odloženého daňového závazku činí 5 751 mil. Kč (31. prosince 2021: 5 910 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 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

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 2021						
Počáteční zůstatek	5 012	33 080	8 043	309	1 760	48 204
Přírůstky	82	1 011	1 020	62	1 768	3 943
Úbytky	-11	-1	-2	-1	-6	-21
Převody	88	376	372	9	-845	0
Reklasifikace	0	-1	3	4	3	9
Odpisy	-304	-1 928	-1 884	-84	0	-4 200
Snížení hodnoty	0	0	0	0	-149	-149
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	-5	0	0	0	0	-5
Zůstatková hodnota	4 862	32 537	7 552	299	2 531	47 781
K 31. prosinci 2021						
Pořizovací cena	7 264	46 060	16 706	654	2 704	73 388
Oprávký	-2 402	-13 523	-9 154	-355	-173	-25 607
Zůstatková hodnota	4 862	32 537	7 552	299	2 531	47 781

K 31. prosinci 2022 je účetní hodnota pozemků, které jsou neodepisovaným majetkem, 155 mil. Kč (31. prosince 2021: 160 mil. Kč).

V roce 2022 došlo ke snížení hodnoty aktiv o 36 mil. Kč (31. prosince 2021: 149 mil. Kč), důvodem jsou zmařené investice a očekávané likvidace náhradních dílů a materiálu pro investiční výstavbu.

K 31. prosinci 2022 Skupina identifikovala dlouhodobá aktiva určená k prodeji v zůstatkové hodnotě 18 mil. Kč (31. prosince 2021: 5 mil. Kč). Veškerá aktiva držená k prodeji spadají k 31. prosinci 2022 i k 31. prosinci 2021 do segmentu Národní služby.

K 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 nebyl žádný majetek zatížen zástavním právem.

V průběhu roku 2022 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 65 mil. Kč (31. prosince 2021: 58 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 16 mil. Kč (31. prosince 2021: 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 a 3G síťových prvků a sdílení LTE technologií pro mobilní síť na základě geografického rozdělení území České republiky. Smlouvy jsou založeny na principu vyvážení. 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 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

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 2021					
Počáteční zůstatek	4 348	46	436	90	4 920
Dopad fúze	-6	0	4	-3	-5
Přírůstky	54	0	3	69	126
Modifikace	598	-11	30	6	623
Úbytky	0	0	0	0	0
Reklasifikace	0	0	0	0	0
Odpisy	-619	-1	-58	-60	-738
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 375	34	415	102	4 926
K 31. prosinci 2021					
Požizovací cena	6 181	43	568	252	7 044
Oprávký	-1 806	-9	-153	-150	-2 118
Zůstatková hodnota	4 375	34	415	102	4 926

V roce 2021 došlo k přehodnocení doby nájmu u nájemních smluv na dobu neurčitou v souladu s dlouhodobým plánem Skupiny. Doba nájmu u těchto smluv byla prodloužena do 31. prosince 2030. Celkový dopad do balance aktiv z práva k užívání byl ve výši 223 mil. Kč. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č. 2 (6).

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 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

V milionech Kč	Goodwill	Software	Ocenitelná práva a jiné	Nedokončený dl. nehmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2021					
Počáteční zůstatek	16	1 414	277	135	1 842
Přírůstky	0	690	22	72	784
Úbytky	0	0	0	0	0
Převody	0	72	13	-85	0
Reklasifikace	0	-6	0	6	0
Odpisy	0	-445	-20	0	-465
Snížení hodnoty	0	0	0	-10	-10
Zůstatková hodnota	16	1 725	292	118	2 151
K 31. prosinci 2021					
Požizovací cena	16	4 181	410	118	4 725
Oprávký a snížení hodnoty	0	-2 456	-118	0	-2 574
Zůstatková hodnota	16	1 725	292	118	2 151

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.

12. ZÁSoby

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Telekomunikační materiál	57	58
Ostatní	48	38
Celkem	105	96

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 7 mil. Kč (31. prosince 2021: 7 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 212 mil. Kč (31. prosince 2021: 155 mil. Kč).

V roce 2022 a 2021 Skupina neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	1 727	1 830
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným osobám (Poznámka č. 24)	1 174	979
Finanční deriváty	0	1
Poskytnuté peněžní zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi (Poznámka č. 17)	0	88
Ostatní pohledávky (netto)	6	5
Celkem pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 907	2 903

V roce 2022 a 2021 byly všechny pohledávky krátkodobé.

V roce 2022 bylo poskytnuté peněžní zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi vypořádáno. Poskytnuté peněžní zajištění představovalo jednostranné zajištění derivátových transakcí Skupiny, viz Poznámka č. 17, vyplývající z povinnosti Skupiny složit protistraně po dobu trvání derivátových obchodů peněžní prostředky, kdy jejich výše byla vypočtena z nominální a tržní hodnoty finančního derivátu.

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 62 mil. Kč (31. prosince 2021: 69 mil. Kč).

31. prosince 2022	Po splatnosti					Celkem
V milionech Kč	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	2 702	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

31. prosince 2021	Po splatnosti					Celkem
V milionech Kč	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	2 604	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

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2021	103
Přírůstky	38
Odpisy pohledávek	-8
Splacené pohledávky	-64
K 31. prosinci 2021	69
Přírůstky	33
Odpisy pohledávek	-2
Splacené pohledávky	-38
K 31. prosinci 2022	62

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 2022	31. prosince 2021
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	2 008	2 113
Částky, které jsou započteny proti závazkům z obchodního styku (Poznámka č. 16)	-351	-432
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	1 657	1 681

14. ZÁLOHY A OSTATNÍ AKTIVA

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

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

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 520 mil. Kč (31. prosince 2021: 502 mil. Kč) a služby mezinárodního tranzitu ve výši 0 mil. Kč (31. prosince 2021: 1 mil. Kč).

Poskytnuté zálohy zahrnují zejména zaplacené zálohy na elektrickou energii. K meziročnímu nárůstu poskytnutých záloh došlo v souvislosti s významným nárůstem cen za elektrickou energii.

15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	6	7
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty ve skupině	450	733
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	456	740

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 4 mil. Kč (31. prosince 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.

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 neměla Skupina k dispozici žádný kontokorentní úvěr.

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

16. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

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

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. 24.

K 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 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 2022	31. prosince 2021
Hrubé částky závazků z obchodního styku	508	632
Částky, které jsou započteny proti pohledávkám z obchodního styku (Poznámka č. 13)	-351	-432
Čisté částky závazků z obchodního styku	157	200

17. FINANČNÍ ZÁVAZKY A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Emitované dluhopisy v domácí měně	4 860	4 851
Vnitroskupinová půjčka v zahraniční měně	15 071	15 538
Naběhlé úroky	44	23
Celkové finanční závazky	19 975	20 412
Splatné:		
do 1 roku	4 904	23
za 1–5 let	15 071	20 389
Celkové finanční závazky	19 975	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 31. prosinci 2022 splněny.

Emitované dluhopisy

V milionech Kč					Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Úrok. sazba	Měna	2022	2021	2022	2021
6. prosince 2016	6. prosince 2023	XS1529936335	1,250	CZK	4 866	4 866	4 863	4 856
Celkem					4 866	4 866	4 863	4 856

Všechny podmínky a povinnosti plynoucí z emise dluhopisů byly k 31. prosinci 2022 splněny.

Vydané dluhopisy v částce 4 866 mil. Kč splatné dne 6. prosince 2023 budou velmi pravděpodobně k datu 6. prosince 2023 refinancovány. Společnost CETIN Group N.V., jako jediný akcionář Společnosti, je připravena v případě potřeby poskytnout nutnou finanční podporu Společnosti k refinancování vydaných dluhopisů v částce 4 866 mil. Kč. Společnost obdržela od mateřské společnosti CETIN Group N.V. podepsané prohlášení podpory v případě refinancování.

Pohyby závazků k peněžním tokům z finanční činnosti:

V milionech Kč	Závazek z leasingu	Dluhopisy	Vnitroskupinová půjčka
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

V milionech Kč	Závazek z leasingu	Dluhopisy	Vnitroskupinová půjčka
K 1. lednu 2021	5 068	21 256	0
Leasingové platby/Splátky dluhopisů/Čerpání vnitropodnikové půjčky	-639	-15 884	15 888
Zaplacené úroky	-142	-287	0
Celkové peněžní toky z finanční činnosti	-781	-16 171	15 888
Vliv pohybu měnových kurzů	-81	-522	-350
Přírůstek závazku z leasingu	743	0	0
Ostatní náklady	0	9	0
Úrokové náklady	142	284	18
Celkový závazek z ostatních změn	885	293	18
K 31. prosinci 2021	5 091	4 856	15 556

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 a čisté investice do zahraničních společností. Celková strategie řízení rizik Skupiny se soustředí na nepředvídatelnosti finančních trhů a snahu minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Skupiny. Skupina používá 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 transakce nebo závazky (jako jsou nákupy nebo prodeje) 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 2022		31. prosince 2021	
	EUR	USD	EUR	USD
Peníze a peněžní ekvivalenty	61	12	7	3
Pohledávky z obchodního styku	268	45	236	62
Přijaté úvěry	-15 071	0	-15 538	0
Závazky z obchodního styku	-1 106	-177	-1 353	-121
Výkaz o finanční pozici netto	-15 848	-120	-16 648	-56
Očekávané výnosy za 12 měsíců	1 500	141	1 382	45
Očekávané náklady za 12 měsíců	-2 212	-274	-1 488	-227
Očekávaný výsledek (netto)	-712	-133	-106	-182
Finanční deriváty	0	0	2 859	0
Čistá pozice	-16 560	-253	-13 895	-238

V Kč	Průměrný kurz platný pro rok končící		Denní kurz platný ke dni	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
1 EUR	24,565	25,645	24,115	24,860
1 USD	23,360	21,682	22,616	21,951

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

V letech 2016–2021 Skupina aplikovala zajišťovací účetnictví pomocí cross-currency swapu. Se splatností EUR dluhopisů, ke dni 6. prosince 2021, přestalo být zajišťovací účetnictví aplikováno a cross-currency swap byl vypořádán.

Skupina použila následující nominální hodnotu cizoměnových kontraktů k zajištění měnového rizika:

V milionech Kč	Nominální hodnota	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Obchodovatelné deriváty		
FX swap (Poznámka č. 24)	0	2 924

V milionech Kč	Reálná hodnota	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Obchodovatelné deriváty		
FX swap (Poznámka č. 24)	0	-74

V roce 2021 byly derivátové transakce zajištěny poskytnutým peněžním zajištěním, viz Poznámka č. 13.

Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota):

31. prosince 2022	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
V milionech Kč				
FX swap	0	0	0	0

31. prosince 2021	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
V milionech Kč				
FX swap	2 924	0	0	2 924

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Kurzové riziko		
Dvanácti měsíční GAP analýza (dopad do výkazu zisku a ztráty) *	-841	-707
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

Do 3. prosince 2021 byly příjmy a provozní peněžní toky Skupiny do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Krátkodobé a dlouhodobé dluhy, stejně jako hotovostní aktiva, mohou být udržovány na pohyblivých i pevných úrokových sazbách. Do 3. prosince 2021 byly všechny úročené závazky (dluhopisy v hodnotě 625 mil. EUR splatné 6. prosince 2021 a dluhopisy v hodnotě 4 866 mil. Kč splatné 6. prosince 2023) s pevnou sazbou. Od 3. prosince 2021 je vnitroskupinová půjčka 625 mil. EUR splatná 24. srpna 2026 úročena pohyblivou sazbou. Dluhopisy v hodnotě 4 866 mil. Kč splatné 6. prosince 2023 zůstaly na pevné sazbě. Mezi výplatami dividend se shromažďuje hotovost. Aktuálně se investuje s pomocí pevné sazby. Průměrná roční částka hotovosti je v porovnání se závazky zanedbatelná – tj. 680 mil. Kč – průměry ke konci měsíce v roce 2022. Skupina může někdy používat úrokové

swapy, dohody o budoucích úrokových sazbách a opční produkty ke správě požadované kombinace pevných a variabilních úrokových sazeb.

Cílem Skupiny je minimalizovat volatilitu vykazovaného účetního zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby úrokových sazeb.

K 31. prosinci 2022 byla Skupina vystavena úrokovému riziku plynoucímu z přijaté vnitroskupinové půjčky ve výši 625 mil. EUR, splatné 24. srpna 2026, která je úročena pohyblivou sazbou.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny úrokových sazeb plynoucích z držení hotovosti.

V milionech Kč Úrokové riziko	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Stress testing*(celkový dopad se promítne pouze do výkazu zisku a ztráty)	-144	-146

* 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 dostatek flexibilních finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních 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 2022 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2022	Účetní hodnota	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	Nad 5 let
V milionech Kč					
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

K 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Účetní hodnota	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Dluhopisy a vnítroskupinová půjčka (včetně budoucích úroků)	20 412	57	238	21 331	0
Závazek z leasingu (včetně budoucích úroků)	5 091	243	728	3 802	1 216
Finanční deriváty	75	75	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	5 643	3 525	2 099	15	14
Celkem	31 221	3 900	3 065	25 148	1 230
Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	347	0	0	347	0

V roce 2022 ani v roce 2021 Skupina neposkytla žádné záruky třetím stranám (kromě Vzájemného ručení popsaného v Poznámce č. 24).

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 (respektive s Rozdělovanou společností) již několik let.

Výše Vzájemného ručení je limitovaná do výše čistých aktiv, které přešly na Společnost během Rozdělení, oceněných formou znaleckého posudku na výši 46,9 mld. Kč. Ke dni Rozdělení (1. června 2015), celkové peněžní dluhy O2 Czech Republic a.s. byly ve výši 12,6 mld. Kč, z čehož 3,2 mld. Kč byly dlouhodobé závazky, včetně dlouhodobých úvěrů ve výši 3 mld. Kč. Krátkodobé závazky byly 9,4 mld. Kč včetně krátkodobých úvěrů ve výši 4 mld. Kč. Ke dni 30. září 2016, byly oba úvěry splaceny. Skupina není vystavena žádnému významnému riziku z titulu uplatnění garance, v případě O2 Czech Republic a.s. se jedná o profitabilní společnost. Dle sdělení O2 Czech Republic a.s. činí výše dluhů zajištěných zákonným ručením Společnosti ke konci roku 2022 cca 2,8 mil. Kč.

Skupina 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 Skupiny není významná koncentrace úvěrového rizika v rámci nespřízněných osob. Skupina 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 Skupinu.

Potenciální zhoršení expozice Skupiny 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 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 2022 se ani nezhoršila věková struktura pohledávek ani nedošlo k významným odpisům pohledávek. Stejně tak Skupina neidentifikovala žádné nové významné riziko v porovnání s rokem 2021.

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 se Skupinou PPF.

Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

**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 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

Příslušná hodnota započtená/nezapočtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici
k 31. prosinci 2021

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	Přijata/po skytnutá peněžní zajištění	Celkem
Aktiva						
Kladné hodnoty						
finančních						
derivátů	1	0	1	0	0	1
Pohledávky						
z obchodního						
styku	2 113	-432	1 681	0	0	1 681
Aktiva celkem	2 114	-432	1 682	0	0	1 682
Závazky						
Záporné hodnoty						
finančních						
derivátů	75	0	75	0	-88	-13
Závazky						
z obchodního						
styku	632	-432	200	0	0	200
Závazky celkem	707	-432	275	0	-88	187

(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.

K 31. prosinci 2021 Skupina vykazovala pouze swapové a forwardové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2022 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 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
V milionech Kč	31. prosince 2021					
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Finanční závazky						
Dluhopisy (včetně časového rozlišení)	0	4 598	0	4 598	4 856	-258

Reálná hodnota dluhopisů k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 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.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 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

V roce 2021 byla reálná hodnota derivátů určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb k 31. prosinci 2021.

18. ODLOŽENÁ DAŇ

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 byla použita daňová sazba 19 %, platná pro Českou republiku.

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Počáteční stav	5 910	6 087
Dopad do výkazu zisku a ztráty	-159	-155
Oceňovací rozdíly – zajištění peněžních toků	0	-22
Konečný stav	5 751	5 910

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

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Odložený daňový závazek	5 751	5 910
Celkem	5 751	5 910

Odložený daňový závazek obsahuje 248 mil. Kč (31. prosince 2021: 183 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 5 503 mil. Kč (31. prosince 2021: 5 727 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 2022	31. prosince 2021
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	5 773	5 922
Nehmotná aktiva	121	124
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-102	-105
Leasing	-41	-31
Celkem	5 751	5 910

V milionech Kč	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	-150	-196
Nehmotná aktiva	-2	3
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	3	41
Leasing	-10	-3
Celkem	-159	-155

19. REZERVY

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2021	381	111	492
Tvorba rezerv	7	11	18
Čerpání rezerv	-4	-40	-44
Rozpuštění rezerv	0	0	0
Změna odhadu	-164	0	-164
K 31. prosinci 2021	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
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
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 140 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. V souladu s plánem na likvidaci jednotlivých lokací v rámci projektu sdílení sítí došlo k nárůstu rezervy ve výši 4 mil. Kč (v roce 2021: 0 mil. Kč). V roce 2022 Skupina nečerpala rezervu na náklady souvisejících s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v pronajatých prostorách technických budov (v roce 2021: 4 mil. Kč) a zároveň nedošlo k navýšení rezervy z důvodu navýšení najatých prostor (v roce 2021: 7 mil. Kč).

S aktualizací diskontní křivky došlo ke snížení rezervy o 84 mil Kč (v roce 2021: snížení o 164 mil. Kč).

Ostatní rezervy zahrnují dále především rezervu na odstupné ve výši 51 mil. Kč (31. prosince 2021: 71 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.

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 2022 Společností plněny.

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 h – Leasing.

Částky ve výkazu o úplném výsledku:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Úrok z leasingového závazku	172	142
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 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Celkové peněžní toky spojené s nájmy dle IFRS 16	-817	-781

Leasingový závazek z nájmu podle IFRS 16 mezi spřízněnými osobami jsou popsány v Poznámce č. 24.

Operativní leasing:

K 31. prosinci 2022

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

K 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Operativní leasing – pronajímatel	115	219	39

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2022 představují 884 mil. Kč (31. prosince 2021: 721 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

22. 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.

23. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
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 2022	31. prosince 2021
CETIN Group N.V.	100,00 %	100,00 %

Řízení vlastního kapitálu

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Stejně jako v předchozích letech je investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti zaměřeni 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 regulatorními požadavky a smluvními závazky.

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Nerozdělený zisk

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 byla provedena ve třech splátkách. Výplata první splátky ve výši 963 mil. Kč proběhla dne 31. března 2022, výplata druhé splátky ve výši 450 mil. Kč proběhla dne 30. září 2022 a výplata třetí splátky ve výši 437 mil. Kč proběhla dne 15. prosince 2022.

K 31. prosinci 2022 byl zůstatek nerozdělného zisku 3 601 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 2 600 mil. Kč).

Oceňovací rozdíly

a) Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

V milionech Kč	2022	2021
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 1. lednu	0	111
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1. lednu	0	-21
Celkem zůstatek k 1. lednu	0	90
Čisté zisky/(ztráty) ze změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje za období		
Cross-currency swap	0	-461
Kumulované čisté zisky/(ztráty) ze zajištění peněžních toků převedené za období do výkazu zisku a ztráty		
Cross-currency swap	0	350
Daňový dopad ze zajištění peněžních toků za období	0	21
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 31. prosinci	0	0
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 31. prosinci	0	0
Celkem zůstatek k 31. prosinci	0	0

Se splatností EUR dluhopisů, ke dni 6. prosince 2021, přestalo být zajišťovací účetnictví aplikováno a cross-currency swap byl vypořádán.

b) Oceňovací rozdíly z kurzových přepočtů

K 31. prosinci 2022 Skupina evidovala oceňovací rozdíly z kurzových přepočtů ve výši 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: -2 mil. Kč).

Ostatní fondy

K 31. prosinci 2022 dosahovaly ostatní fondy výše 14 620 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 14 620 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. Ke konci účetního období roku 2022 jsou ovládajícími osobami Společnosti s podílem umožňujícím její nepřímé ovládání paní Renáta Kellnerová a potomci pana Petra Kellnera. Pro úplnost se uvádí, že část roku 2022 Společnost v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy evidovala jako svého skutečného majitele pouze paní Renátu Kellnerovou, která byla ustanovena správcem pozůstalosti 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 2022	31. prosinci 2021
Pohledávky z prodeje služeb		
Společnosti ve skupině PPF	1 174	979
z toho: O2 Czech Republic a.s.	1 000	855
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 17)	0	1
Závazky z nákupu služeb		
Společnosti ve skupině PPF	-478	-444
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-154	-202
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 17)	0	-75
Nominální hodnota finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 17)	0	-2 924

V milionech Kč	Aktiva/Závazky k	
	31. prosinci 2022	31. prosinci 2021
Peněžní ekvivalenty		
Společnosti ve skupině PPF	450	733
Aktiva z práva k užívání		
Společnosti ve skupině PPF	31	26
Přijaté úvěry		
Akcionáři (Poznámka č. 17)	-15 111	-15 556
Závazek z leasingu		
Společnosti ve skupině PPF	-32	-27
	Objem vzájemných transakcí	
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Prodej služeb (výnosy a ostatní příjmy)		
Společnosti ve skupině PPF	10 719	10 132
z toho: O2 Czech Republic a.s.	10 064	9 460
Nákup služeb		
Společnosti ve skupině PPF	-642	-710
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-113	-128
Úroky z přijatých úvěrů		
Akcionáři	-283	-19
Čistý zisk/ztráta finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF	-55	-74

K 31. prosinci 2022 Skupina eviduje dlouhodobý závazek s dobou splatnosti do 5 let z titulu přijaté vnitroskupinové půjčky od mateřské společnosti CETIN Group N.V., kterou Skupina načerpala v roce 2021. V roce 2022 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. 13 a 16.

V období končícím 31. prosince 2022 dosáhly kapitálové investice od spřízněných osob celkové hodnoty 15 mil. Kč (31. prosince 2021: 0 mil. Kč).

V období končícím 31. prosinci 2022 Skupina poskytla dar Nadaci PPF ve výši 50 mil. Kč (31. prosince 2021: 40 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 přípojení 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.

Jedním z právních důsledků Rozdělení byl vznik Vzájemného ručení (Cross Guarantee), kdy je Společnost v postavení ručitele za peněžní a nepeněžní dluhy společnosti O2 Czech Republic a.s., které jí zůstaly. Vzájemná záruka je pro Společnost druhotným závazkem, který pokrývá peněžní a nepeněžní dluhy, které existovaly ke dni Rozdělení (1. června 2015).

Výše Vzájemného ručení je limitovaná do výše čistých aktiv, které přešly na Společnost během Rozdělení, oceněných formou znaleckého posudku na výši 46,9 mld. Kč. Ke dni Rozdělení (1. června 2015), celkové peněžní dluhy O2 Czech Republic a.s. byly ve výši 12,6 mld. Kč,

z čehož 3,2 mld. Kč byly dlouhodobé závazky, včetně dlouhodobých úvěrů ve výši 3 mld. Kč. Krátkodobé závazky byly 9,4 mld. Kč včetně krátkodobých úvěrů ve výši 4 mld. Kč. Ke dni 30. září 2016, byly oba úvěry splaceny. Vzájemné ručení není časově omezeno a lze jej uplatnit kdykoli, dokud nezaniknou všechny takto zajištěné dluhy. Dle sdělení O2 Czech Republic a.s. činí výše dluhů zajištěných zákonným ručením Společnosti ke konci roku 2022 cca 2,8 mil. Kč.

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

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč		
Představenstvo	75	33
Dozorčí rada	0	0
Vrcholový management	49	46
Celkem	124	79
Počet členů		
Představenstvo	4	4
Dozorčí rada	3	3
Vrcholový management	12	11
Celkem	19	18

V roce 2022 a 2021 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Za období končící 31. prosince 2022 obdrželo představenstvo mimořádnou odměnu.

25. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 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	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

26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2022.

CETIN a.s.

**INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022**

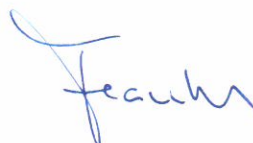
**SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (PŘIJATÝMI EVROPSKOU UNIÍ)**

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 1. března 2023 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.....	11
b) Pozemky, budovy a zařízení.....	12
c) Nehmotná aktiva.....	13
d) Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva určená k prodeji.....	14
e) Snížení hodnoty nefinančních aktiv.....	14
f) Finanční aktiva a závazky.....	15
g) Leasing.....	17
h) Zásoby.....	18
i) Peníze a peněžní ekvivalenty.....	19
j) Splatná a odložená daň.....	19
k) Zaměstnanecké požitky.....	20
l) Rezervy.....	20
m) Výnosy a náklady.....	21
n) Distribuce dividend.....	22
o) Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění.....	22
p) Alternativní ziskové ukazatele.....	23
4. INFORMACE O SEGMENTECH	24
5. VÝNOSY	27
6. PROVOZNÍ NÁKLADY	30
7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	31
8. DAŇ Z PŘÍJMŮ	31
9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	32
10. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ	34
11. NEHMOTNÁ AKTIVA	35
12. ZÁSoby	36
13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ AKTIVA	36
14. ZÁLOHY A OSTATNÍ AKTIVA	38
15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	38
16. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	39
17. FINANČNÍ ZÁVAZKY A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	40
18. ODLOŽENÁ DAŇ	49
19. REZERVY	50
20. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	51
21. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY	51
22. REGULOVANÉ SLUŽBY	52
23. VLASTNÍ KAPITÁL	53
24. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	55
25. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	59
26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	60

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2022	31. prosince 2021
Výnosy*	5	18 882	18 430
Náklady	6	<u>-9 648</u>	<u>-9 540</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		9 234	8 890
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	-5 516	-5 403
Snížení hodnoty aktiv	9, 11	<u>-36</u>	<u>-159</u>
Provozní zisk (EBIT)		3 682	3 328
Finanční výnosy	7	604	554
Finanční náklady	7	<u>-693</u>	<u>-655</u>
Zisk před zdaněním		3 593	3 227
Daň z příjmů	8	<u>-718</u>	<u>-653</u>
Zisk		2 875	2 574
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Zajištění peněžních toků – efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje	23	0	-111
Odložená daň související s ostatním úplným výsledkem	18	0	21
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		<u>0</u>	<u>-90</u>
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		2 875	2 484
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 875	2 574
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		2 875	2 484

*31. prosince 2021 upraveno – úprava prezentace je dále popsána v Poznámce č. 3 m – Výnosy a náklady

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni	
		31. prosince 2022	31. prosince 2021
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	9	47 945	47 781
Nehmotná aktiva	11	2 630	2 151
Aktivum z práva k užívání	10	4 649	4 926
Investice v dceřiných společnostech	25	56	56
Ostatní aktiva	14	475	469
Dlouhodobá aktiva		55 755	55 383
Zásoby	12	105	96
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	13	2 907	2 903
Zálohy a ostatní aktiva	14	759	646
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	362	631
Krátkodobá aktiva		4 133	4 276
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	9	18	5
Aktiva celkem		59 906	59 664
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	3 102	3 102
Ostatní kapitálové fondy	23	14 615	14 615
Nerozdělený zisk	23	3 604	2 582
Vlastní kapitál		21 321	20 299
Dlouhodobé finanční závazky	17	15 071	20 357
Odložený daňový závazek	18	5 751	5 910
Dlouhodobé rezervy	19	136	214
Závazek z leasingu	17	4 051	4 247
Ostatní dlouhodobé závazky	16	1 437	1 459
Dlouhodobé závazky		26 446	32 187
Krátkodobé finanční závazky	17	4 866	24
Obchodní a jiné závazky	16	6 255	6 070
Závazek z leasingu	17	816	844
Splatný daňový závazek	8	140	152
Krátkodobé rezervy	19	62	88
Krátkodobé závazky		12 139	7 178
Závazky celkem		38 585	39 365
Vlastní kapitál a závazky celkem		59 906	59 664

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

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

Sestavený za rok končící 31. prosince 2021

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 31. prosinci 2020		3 102	90	14 615	2 540	20 347
Dopad fúze*		0	0	0	7	7
K 1. lednu 2021		3 102	90	14 615	2 547	20 354
Zisk za období		0	0	0	2 574	2 574
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků		0	-461	0	0	-461
Čistá změna reálné hodnoty zajištění peněžních toků převedená do výkazu zisku a ztráty		0	350	0	0	350
Daň z položek převzatých přímo do vlastního kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu		0	21	0	0	21
Úplný výsledek		0	-90	0	2 574	2 484
Výplata dividend	23	0	0	0	-2 536	-2 536
Ostatní distribuce a zaokrouhlení		0	0	0	-3	-3
K 31. prosinci 2021		3 102	0	14 615	2 582	20 299

*Dceřiná společnost STEL-INVEST s.r.o. byla s účinností k 1. únoru 2021 v rámci vnitrostátní fúze sloučena se společností CETIN a.s. Rozhodný den této fúze byl 1. leden 2021.

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	Za rok končící	
		31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zisk za rok		2 875	2 574
Úpravy o:			
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9, 10, 11	5 516	5 403
Snížení hodnoty aktiv	9, 11	36	159
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	9	-49	-42
Čisté finanční náklady/(výnosy)	7	588	579
Kurzové zisky/ztráty (netto)	7	-499	-478
Opravné položky k pohledávkám		-5	-27
Daňový náklad	8	718	653
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		9 180	8 821
Změna provozního kapitálu:			
Změna pohledávek z obchodního styku a ost. aktiv		-99	-192
Změna zásob		-9	-29
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		-120	-405
Změna provozních rezerv		-25	-32
Peněžní toky z provozní činnosti		8 927	8 163
Přijaté úroky		17	5
Zaplacená daň z příjmů	8	-887	-790
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 057	7 378
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-5 399	-3 976
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		32	28
Přijaté dividendy		20	0
(Investice)/deinvestice do dceřiných společností		0	7
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-5 347	-3 941
Peněžní toky z finanční činnosti			
Zaplacené úroky z přijatého úvěru		-70	-304
Zaplacené úroky z vnitroskupinové půjčky		-265	0
Zaplacené úroky z leasingového závazku		-172	-142
Přijaté úroky ze zajišťovacího derivátu		0	29
Ostatní poplatky přijaté/zaplacené		0	-46
Přijaté půjčky		0	15 888
Splacené půjčky		0	-15 860
Čistý peněžní tok z vypořádání zajišťovacích derivátových transakcí		0	-857
Čistý peněžní tok z vypořádání kurzových derivátových transakcí		-77	52
Poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody	13	88	325
Zaplacené dividendy	23	-1 850	-2 536
Leasingové platby		-645	-639
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-2 991	-4 090
Čisté zvýšení/snížení stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-281	-652
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	631	1 278
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		12	5
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15	362	631

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 2022 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.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti v roce 2022 byl 2 256 (v roce 2021 byl 2 242).

Tato účetní závěrka byla dne 1. března 2023 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 popsaná 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)

Nové standardy, které nejsou v platnosti k 31. prosinci 2022 (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 and 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 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 uvedeného data

Očekávaný dopad novelizace standardu IAS 12

Novelizace IAS 12 jasně definuje, že leasing není transakce, která by splňovala podmínky započítávání dočasných rozdílů. Protože Společnost doposud účtovala o odložené dani z leasingu dle netto přístupu, dopad novelizace IAS 12 bude prezentován ve výkazu o finanční pozici jako odděleně spočítaná odložená daňová pohledávka z leasingu a odložený daňový závazek z leasingu. Pokud by byla novelizace IAS 12 Společností přijata již v roce 2022, výše odložené daňové pohledávky z leasingu by byla 925 mil. Kč a výše odloženého daňového závazku by byla 884 mil. Kč.

V případě přijetí ostatních standardů a jejich změn Společnost nyní posuzuje možné dopady z přijetí. 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 přečenují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřeceňují, 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 vykážány v pořizovací ceně snížené o oprávky 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 oprávky 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 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 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 opravkami 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 ziskatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně ziskatelnou 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) ponížených o oprávků 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 určená k prodeji

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

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

Společnost uzná snížení hodnoty aktiv 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 klasifikováno jako aktivum určené 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

Nefinanční aktiva, s výjimkou zásob a odložené daňové pohledávky, jsou prověřována, zda nedošlo ke snížení jejich hodnoty kdykoli, kdy dojde k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně získatelnou hodnotu aktiva nebo alespoň při ročním testování nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, popřípadě nehmotných aktiv dosud neuvedených do užívání. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva

slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžotvorné jednotky).

Ztráta ze snížení hodnoty je uznána do nákladů tehdy, kdy je dosažena. Ztráta ze snížení hodnoty uznaná v předchozích obdobích u aktiva se ruší tehdy a jen tehdy, když došlo ke změnám v odhadech použitých pro stanovení zpětně ziskatelné částky aktiva od té doby, co byla naposledy uznána ztráta ze snížení hodnoty. Jde-li o takový případ, účetní hodnota aktiva se zvýší na jeho zpětně ziskatelnou částku. Tato zvýšená hodnota nesmí převýšit účetní hodnotu sníženou o odpisy, která by byla stanovena, pokud by se nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva v předchozích letech. Takovéto zrušení je uznáno jako snížení nákladů ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém bylo dosaženo.

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 nepřevedla, 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

Společnost aplikuje standard IFRS 16, který stanovil zásady účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů. Standard přinesl jediný rozvahový účetní model leasingů vyžadující vykázání aktiva a závazku ke všem významným leasingům.

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 užitky 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) Zásoby

Zásoby se vykazují v nižší ze dvou hodnot: v pořizovací ceně nebo v čisté realizovatelné hodnotě. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady spojené s pořízením zásob (dopravné, clo, pojištění). Zásoby jsou oceněny váženým aritmetickým průměrem. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny, snižené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

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 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.

k) Zaměstnanecké požitky

(i) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

Společnost hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění s využitím sazeb platných v průběhu období na základě hrubých mezd. Odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění odpovídají plánu definovaných příspěvků. Společnost nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby. Náklady související s odvody jsou zúčtovány ve výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke kterému se vztahují. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb pojišťovně v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Společnost nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

(ii) Odstupné

Odstupné se vztahuje na zaměstnance, jejichž pracovní poměr je předčasně ukončen ze zákonem stanovených důvodů. Společnost účtuje o rezervě na odstupné, pokud je zavázána k ukončení pracovního poměru vybraných zaměstnanců v souladu se schváleným detailním plánem bez reálné možnosti jeho zrušení. Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců je diskontováno na současnou hodnotu. Společnost však nemá žádné závazky z odstupného splatné v době delší než 12 měsíců po rozvahovém dni.

(iii) Odměny

Společnost účtuje o odměnách zaměstnancům vztahujících se k danému účetnímu období v souladu s očekávaným plněním cílů Společnosti zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou obrat nebo volné hotovostní toky po úpravách. Společnost zaúčtuje rezervu na odměny v případech, kdy je k nim smluvně zavázána, nebo pokud běžná minulá praxe vytváří současný závazek.

l) 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 2022 diskontován za použití odhadované dlouhodobé reálné úrokové míry v rozpětí 6,40 % - 7,65 % 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 2022 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.

m) Výnosy a náklady

Společnost se rozhodla od roku 2022 prezentovat Výnosy souhrnně ve výkazu o úplném výsledku namísto rozdělení na Výnosy a Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb z důvodu nevýznamnosti Ostatních výnosů z netelekomunikačních služeb. Obě tyto položky zahrnují výnosy rozeznané v souladu se standardem IFRS 15, tudíž i z tohoto pohledu lze související výnosy prezentovat souhrnně. V roce 2021 byly celkové výnosy 18 430 mil. Kč vykazovány jako výnosy 18 183 mil. Kč a ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb 247 mil. Kč. Detailnější členění výnosů je uvedeno v Poznámce č. 5.

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 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. 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. Společnost obdrží platbu s předstihem před plněním služby. Společnost od 1. ledna 2018 účtuje o financující složce (nákladovém úroku) na měsíční bázi. Jedná se o účetní úpravu, která navyšuje rovnoměrné tržby z poskytnuté služby a zároveň se účtuje o nákladovém úroku za financování Společnosti příjemcem poskytované služby.

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

n) Distribuce dividend

Výplata dividend akcionářům Společnosti je v účetní závěrce Společnosti vykázána jako závazek v období, kdy je výplata dividend schválena akcionáři Společnosti.

o) Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Derivátové finanční nástroje jsou původně vykazovány ve výkazu o finanční pozici v reálné ceně a následně přeceněny na svou reálnou hodnotu. Způsob vykázání výsledného zisku nebo ztráty závisí na tom, zda je derivát označen jako zajišťovací nástroj, a na povaze zajišťované položky. K datu uzavření smlouvy o derivátech označí Společnost konkrétní deriváty jako:

- a) zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty), nebo
- b) zajištění očekávané transakce nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků).

Společnost aplikuje přechodná ustanovení IFRS 9 a pro stávající zajišťovací vztahy postupuje nadále dle standardu IAS 39. K 31. prosinci 2022 Společnost nevede žádné nové zajišťovací vztahy, na které by aplikovala standard IFRS 9 a všechny zajišťovací vztahy se řídí dle IAS 39.

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění reálné hodnoty, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se účtují do výkazu zisku a ztráty spolu se změnami reálné hodnoty zajištěných aktiv a závazků.

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se vykazují v ostatním úplném výsledku. Pokud má očekávaná transakce nebo pevný příslib za následek vykázání aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve přímo vykazované v ostatním úplném výsledku z ostatního úplného výsledku vyňaty a zahrnuty do vstupní pořizovací ceny takového aktiva nebo závazku. V ostatních případech jsou částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku převedeny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad ve stejných obdobích, v nichž má zajištěný pevný příslib nebo očekávaná transakce dopad na výkaz zisku a ztráty.

Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Společnosti, buď nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle konkrétních pravidel definovaných ve standardu IAS 39, nebo se Společnost rozhodla nevyužít specifická opatření pro účtování o zajištění podle IAS 39. Změny reálné hodnoty takových

derivátových nástrojů, které nesplňují podmínky účtování o zajištění, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty okamžitě.

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, popřípadě pokud již nesplňuje kritéria pro účtování zajištění podle standardu IAS 39, zůstanou jakékoli kumulované zisky nebo ztráty, které jsou v té době zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, vyčleněny v ostatním úplném výsledku, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci pevného příslibu nebo očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, neprodleně převedeny do výkazu zisku a ztráty.

Společnost dokládá již při zahájení transakce vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami a rovněž cíl řízení rizik a strategii různých zajišťovacích transakcí. Tento proces zahrnuje přiřazení všech derivátů označených jako zajišťovací ke konkrétním aktivům a závazkům nebo ke konkrétním pevným příslibům nebo očekávaným transakcím.

Společnost rovněž při zahájení zajištění a poté průběžně dokládá svůj odhad, zda jsou deriváty užívané při zajišťovacích transakcích vysoce účinné při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovaných položek.

Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních derivátů, s výjimkou měnových opcí, vychází z kalkulace Společnosti prováděné pomocí modelu diskontovaných peněžních toků (za použití tržních sazeb). Reálná hodnota měnových opcí vychází z ocenění, které pro Společnost provedly nezávislé banky.

p) Alternativní ziskové ukazatele

Společnost při sestavení 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 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 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

Rok končící 31. prosince 2021	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem
V milionech Kč			
Výnosy	12 465	5 965	18 430
Náklady	<u>-3 839</u>	<u>-5 701</u>	<u>-9 540</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	8 626	264	8 890
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-5 382	-21	-5 403
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-159</u>	<u>0</u>	<u>-159</u>
Provozní zisk (EBIT)	3 085	243	3 328
Finanční ztráta (netto)			<u>-101</u>
Zisk před zdaněním			3 227
Daň z příjmů			<u>-653</u>
Zisk			2 574
Rok končící 31. prosince 2021			
Aktiva celkem	58 757	907	59 664
Obchodní a jiné závazky	5 281	789	6 070
Závazek z leasingu	5 091	0	5 091
Ostatní závazky	<u>28 204</u>	<u>0</u>	<u>28 204</u>
Závazky celkem	38 576	789	39 365
Přírůstky dl. majetku (Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva)	4 695	32	4 727

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 2022 byly tyto výnosy 10 064 mil. Kč (31. prosince 2021: 9 405 mil. Kč).

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

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Česká republika	13 477	12 618
Německo	690	648
Slovensko	403	390
Ostatní země EU	2 045	2 336
Švýcarsko	92	111
Ostatní země mimo EU	2 175	2 327
Výnosy celkem	18 882	18 430

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 2022	Rok končící 31. prosince 2021
<i>Národní služby</i>		
Výnosy ze služeb mobilní sítě	5 918	5 237
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 588	4 482
Výnosy z datových služeb	1 400	1 377
Ostatní výnosy	1 628	1 369
	13 534	12 465
<i>Mezinárodní tranzit</i>		
Výnosy z tranzitu	5 348	5 965
Celkem	18 882	18 430

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 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

Výnosy V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2021			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	5 237	0	0	5 237
Výnosy z masových služeb fixní sítě	4 482	0	0	4 482
Výnosy z datových služeb	1 291	51	35	1 377
Ostatní výnosy	1 300	45	24	1 369
	12 310	96	59	12 465
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	308	3 278	2 379	5 965
Celkem	12 618	3 374	2 438	18 430

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 311 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2022 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2022 (2021: 363 mil. Kč).

Smluvní zůstatky:

V milionech Kč	Pozn.	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodního styku	13	2 901	2 809
Smluvní závazky (součástí pozice Výnosy příštích období a Ostatní dlouhodobé závazky)	16	1 689	1 774

Společnost v roce 2022 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 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

K 31. prosinci 2021 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	131	131	299	39	600
Ostatní výnosy	134	134	401	718	1 387
Celkem	265	265	700	757	1 987

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 2022	31. prosince 2021
Částka navyšující tržby	30	27
Nákladový úrok	-42	-40

6. PROVOZNÍ NÁKLADY

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Přímé náklady na prodej	-5 396	-5 926
Osobní náklady	-1 467	-1 324
Externí služby	-2 730	-2 236
Změna opravné položky k pohledávkám a zásobám	5	27
Ostatní náklady	-60	-81
Celkem	-9 648	-9 540

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 2022 částky 5 mil. Kč (31. prosince 2021: 6 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 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	17	5
Kurzový zisk (netto)	499	478
Ostatní finanční výnosy	88	71
Celkové finanční výnosy	604	554
Finanční náklady		
Nákladové úroky z vnitroskupinové půjčky	-283	-18
Nákladové úroky z přijatého úvěru	-70	-261
Nákladové úroky z finanční komponenty	-42	-40
Nákladové úroky z leasingového závazku	-172	-142
Ostatní finanční náklady	-126	-194
Celkové finanční náklady	-693	-655

Společnost vykazuje kurzové zisky a ztráty na netto bázi.

V roce 2021 byl součástí položky Nákladové úroky z přijatého úvěru také čistý úrokový výnos ze zajišťovacích derivátů ve výši 29 mil. Kč. V roce 2022 Společnost žádné zajišťovací deriváty nepoužívala.

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	877	808
Odloženou daň (viz Poznámka č. 18)	-159	-155
Celkem daň z příjmů	718	653

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 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Zisk před zdaněním	3 593	3 227
Daň z příjmů vypočtená statutární sazbou 19 %	-683	-613
Náklady nezahrnuté do základu daně	-22	-12
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období	-8	-10
Ostatní rozdíly	-5	-18
Daň z příjmů	-718	-653
Efektivní daňová sazba	19,98 %	20,24 %

K 31. prosinci 2022 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 868 mil. Kč (31. prosince 2021: 798 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 728 mil. Kč (31. prosince 2021: 646 mil. Kč), a čistá částka odloženého daňového závazku činí 5 751 mil. Kč (31. prosince 2021: 5 910 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 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						
Požizovací 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

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 2021						
Počáteční zůstatek	5 012	33 079	8 041	309	1 760	48 201
Přírůstky	82	1 011	1 020	62	1 768	3 943
Úbytky	-11	-1	-2	-1	-6	-21
Převody	88	376	372	9	-845	0
Reklasifikace	0	0	4	2	3	9
Fúze	0	0	1	2	0	3
Odpisy	-304	-1 928	-1 884	-84	0	-4 200
Snížení hodnoty	0	0	0	0	-149	-149
Reklasifikace do aktiv určených k prodeji	-5	0	0	0	0	-5
Zůstatková hodnota	4 862	32 537	7 552	299	2 531	47 781
K 31. prosinci 2021						
Pořizovací cena	7 264	46 060	16 706	654	2 704	73 388
Oprávký	-2 402	-13 523	-9 154	-355	-173	-25 607
Zůstatková hodnota	4 862	32 537	7 552	299	2 531	47 781

K 31. prosinci 2022 je účetní hodnota pozemků, které jsou neodepisovaným majetkem, 155 mil. Kč (31. prosince 2021: 160 mil. Kč).

V roce 2022 došlo ke snížení hodnoty aktiv o 36 mil. Kč (31. prosince 2021: 149 mil. Kč), důvodem jsou zmařené investice a očekávané likvidace náhradních dílů a materiálu pro investiční výstavbu.

K 31. prosinci 2022 Společnost identifikovala dlouhodobá aktiva určená k prodeji v zůstatkové hodnotě 18 mil. Kč (31. prosinci 2021: 5 mil. Kč). Veškerá aktiva držena k prodeji spadají k 31. prosinci 2022 i k 31. prosinci 2021 do segmentu Národní služby.

K 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 nebyl žádný majetek zatížen zástavním právem.

V průběhu roku 2022 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 65 mil. Kč (31. prosince 2021: 58 mil. Kč) a celkové ztráty ve výši 16 mil. Kč (31. prosince 2021: 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 a 3G síťových prvků a sdílení LTE technologií pro mobilní síť na základě geografického rozdělení území České republiky. Smlouvy jsou založeny na principu vyvážení. 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 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
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 2021					
Počáteční zůstatek	4 332	46	436	79	4 893
Přírůstky	54	0	3	69	126
Modifikace	598	-11	30	6	623
Úbytky	0	0	0	0	0
Reklasifikace	0	0	0	0	0
Fúze	10	0	4	8	22
Odpisy	-619	-1	-58	-60	-738
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 375	34	415	102	4 926
K 31. prosinci 2021					
Požizovací cena	6 181	43	568	252	7 044
Oprávký	-1 806	-9	-153	-150	-2 118
Zůstatková hodnota	4 375	34	415	102	4 926

V roce 2021 došlo k přehodnocení doby nájmu u nájemních smluv na dobu neurčitou v souladu s dlouhodobým plánem Společnosti. Doba nájmu u těchto smluv byla prodloužena do 31. prosince 2030. Celkový dopad do balance aktiv z práva k užívání byl ve výši 223 mil. Kč. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce č.2(6).

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 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
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 036	-128	0	-3 164
Zůstatková hodnota	16	2 103	324	187	2 630
K 31. prosinci 2021					
Počáteční zůstatek	0	1 414	277	135	1 826
Přírůstky	0	690	22	72	784
Úbytky	0	0	0	0	0
Převody	0	72	13	-85	0
Reklasifikace	0	-6	0	6	0
Fúze	16	0	0	0	16
Odpisy	0	-445	-20	0	-465
Snížení hodnoty	0	0	0	-10	-10
Zůstatková hodnota	16	1 725	292	118	2 151
K 31. prosinci 2021					
Pořizovací cena	16	4 181	410	118	4 725
Oprávky a snížení hodnoty	0	-2 456	-118	0	-2 574
Zůstatková hodnota	16	1 725	292	118	2 151

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.

12. ZÁSoby

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Telekomunikační materiál	57	58
Ostatní	48	38
Celkem	105	96

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 7 mil. Kč (31. prosince 2021: 7 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad období činí 212 mil. Kč (31. prosince 2021: 155 mil. Kč).

V roce 2022 a 2021 Společnost neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ AKTIVA

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	1 727	1 830
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným osobám (Poznámka č. 24)	1 174	979
Finanční deriváty	0	1
Poskytnuté peněžní zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi (Poznámka č. 17)	0	88
Ostatní pohledávky (netto)	6	5
Celkem pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 907	2 903

V roce 2022 a 2021 byly všechny pohledávky krátkodobé.

V roce 2022 bylo poskytnuté peněžní zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi vypořádáno. Poskytnuté peněžní zajištění představovalo jednostranné zajištění derivátových transakcí Společnosti, viz Poznámka č. 17, vyplývající z povinnosti Společnosti složit protistraně po dobu trvání derivátových obchodů peněžní prostředky, kdy jejich výše byla vypočtena z nominální a tržní hodnoty finančního derivátu.

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 62 mil. Kč (31. prosince 2021: 69 mil. Kč).

31. prosince 2022	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	2 702	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

31. prosince 2021

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	2 604	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

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2021	103
Přírůstky	38
Odpisy pohledávek	-8
Splacené pohledávky	-64
K 31. prosinci 2021	69
Přírůstky	33
Odpisy pohledávek	-2
Splacené pohledávky	-38
K 31. prosinci 2022	62

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 2022	31. prosince 2021
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	2 008	2 113
Částky, které jsou započteny proti závazkům z obchodního styku (Poznámka č. 16)	-351	-432
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	1 657	1 681

14. ZÁLOHY A OSTATNÍ AKTIVA

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

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

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 520 mil. Kč (31. prosince 2021: 502 mil. Kč) a služby mezinárodního tranzitu ve výši 0 mil. Kč (31. prosince 2021: 1 mil. Kč).

Poskytnuté zálohy zahrnují zejména zaplacené zálohy na elektrickou energii. K meziročnímu nárůstu poskytnutých záloh došlo v souvislosti s významným nárůstem cen za elektrickou energii.

15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	5	7
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty ve skupině	357	624
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	362	631

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 4 mil. Kč (31. prosince 2021: 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 2022 ani k 31. prosinci 2021 neměla Společnost k dispozici žádný kontokorentní úvěr.

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

16. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

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

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	2	347
Finanční deriváty	75	0
Obchodní a jiné závazky	6 070	1 459

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

K 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 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 2022	31. prosince 2021
Hrubé částky závazků z obchodního styku	508	632
Částky, které jsou započteny proti pohledávkám z obchodního styku (Poznámka č. 13)	-351	-432
Čisté částky závazků z obchodního styku	157	200

17. FINANČNÍ ZÁVAZKY A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Přijatý úvěr v domácí měně	4 822	4 819
Vnitroskupinová půjčka v zahraniční měně	15 071	15 538
Naběhlé úroky	44	24
Celkové finanční závazky	19 937	20 381
Splatné:		
do 1 roku	4 866	24
za 1–5 let	15 071	20 357
Celkové finanční závazky	19 937	20 381

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 bude velmi pravděpodobně refinancována dne 6. prosince 2023. Společnost CETIN Group N.V., jako jediný akcionář Společnosti, je připravena v případě potřeby poskytnout nutnou finanční podporu Společnosti k refinancování přijatého úvěru v částce 4 822 mil. Kč. Společnost obdržela od mateřské společnosti CETIN Group N.V. podepsané prohlášení podpory pro účely refinancování.

Podmínky a povinnosti plynoucí z úvěru byly k 31. prosinci 2022 splněny.

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 přijatého úvěru, který byl splacen dne 3. prosince 2021.

Podmínky a povinnosti plynoucí z půjčky byly k 31. prosinci 2022 splněny.

Odsouhlasení pohybů závazků z peněžních toků vyplývajících z finanční činnosti:

V milionech Kč	Závazek z leasingu	Přijatý úvěr*	Vnitroskupinová půjčka**
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

V milionech Kč	Závazek z leasingu	Přijatý úvěr*	Vnitroskupinová půjčka**
K 1. lednu 2021	5 042	21 212	0
Dopad fúze s dceřinou společností	26	0	0
Leasingové platby/Splátky úvěru/Čerpání vnitroskupinové půjčky	-639	-15 860	15 888
Zaplacené úroky	-142	-304	0
Celkové peněžní toky z finanční činnosti	-755	-16 164	15 888
Vliv pohybu měnových kurzů	-81	-522	-350
Přírůstek závazku z leasingu	743	0	0
Ostatní náklady	0	9	0
Úrokové náklady	142	290	18
Celkový závazek z ostatních změn	885	299	18
Zůstatek k 31. prosinci 2021	5 091	4 825	15 556

* Přijatý úvěr od CETIN Finance B.V.

** Vnitroskupinová půjčka 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 a čisté investice do zahraničních společností. 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 2022		31. prosince 2021	
	EUR	USD	EUR	USD
Peníze a peněžní ekvivalenty	49	12	7	3
Pohledávky z obchodního styku	268	45	236	62
Přijaté úvěry	-15 071	0	-15 538	0
Závazky z obchodního styku	-1 106	-177	-1 353	-121
Výkaz o finanční pozici netto	-15 860	-120	-16 648	-56
Očekávané výnosy za 12 měsíců	1 500	141	1 382	45
Očekávané náklady za 12 měsíců	-2 212	-274	-1 488	-227
Očekávaný výsledek (netto)	-712	-133	-106	-182
Finanční deriváty	0	0	2 859	0
Čistá pozice	-16 572	-253	-13 895	-238

V Kč	Průměrný kurz platný pro rok končící		Denní kurz platný ke dni	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
1 EUR	24,565	25,645	24,115	24,860
1 USD	23,360	21,682	22,616	21,951

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

V letech 2016–2021 Společnost aplikovala zajišťovací účetnictví pomocí cross-currency swapu. V prosinci 2021 přestalo být zajišťovací účetnictví aplikováno a cross-currency swap byl vypořádán, a to z důvodu splacení souvisejícího přijatého úvěru.

Společnost použila následující nominální hodnotu cizoměnových kontraktů k zajištění měnového rizika:

V milionech Kč	Nominální hodnota	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Obchodovatelné deriváty		
FX swap (Poznámka č. 24)	0	2 924

V milionech Kč	Reálná hodnota	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Obchodovatelné deriváty		
FX swap (Poznámka č. 24)	0	-74

V roce 2021 byly derivátové transakce zajištěny poskytnutým peněžním zajištěním, viz Poznámka č. 13.

Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota):

31. prosince 2022	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
V milionech Kč				
FX swap	0	0	0	0
31. prosince 2021				
V milionech Kč				
FX swap	2 924	0	0	2 924

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Kurzové riziko		
Dvanácti měsíční GAP analýza (dopad do výkazu zisků a ztráty) *	-843	-707
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

Do 3. prosince 2021 byly příjmy a provozní peněžní toky Společnosti do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Krátkodobé a dlouhodobé dluhy, stejně jako hotovostní aktiva, mohou být udržovány na pohyblivých i pevných úrokových sazbách. Do 3. prosince 2021 byly všechny úročené závazky (půjčka v hodnotě 624 mil. EUR splatná 6. prosince 2021 a půjčka v hodnotě 4 822 mil. Kč splatné 6. prosince 2023) s pevnou sazbou. Od 3. prosince 2021 je vnitroskupinová půjčka 625 mil. EUR splatná 24. srpna 2026 úročena pohyblivou sazbou. Půjčka v hodnotě 4 822 mil. Kč splatná 6. prosince 2023 zůstala na pevné sazbě. Mezi výplatami dividend se shromažďuje hotovost. Aktuálně se investuje s pomocí pevné sazby. Průměrná roční částka hotovosti je v porovnání se závazky zanedbatelná – tj. 680 mil. Kč – průměry ke konci měsíce v roce 2022. Společnost může někdy používat úrokové swapy, dohody

o budoucích úrokových sazbách a opční produkty ke správě požadované kombinace pevných a variabilních úrokových sazeb.

Cílem Společnosti je minimalizovat volatilitu vykazovaného účetního zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby úrokových sazeb.

K 31. prosinci 2022 byla Společnost vystavena úrokovému riziku plynoucímu z přijaté vnitroskupinové půjčky ve výši 625 mil. EUR, splatné 24. srpna 2026, která je úročena pohyblivou sazbou.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny úrokových sazeb plynoucích z držení hotovosti.

V milionech Kč Úrokové riziko	Dopad na zisk před zdaněním	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Stress testing (celkový dopad se promítne pouze do výkazu zisků a ztráty) *	-144	-146

* 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 hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými. Zdroje hotovosti sestávají z vytvořené peněžní pozice (preferenčně 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 2022 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2022	Účetní hodnota	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	Nad 5 let
V milionech Kč					
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

K 31. prosinci 2021

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)	20 381	57	247	21 296	0
Závazek z leasingu (včetně budoucích úroků)	5 091	243	728	3 802	1 216
Finanční deriváty	75	75	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma Výnosů příštích období)	5 644	3 526	2 099	15	14
Celkem	31 191	3 901	3 074	25 113	1 230
Ostatní dlouhodobé závazky (vyjma Výnosů příštích období)	347	0	0	347	0

V roce 2022 ani v roce 2021 Společnost neposkytla žádné záruky třetím stranám (kromě Vzájemného ručení popsaného v Poznámce č. 24).

Společnost 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 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.

Výše Vzájemného ručení je limitovaná do výše čistých aktiv, které přešly na Společnost během Rozdělení, oceněných formou znaleckého posudku na výši 46,9 mld. Kč. Ke dni Rozdělení (1. června 2015), celkové peněžní dluhy O2 Czech Republic a.s. byly ve výši 12,6 mld. Kč, z čehož 3,2 mld. Kč byly dlouhodobé závazky, včetně dlouhodobých úvěrů ve výši 3 mld. Kč. Krátkodobé závazky byly 9,4 mld. Kč včetně krátkodobých úvěrů ve výši 4 mld. Kč. Ke dni 30. září 2016, byly oba úvěry splaceny. Společnost není vystavena žádnému významnému riziku z titulu uplatnění garance, v případě O2 Czech Republic a.s. se jedná o profitabilní společnost. Dle sdělení O2 Czech Republic a.s. činí výše dluhů zajištěných zákonným ručením Společnosti ke konci roku 2022 cca 2,8 mil. Kč.

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 2022 se ani nezhoršila věková struktura pohledávek ani nedošlo k významným odpisům pohledávek. Stejně tak Společnost neidentifikovala žádné nové významné riziko v porovnání s rokem 2021.

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 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

**Příslušná hodnota započtená/nezapočtená ve výkazu o finanční pozici
k 31. prosinci 2021**

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						
Kladné hodnoty						
finančních derivátů	1	0	1	0	0	1
Pohledávky						
z obchodního styku	2 113	-432	1 681	0	0	1 681
Aktiva celkem	2 114	-432	1 682	0	0	1 682
Závazky						
Záporné hodnoty						
finančních derivátů	75	0	75	0	-88	-13
Závazky						
z obchodního styku	632	-432	200	0	0	200
Závazky celkem	707	-432	275	0	-88	187

(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.

K 31. prosinci 2021 Společnost vykazovala pouze swapové a forwardové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2022 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 2022			Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3			
Finanční závazky						
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	4 578	0	4 578	4 826	-248

V milionech Kč	31. prosince 2021			Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3			
Finanční závazky						
Úročené úvěry a půjčky (včetně časového rozlišení)	0	4 598	0	4 598	4 825	-227

Reálná hodnota půjček k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 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.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 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

V roce 2021 byla reálná hodnota derivátů určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb k 31. prosinci 2021.

18. ODLOŽENÁ DAŇ

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 byla použita daňová sazba 19 %, platná pro Českou republiku.

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Počáteční stav	5 910	6 087
Dopad do výkazu zisku a ztráty	-159	-155
Oceňovací rozdíly – zajištění peněžních toků	0	-22
Konečný stav	5 751	5 910

Po započtení jsou ve výkazu o finanční pozici Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Odložený daňový závazek	5 751	5 910
Celkem	5 751	5 910

Odložený daňový závazek obsahuje 248 mil. Kč (31. prosince 2021: 183 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 5 503 mil. Kč (31. prosince 2021: 5 727 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Výkaz o finanční pozici	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	5 773	5 922
Nehmotná aktiva	121	124
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	-102	-105
Leasing	-41	-31
Celkem	5 751	5 910

V milionech Kč	Výkaz zisku a ztráty	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dočasné rozdíly vyplývající z:		
Pozemky, budovy, zařízení	-150	-196
Nehmotná aktiva	-2	3
Pohledávky, zásoby, rezervy a ostatní rozdíly	3	41
Leasing	-10	-3
Celkem	-159	-155

19. REZERVY

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2021	381	111	492
Tvorba rezerv	7	11	18
Čerpání rezerv	-4	-40	-44
Rozpuštění rezerv	0	0	0
Změna odhadu	-164	0	-164
K 31. prosinci 2021	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
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
31. prosince 2021			
Krátkodobé rezervy	6	82	88
Dlouhodobé rezervy	214	0	214
	220	82	302

Společnost vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 140 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. V souladu s plánem na likvidaci jednotlivých lokací v rámci projektu sdílení sítí došlo k nárůstu rezervy ve výši 4 mil. Kč (v roce 2021: 0 mil. Kč). V roce 2022 Společnost nečerpala rezervu na náklady souvisejících s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v pronajatých prostorách technických budov (v roce 2021: 4 mil. Kč) a zároveň nedošlo k žádnému navýšení rezervy z důvodu navýšení najatých prostor (v roce 2021: 7 mil. Kč).

S aktualizací diskontní křivky došlo ke snížení rezervy o 84 mil Kč (v roce 2021: snížení o 164 mil. Kč).

Ostatní rezervy zahrnují dále především rezervu na odstupné ve výši 51 mil. Kč (31. prosince 2021: 71 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 2022 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., vyplývajících 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 (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 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Úrok z leasingového závazku	172	142
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 2022	Rok končící 31. prosince 2021
Celkové peněžní toky spojené s nájmy dle IFRS 16	-817	-781

Leasingové závazky z nájmu podle IFRS 16 mezi spřízněnými osobami jsou popsána v Poznámce č. 24.

Operativní leasing:

K 31. prosinci 2022

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

K 31. prosinci 2021

V milionech Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Operativní leasing – pronajímatel	115	219	39

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2022 představují 884 mil. Kč (31. prosince 2021: 721 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

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 2022	31. prosince 2021
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 2022	31. prosince 2021
CETIN Group N.V.	100,00 %	100,00 %

Řízení vlastního kapitálu

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

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

Stejně jako v předchozích letech je investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti zaměřeni 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 regulatorními požadavky a smluvními závazky.

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Nerozdělený zisk

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 byla provedena ve třech splátkách. Výplata první splátky ve výši 963 mil. Kč proběhla dne 31. března 2022, výplata druhé splátky ve výši 450 mil. Kč proběhla dne 30. září 2022 a výplata třetí splátky ve výši 437 mil. Kč proběhla dne 15. prosince 2022.

K 31. prosinci 2022 byl zůstatek nerozdělného zisku 3 604 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 2 582 mil. Kč).

Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

V milionech Kč	2022	2021
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 1. lednu	0	111
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1. lednu	0	-21
Celkem zůstatek k 1. lednu	0	90
Čisté zisky/(ztráty) ze změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje za období		
Cross-currency swap	0	-461
Kumulované čisté zisky/(ztráty) ze zajištění peněžních toků převedené za období do výkazu zisku a ztráty		
Cross-currency swap	0	350
Daňový dopad ze zajištění peněžních toků za období	0	21
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 31. prosinci	0	0
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 31. prosinci	0	0
Celkem zůstatek k 31. prosinci	0	0

V prosinci 2021 přestalo být zajišťovací účetnictví aplikováno a cross-currency swap byl vypořádán, a to z důvodu splacení souvisejícího přijatého úvěru.

Ostatní fondy

K 31. prosinci 2022 dosahovaly ostatní fondy výše 14 615 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 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. Ke konci účetního období roku 2022 jsou ovládajícími osobami Společnosti s podílem umožňujícím její nepřímé ovládání paní Renáta Kellnerová a potomci pana Petra Kellnera. Pro úplnost se uvádí, že část roku 2022 Společnost v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy evidovala jako svého skutečného majitele pouze paní Renátu Kellnerovou, která byla ustanovena správcem pozůstalosti 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 2022	31. prosinci 2021
Pohledávky z prodeje služeb		
Společnosti ve skupině PPF	1 174	979
z toho: O2 Czech Republic a.s.	1 000	855
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 17)	0	1
Závazky z nákupu služeb		
Společnosti ve skupině PPF	-478	-444
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-154	-202
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 17)	0	-75
Nominální hodnota finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 17)	0	-2 924

V milionech Kč	Aktiva/Závazky k	
	31. prosinci 2022	31. prosinci 2021
Peněžní ekvivalenty		
Společnosti ve skupině PPF	357	625
Aktivum z práva k užívání		
Společnosti ve skupině PPF	31	26
Přijaté úvěry		
Dceřiné společnosti (Poznámka č. 17)	-4 826	-4 825
Akcionáři (Poznámka č. 17)	-15 111	-15 556
Závazek z leasingu		
Společnosti ve skupině PPF	-32	-27
	Objem vzájemných transakcí	
V milionech Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Prodej služeb (výnosy a ostatní příjmy)		
Společnosti ve skupině PPF	10 719	10 132
z toho: O2 Czech Republic a.s.	10 064	9 460
Nákup služeb		
Společnosti ve skupině PPF	-642	-710
z toho: O2 Czech Republic a.s.	-113	-128
Úroky z přijatých úvěrů		
Dceřiné společnosti	-70	-290
Akcionáři	-283	-19
Čistý zisk/ztráta finančních derivátů		
Společnosti ve skupině PPF	-55	-74

K 31. prosinci 2022 Společnost eviduje dlouhodobý závazek s dobou splatnosti do 5 let z titulu přijaté vnitroskupinové půjčky od mateřské společnosti CETIN Group N.V., kterou Společnost načerpala v roce 2021. V roce 2022 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. 13 a 16.

Společnost poskytla garanci dceřiné společnosti CETIN Finance B.V. v souvislosti s vydanými dluhopisy (viz Poznámka č. 20).

V období končícím 31. prosince 2022 dosáhly kapitálové investice od spřízněných osob celkové hodnoty 15 mil. Kč (31. prosince 2021: 0 mil. Kč).

V období končícím 31. prosinci 2022 Společnost poskytla dar Nadaci PPF ve výši 50 mil. Kč (31. prosince 2021: 40 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.

Jedním z právních důsledků Rozdělení byl vznik Vzájemného ručení (Cross Guarantee), kdy je Společnost v postavení ručitele za peněžní a nepeněžní dluhy společnosti O2 Czech Republic

a.s., které jí zůstaly. Vzájemná záruka je pro Společnost druhotným závazkem, který pokrývá peněžní a nepeněžní dluhy, které existovaly ke dni Rozdělení (1. června 2015).

Výše Vzájemného ručení je limitovaná do výše čistých aktiv, které přešly na Společnost během Rozdělení, oceněných formou znaleckého posudku na výši 46,9 mld. Kč. Ke dni Rozdělení (1. června 2015), celkové peněžní dluhy O2 Czech Republic a.s. byly ve výši 12,6 mld. Kč, z čehož 3,2 mld. Kč byly dlouhodobé závazky, včetně dlouhodobých úvěrů ve výši 3 mld. Kč. Krátkodobé závazky byly 9,4 mld. Kč včetně krátkodobých úvěrů ve výši 4 mld. Kč. Ke dni 30. září 2016, byly oba úvěry splaceny. Vzájemné ručení není časově omezeno a lze jej uplatnit kdykoli, dokud nezaniknou všechny takto zajištěné dluhy. Dle sdělení O2 Czech Republic a.s. činí výše dluhů zajištěných zákonným ručením Společnosti ke konci roku 2022 cca 2,8 mil. Kč.

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

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč		
Představenstvo	75	33
Dozorčí rada	0	0
Vrcholový management	49	46
Celkem	124	79
Počet členů		
Představenstvo	4	4
Dozorčí rada	3	3
Vrcholový management	12	11
Celkem	19	18

V roce 2022 a 2021 nebyly poskytnuty členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky.

Za období končící 31. prosince 2022 obdrželo představenstvo mimořádnou odměnu.

25. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

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

K 31. prosinci 2021

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

26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2022.