

CETIN a.s.

Konsolidovaná pololetní zpráva 2021

Obsah

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

Poznámka:

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

Informace o podnikatelské činnosti

Faktory ovlivňující podnikatelskou činnost a výsledky za první pololetí 2021

Telekomunikační trh v České republice

Významné události na trhu elektronických komunikací v České republice v prvním pololetí 2021 zahrnují zahájení celkové modernizace mobilní sítě, provozované pro O2 Czech Republic a.s. společností CETIN a.s., spojené s celoplošným nasazením technologie single RAN a 5G. V rozšiřování pokrytí 5G sítěmi pokračovaly rovněž společnosti T-Mobile Czech Republic a.s. a Vodafone Czech Republic a.s. Zároveň mobilní operátoři oznámili záměry úplného vypnutí 3G sítě, a to Vodafone Czech Republic a.s. již ke konci března 2021 a společnosti O2 Czech Republic a.s. a T-Mobile Czech Republic a.s. jej budou následovat na konci listopadu 2021. Společnost Nordic Telecom vrátila ČTÚ přiděl v pásmu 420 MHz. Dále společnost Společnost pokračovala v investicích do přípravy a výstavby optických FTTH sítí, podobně jako společnost T-Mobile Czech Republic a.s. a regionální poskytovatelé; pokrytí i využívání FTTH sítí má v České republice dlouhodobě rostoucí trend.

Vývoj regulace a relevantní legislativy

V prvním pololetí 2021 Poslanecká sněmovna přijala novelu zákona č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o elektronických komunikacích) v Poslanecké sněmovně. Novela zejména transponuje Směrnici č. 2018/1972 kterou se stanoví evropský kodex pro elektronické komunikace.

Z další projednávané legislativy lze zmínit schválení návrhu nového stavebního zákona a novely zákona č. 289/2005 Sb., o Vojenském zpravodajství, kterou je novelizován i zákon o elektronických komunikacích v oblasti kybernetické bezpečnosti.

Regulační změny v prvním pololetí zahrnují nabytí účinnosti Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/654 ze dne 18. prosince 2020, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1972 stanovením jednotné maximální sazby za ukončení hlasového volání v mobilní síti po celé Unii a jednotné maximální sazby za ukončení hlasového volání v pevné síti po celé Unii.

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

Státní politika a podpora v oblasti vysokorychlostního přístupu k internetu

V únoru 2021 Ministerstvo průmyslu a obchodu schválilo přidělení dotace v celkové výši zhruba 1 mld. Kč projektům podaným v rámci 4. dotační výzvy Vysokorychlostní internet OP PIK z roku 2020, mezi jinými i projektům Společnosti.

V březnu 2021 vláda České republiky schválila Národní plán rozvoje sítí s velmi vysokou kapacitou, který je nutnou podmínkou pro schválení dotací na síť elektronických komunikací z fondů EU v dalším rozpočtovém období 2021-2027. V květnu 2021 pak vláda schválila Národní plán obnovy, který je, po schválení ze strany Evropské komise, předpokladem pro čerpání finančních prostředků z evropského Nástroje pro oživení a odolnost (Recovery and Resilience Facility) ve výši přibližně 172 mld. Kč, jehož cílem je oživit ekonomiku a zmodernizovat hospodářství po pandemii Covid-19. Pro oblast elektronických komunikací a ICT je předpokládána alokace cca 14 % těchto prostředků.

Podnikatelská činnost Společnosti

Skupinu CETIN tvoří společnost CETIN a.s. a její dceřiné společnosti CZECH TELECOM Germany GmbH i.L., CETIN Finance B.V. a CETIN služby s.r.o. Mimo dceřiné společnosti má Společnost registrovány také stálé provozovny v Rakousku a Německu. Rozhodující část služeb Společnosti byla v první polovině roku 2021 poskytována prostřednictvím sdělovacích sítí a souvisejících aktiv na území České republiky. Stálé provozovny v Německu a v Rakousku umožňovaly Společnosti provozovat přístupové body v zahraničí za účelem poskytování mezinárodních tranzitních služeb zahraničním operátorům. Dceřiná společnost CETIN Finance B.V. se sídlem v Nizozemí byla využita pro vydání eurodluhopisů a zajištění financování pro Společnost. Dceřiná společnost CZECH TELECOM Germany GmbH i.L. je v likvidaci a v druhé polovině roku 2021 se očekává její výmaz z obchodního rejstříku. Dceřiná společnost CETIN služby s.r.o. v první polovině roku 2021 podnikatelskou činnost nevyvíjela.

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

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

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

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

Významným zdrojem výnosů a zisků Společnosti v prvním pololetí roku 2021 byly tři významné smlouvy se společností O2 Czech Republic a.s. Jedná se o smlouvu o poskytování služeb mobilní sítě, smlouvu o přístupu k veřejné pevné telekomunikační síti a smlouvu o poskytování služeb datových center. Tyto smlouvy představují dlouhodobý závazek odběru služeb na straně společnosti O2 Czech Republic a.s. a závazky úrovně poskytovaných služeb a jejího zvyšování na straně Společnosti.

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

Komentované finanční výsledky

V této části jsou komentovány finanční výsledky Skupiny CETIN v prvním pololetí 2021. Podrobné informace jsou uvedeny v Mezitímní konsolidované účetní závěrce za účetní období končící 30. června 2021 v další části této pololetní zprávy.

Výnosy, náklady a zisk

Celkové výnosy Skupiny CETIN dosáhly za první pololetí 2021 výše 9,0 mld. Kč. Skupina CETIN vykázala provozní náklady v celkové výši 4,6 mld. Kč, přičemž největší část tvořily náklady na prodej v segmentu mezinárodního tranzitu. Na mzdové náklady Skupina CETIN vynaložila celkem 0,7 mld. Kč. Dalšími významnými nákladovými položkami byly náklady na provoz nemovitostí a údržbu a provoz síťových technologií.

Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA) dosáhl v prvním pololetí 2021 výše 4,4 mld. Kč, přičemž převážná část tohoto zisku pochází ze segmentu služeb národní sítě. Výsledek hospodaření Skupiny CETIN po zdanění je za první pololetí 2021 ve výši 1,2 mld. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek

Čistá hodnota pozemků, budov a zařízení nezbytných k provozu Skupiny CETIN, snížená o odpisy a ostatní úpravy v průběhu roku, dosáhla ke 30. červnu 2021 výše 47,6 mld. Kč.

Peníze a zadluženost

V roce 2016 vydala dceřiná společnost CETIN Finance B.V. eurodluhopisy v objemu 7,9 mld. Kč a 625 mil. EUR a splatností 1 rok (3 mld. Kč), 5 let (625 mil. EUR) a 7 let (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 povinna tyto závazky plnit jako ručitel. Kurzové riziko dluhopisů je ošetřeno finančními deriváty.

K 30. červnu 2021 měla Společnost k dispozici nečerpaný závazný úvěr v objemu 625 mil. EUR uzavřený 31. července 2020 se syndikátem bank. Účelem úvěru (Smlouva o termínových a revolvingových úvěrech až do výše 625 mil. EUR) je zajištění likvidity pro účely splacení výše uvedených dluhopisů v objemu 625 mil. EUR, splatných dne 6. prosince 2021. Úvěr je uzavřen do 6. prosince 2023.

Podrobné informace k dluhopisům jsou obsaženy v bodě 15 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Rozdělení zisku a jiné výplaty akcionářům

Valná hromada konaná dne 10. března 2021 schválila účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2020 a rozhodla o výplatě dividendy ve výši 2 536 mil. Kč představující zisk za rok končící 31. prosince 2020. Výplata první splátky dividendy ve výši 1 400 mil. Kč proběhla dne 31. března 2021 a výplata druhé splátky ve výši 1 136 mil. Kč proběhne nejpozději dne 31. října 2021.

Výdaje na investice

Skupina CETIN v prvním pololetí 2021 pořídila investiční majetek ve výši 2,0 mld. Kč. Tyto investice směřovaly především do rozvoje telekomunikační infrastruktury. Hlavními investičními projekty byly pokračující modernizace pevné sítě technologiemi FTTC, FTTH a FTTB, posilování kapacit mobilní sítě a zvyšování její hustoty a nahrazování starších technologií současnými.

Peněžní toky

Peněžní toky pocházející z výsledku hospodaření Skupiny CETIN dosáhly v prvním pololetí 2021 výše 4,4 mld. Kč, po úpravě o změny stavu pracovního kapitálu a zaplacenou daň z příjmu činily čisté peněžní toky z provozní činnosti 3,8 mld. Kč. Čisté peněžní toky použité na investiční činnost dosáhly výše 2,0 mld. Kč a byly tvořeny především výdaji na investice do rozvoje síťové infrastruktury.

Peněžní toky použité na finanční činnosti byly tvořeny hlavně výplatou dividend ve výši 1,4 mld. Kč, výdaji souvisejícími se zajištěním vydaných dluhopisů proti kurzovým rizikům ve výši 0,5 mld. Kč. a výdaji souvisejícími s platbami leasingových úroků a leasingových splátek ve výši 0,4 mld. Kč.

Celkově se stav peněžních prostředků Skupiny CETIN v prvním pololetí 2021 snížil o 0,5 mld. Kč. Peněžní toky z provozní činnosti Skupiny CETIN byly použity především na investice do rozvoje telekomunikační infrastruktury (2,0 mld. Kč) a na plnění akcionářům (1,4 mld. Kč).

Informace o nabytí vlastních akcií

Společnost v prvním pololetí roku 2021 nenabyla žádné vlastní akcie.

Výhled rozvoje v dalším období

V nadcházejícím období se bude Společnost i nadále soustředit na další modernizaci a rozvoj telekomunikační infrastruktury a zvyšování efektivity svého provozu. V obchodní oblasti bude Společnost klást prioritu na aktivity, které by měly nejen udržet, ale i zlepšit spokojenost stávajících wholesalových partnerů a také koncových uživatelů s poskytovanými službami. Současně bude Společnost aktivně usilovat o získání nových zákazníků v obou obchodních segmentech. Společnost očekává, že bude i nadále udržovat svou pozici na českém telekomunikačním trhu prostřednictvím nejlepších a nejrozsáhlejších sítí, atraktivních produktů a služeb a neutralitou vůči všem operátorům na trhu.

Společnost očekává, že po proběhlé modernizaci stávajících koncových částí pevných sítí, prostřednictvím instalací tzv. předsunutých DSLAMů, budou v nadcházejícím období hlavní investice směřovat zejména do výstavby FTTH připojení. Společnost bude i nadále investovat do posilování páteřní sítě v souladu s očekávaným nárůstem nároků na přenosovou kapacitu sítě.

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

V oblasti finančních výsledků Společnost očekává vývoj v souladu s trendem prvního pololetí 2021. Pokračující pokles zájmu o pevné hlasové služby v části domácího trhu bude kompenzovat růstem výnosů za služby fixního broadbandu a služby IPTV a růstem výnosů služeb mobilních sítí. Na trhu mezinárodního hlasového tranzitu bude Společnost ve střednědobém výhledu kompenzovat pokračující pokles celosvětového mezinárodního volání zvyšováním podílu na evropském i mimoevropském trhu díky síti propojovacích bodů, díky dostatečným kapacitám a díky aktivní obchodní politice s využitím obchodního know-how.

Pokračující zvyšování investičních nákladů na rozvoj a modernizaci kritické telekomunikační infrastruktury v budoucím období se dle aktuálních předpokladů výrazněji neprojeví na schopnosti Společnosti generovat stabilní volné hotovostní toky.

Prohlášení osob odpovědných za pololetní zprávu

Juraj Šedivý, předseda představenstva společnosti CETIN a.s.

a

Filip Cába, místopředseda představenstva společnosti CETIN a.s.

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

Juraj Šedivý

předseda představenstva

Martin Škop

člen představenstva

Příloha:

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

CETIN a.s.

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2021**

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

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč	Pozn.	Za období končící	
		30. června 2021	30. června 2020
Výnosy		8 869	9 631
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb		99	118
Náklady		<u>-4 577</u>	<u>-5 440</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)		4 391	4 309
Odpisy hmotných, nehmotných aktiv (vč. odpisů aktiva z práva k užívání)		-2 631	-2 337
Snížení hodnoty aktiv		<u>-30</u>	<u>-49</u>
Provozní zisk (EBIT)		1 730	1 923
Finanční výnosy		90	13
Finanční náklady		<u>-267</u>	<u>-466</u>
Zisk před zdaněním		1 553	1 470
Daň z příjmů	6	<u>-323</u>	<u>-297</u>
Zisk		1 230	1 173
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které jsou nebo mohou následně být reklasifikovány do hospodářského výsledku			
Kurzové rozdíly		0	0
Zisky/(ztráty) z oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků	15	-29	-525
Odložená daň související s ostatním úplným výsledkem		6	100
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		<u>-23</u>	<u>-425</u>
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		1 207	748
Zisk připadající:			
Akcionářům Společnosti		1 230	1 173
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		1 207	748

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

V milionech Kč	Pozn.	Ke dni	
		30. června 2021	31. prosince 2020
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	47 558	48 204
Nehmotná aktiva	9	1 895	1 826
Goodwill		16	16
Aktivum z práva k užívání	10	4 888	4 920
Ostatní aktiva	12	449	415
Dlouhodobá aktiva		54 806	55 381
Zásoby	11	72	67
Pohledávky	12	4 151	3 686
Splatná daňová pohledávka		0	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	902	1 411
Krátkodobá aktiva		5 125	5 165
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji		9	0
Aktiva celkem		59 940	60 546
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál		3 102	3 102
Oceňovací rozdíly	15	65	88
Ostatní kapitálové fondy		14 620	14 620
Nerozdělený zisk		1 257	2 567
Vlastní kapitál		19 044	20 377
Dlouhodobé finanční závazky	15	4 846	4 844
Odložený daňový závazek		5 977	6 087
Dlouhodobé rezervy	16	334	376
Závazek z leasingu	18	4 132	4 259
Ostatní dlouhodobé závazky	14	1 562	1 575
Dlouhodobé závazky		16 851	17 141
Krátkodobé finanční závazky	15	16 087	16 412
Obchodní a jiné závazky	14	6 714	5 555
Závazek z leasingu	18	846	809
Splatný daňový závazek		236	136
Krátkodobé rezervy	16	162	116
Krátkodobé závazky		24 045	23 028
Závazky celkem		40 896	40 169
Vlastní kapitál a závazky celkem		59 940	60 546

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za období končící 30. června 2021

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

Sestavený za období končící 30. června 2020

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z kurzových přepočtů	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2020		3 102	-2	507	14 620	2 816	21 043
Zisk za období		0	0	0	0	1 173	1 173
Ostatní úplný výsledek		0	0	-425	0	0	-425
Úplný výsledek		0	0	-425	0	1 173	748
Přiznané dividendy	7	0	0	0	0	-794	-794
Zaplacené dividendy	7	0	0	0	0	-2 000	-2 000
Ostatní distribuce a změny	7	0	0	0	0	0	0
K 30. červnu 2020		3 102	-2	82	14 620	1 195	18 997

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč	Pozn.	Za období končící	
		30. června 2021	30. června 2020
Zisk za období		1 230	1 173
Úpravy o:			
Odpisy hmotných, nehmotných aktiv vč. odpisů aktiva z práva k užívání		2 631	2 337
Snížení hodnoty aktiv		30	49
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		-6	-40
Čisté finanční výnosy		266	223
Kurzové ztráty/zisky (netto)		-89	230
Ostatní nepeněžní úpravy		1	11
Daň z příjmů		323	297
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		4 386	4 280
Změna provozního kapitálu:			
Změna pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		-49	319
Změna zásob		-5	-5
Změna závazků vůči věřitelům a ost. závazků		-264	-377
Změna provozních rezerv		45	-25
Peněžní toky z provozní činnosti		4 113	4 192
Přijaté úroky		1	12
Zaplacená daň z příjmů		-324	-150
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		3 790	4 054
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-1 966	-2 326
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		12	44
Investice/deinvestice do dceřiných společností		0	-5
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-1 954	-2 287
Peněžní toky z finanční činnosti			
Zaplacené úroky		0	-2
Zaplacené úroky z leasingového závazku	18	-72	-76
Ostatní poplatky přijaté/zaplacené		-27	0
Poskytnuté peněžní zajištění související s derivátovými obchody	12	-450	167
Zaplacené dividendy	7	-1 400	-2 000
Leasingové platby	18	-392	-424
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-2 341	-2 335
Čisté zvýšení stavu peněz a peněžních ekvivalentů	13	-505	-568
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		1 411	1 726
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		-4	9
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	13	902	1 167

PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Skupina CETIN a.s. („Skupina“) se skládá ze společnosti CETIN a.s. („Společnost“) a dceřiných společností: CZECH TELECOM Germany GmbH i. L., CETIN Finance B.V. a CETIN služby s.r.o.

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.

Společnost CETIN a.s. vznikla odštěpením z rozdělované společnosti O2 Czech Republic a.s. K zápisu Společnosti do obchodního rejstříku došlo 1. června 2015 s rozhodným dnem rozdělení 1. ledna 2015.

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.

Majoritním akcionářem Společnosti byla k 30. červnu 2021 společnost CETIN Group B.V. (součást skupiny PPF).

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

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka není auditovaná.

2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY

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

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje veškeré informace požadované při roční IFRS účetní závěrce a měla by být čtena současně s poslední roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny k 31. prosinci 2020. Nicméně mezitímní konsolidovaná závěrka obsahuje vybrané poznámky, které vysvětlují transakce a události, které jsou významné k pochopení vývoje rozvahy a výsledků Skupiny od posledních ročních finančních výkazů.

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

Použití odhadů a předpokladů

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

Významné odhady provedeny Skupinou v souvislosti s aplikací Skupinových účetních politik jsou shodné s odhady a předpoklady použitými pro roční účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2020.

Sezónnost

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

Při sestavení účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2020 brala Skupina v úvahu novelizaci IFRS 16 Leasingy – Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19. Dopad této novely na Skupinu byl nevýznamný. I když Skupina eviduje významný počet nájemních smluv, neobdržela žádné úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19.

EBITDA za období končící 30. června 2021 očištěná o vliv IFRS 16 je ve výši 3 980 mil. Kč.

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

Nové vydané standardy, které nejsou v platnosti k 30. červnu 2021 (zahrnutý jsou standardy relevantní pro Skupinu)

Standard a změny		Účinnost
IFRS 10 and IAS 28 (novelizace)	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Odloženo na neurčito
IAS 1 (novelizace)	Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé	1. ledna 2023
IAS 16 (novelizace)	Pozemky, budovy a zařízení – výnosy před zamýšleným použitím	1. ledna 2022
IAS 37 (novelizace)	Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy	1. ledna 2022
Roční zdokonalení IFRS 2018–2020	Novelizace IFRS 9 Finanční nástroj Novelizace ilustrativních příkladů k IFRS 16 Leasingy	1. ledna 2022

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

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje dva hlavní provozní segmenty:

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

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

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

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

Výsledky všech segmentů jsou pravidelně kontrolovány a ověřovány.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období končící 30. června 2021

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

Období končící 30. června 2020	Národní služby	Mezinárodní tranzit	Vykazované segmenty celkem	Odsouhlasení na výkazy	Skupina
V milionech Kč					
Výnosy	5 972	3 659	9 631	0	9 631
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	0	0	0	118	118
Celkové náklady	<u>-1 768</u>	<u>-3 554</u>	<u>-5 322</u>	<u>-118</u>	<u>-5 440</u>
Provozní zisk před úroky, zdaněním, odpisy a snížením hodnoty aktiv (EBITDA)	4 204	105	4 309	0	4 309
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv (vč. odpisů aktiva z práva k užívání)	-2 331	-6	-2 337	0	-2 337
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	<u>-49</u>	<u>0</u>	<u>-49</u>	<u>0</u>	<u>-49</u>
Provozní zisk (EBIT)	1 824	99	1 923	0	1 923
Finanční zisk (netto)					<u>-453</u>
Zisk před zdaněním					1 470
Daň z příjmů					<u>-297</u>
Zisk					1 173
Přírůstky dl. majetku	1 659	1	1 660	0	1 660
K 30. červnu 2020					
Aktiva celkem	58 912	1 583	60 495	0	60 495
Obchodní a jiné závazky	5 066	1 406	6 472	0	6 472
Závazek z leasingu	5 032	0	5 032	0	5 032
Ostatní závazky	<u>29 994</u>	<u>0</u>	<u>29 994</u>	<u>0</u>	<u>29 994</u>
Závazky celkem	40 092	1 406	41 498	0	41 498

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

Výnosy od jednoho zákazníka ze segmentu Národní služby a Mezinárodní tranzit představují více než 10 % výnosů Skupiny. Za období končící 30. června 2021 byly tyto výnosy 4 731 mil. Kč a za období končící 30. června 2020 byly 4 868 mil. Kč.

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

Výnosy	Období	Období
V milionech Kč	30. června 2021	30. června 2020
Česká republika	6 060	6 071
Německo	304	370
Slovensko	195	291
Ostatní země EU	1 237	2 183
Švýcarsko	51	61
Ostatní země mimo EU	1 022	655
Výnosy celkem	8 869	9 631

5. VÝNOSY

Kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky

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

Výnosy	Období končící	Období končící
V milionech Kč	30. června 2021	30. června 2020
<i>Národní služby</i>		
Výnosy ze služeb mobilní sítě	2 610	2 536
Výnosy z masových služeb fixní sítě	2 235	2 217
Výnosy z datových služeb	685	692
Ostatní telekomunikační výnosy	496	527
	6 026	5 972
<i>Mezinárodní tranzit</i>		
Výnosy z tranzitu	2 843	3 659
Celkem	8 869	9 631

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 19.

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

Výnosy V milionech Kč	Období končící 30. června 2021			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	2 610	0	0	2 610
Výnosy z masových služeb fixní sítě	2 235	0	0	2 235
Výnosy z datových služeb	642	26	17	685
Ostatní telekomunikační výnosy	477	13	6	496
	5 964	39	23	6 026
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	96	1 697	1 050	2 843
Celkem	6 060	1 736	1 073	8 869
Výnosy V milionech Kč	Období končící 30. června 2020			
	Česká republika	EU	Mimo EU	Celkem
<i>Národní služby</i>				
Výnosy ze služeb mobilní sítě	2 536	0	0	2 536
Výnosy z masových služeb fixní sítě	2 217	0	0	2 217
Výnosy z datových služeb	650	41	1	692
Ostatní telekomunikační výnosy	509	14	4	527
	5 912	55	5	5 972
<i>Mezinárodní tranzit</i>				
Výnosy z tranzitu	159	2 789	711	3 659
Celkem	6 071	2 844	716	9 631

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

6. DAŇ Z PŘÍJMŮ

V milionech Kč	Období končící 30. června 2021	Období končící 30. června 2020
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	427	319
Odloženou daň	<u>-104</u>	<u>-22</u>
Daň z příjmů	323	297

Pro kalkulaci odložené daně byla použita statutární sazba 19 % platná pro Českou republiku k 30. červnu 2021 a 30. červnu 2020.

7. DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE

V milionech Kč	Období končící 30. června 2021	Období končící 30. června 2020
Dividendy ze zisku (přiznané)	2 536	2 794
Ostatní distribuce	<u>3</u>	<u>3</u>
Celkem	2 539	2 797

Valná hromada konaná dne 10. března 2021 schválila účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2020 a rozhodla o výplatě dividendy ve výši 2 536 mil. Kč představující zisk za rok končící 31. prosince 2020. Výplata první splátky ve výši 1 400 mil. Kč proběhla dne 31. března 2021 a výplata druhé splátky ve výši 1 136 mil. Kč proběhne nejpozději dne 31. října 2021.

8. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Během období končícího 30. června 2021 pořídila Skupina pozemky, budovy a zařízení ve výši 1 445 mil. Kč (za období končící 30. června 2020: 1 433 mil. Kč) a vyřadila aktiva v zůstatkové hodnotě 5 mil. Kč (za období končící 30. června 2020: 18 mil. Kč).

V období končícím 30. června 2021 vykázala Skupina snížení hodnoty Pozemků, budov a zařízení v celkové výši 30 mil. Kč (za období končící 30. června 2020: 49 mil. Kč).

9. NEHMOTNÁ AKTIVA

Během období končícího 30. června 2021 pořídila Skupina nehmotná aktiva v celkové výši 279 mil. Kč (za období končící 30. června 2020: 227 mil. Kč) a vyřadila aktiva v zůstatkové hodnotě 0 mil. Kč (za období končící 30. června 2020: 0 mil. Kč).

10. AKTIVUM Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Během období končícího 30. června 2021 činily přírůstky aktiv z práva k užívání 77 mil. Kč (za období končící 30. června 2020: 100 mil. Kč).

V období končícím 30. června 2021 vykázala Skupina odpisy z aktiva z práva k užívání ve výši 367 mil. Kč (za období končící 30. června 2020: 354 mil. Kč).

Aktivum z práva k užívání mezi spřízněnými osobami je popsáno v Pozn. č. 19.

11. ZÁSoby

K 30. červnu 2021 vykázala Skupina opravnou položku pro nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby ve výši 7 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 6 mil. Kč).

12. POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA

V milionech Kč	30. června 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	1 792	1 982
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným osobám (Poznámka č. 19)	978	977
Náklady příštích období	538	463
Daňové pohledávky	152	122
Zálohy	271	136
Poskytnuté peněžní zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi (Poznámka č. 15)	862	412
Ostatní pohledávky (netto)	7	9
Pohledávky a ostatní aktiva celkem	4 600	4 101

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 96 mil. Kč (31. prosince 2020: 103 mil. Kč).

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 19.

Poskytnuté peněžní zajištění představuje jednostranné zajištění dlouhodobých derivátových transakcí Skupiny, viz Poznámka č. 15, vyplývající z povinnosti Skupiny složit protistraně po dobu trvání derivátových obchodů peněžní prostředky, kdy jejich výška je vypočtena z nominální a tržní hodnoty finančního derivátu. Výška poskytnutého zajištění se pravidelně aktualizuje. K 30. červnu 2021 představuje krátkodobá část poskytnutého peněžního zajištění 862 mil. Kč (31. prosince 2020: 412 mil. Kč) a dlouhodobá část 0 mil. Kč (31. prosince 2020: 0 mil. Kč).

13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V milionech Kč	30. června 2021	31. prosince 2020
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	24	23
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami	878	1 388
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	902	1 411

Položka Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty obsahuje zůstatek bankovních účtů sdružení ve výši 4 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 14 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.

14. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

V milionech Kč	30. června 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodního styku	4 140	4 502
Závazky vůči akcionáři	1 136	0
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	105	113
Ostatní výnosy příštích období	396	419
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	215	216
Ostatní závazky (včetně finančního derivátu – Pozn. č. 15)	722	305
Obchodní a jiné závazky – krátkodobé	6 714	5 555
Ostatní dlouhodobé závazky	1 562	1 575

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 19.

K 30. červnu 2021 a 31. prosinci 2020 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména výnosy příštích období z instalačních poplatků z poskytování oprávnění užívat volnou kapacitu optického vlákna.

15. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY

Emitované dluhopisy

V milionech Kč			30. června 2021			
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Úrok. sazba	Měna	Nominální hodnota	Čistá účetní hodnota
6. prosince 2016	6. prosince 2021	XS1529934801	1,423	EUR	15 928	16 051
6. prosince 2016	6. prosince 2023	XS1529936335	1,250	CZK	4 866	4 883
Celkem					20 794	20 934

V milionech Kč			31. prosince 2020			
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Úrok. sazba	Měna	Nominální hodnota	Čistá účetní hodnota
6. prosince 2016	6. prosince 2021	XS1529934801	1,423	EUR	16 403	16 407
6. prosince 2016	6. prosince 2023	XS1529936335	1,250	CZK	4 866	4 849
Celkem					21 269	21 256

Zajišťovací účetnictví

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění peněžních toků od prosince 2016.

Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

V milionech Kč	2021
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 1. lednu	111
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1. lednu	-21
Celkem zůstatek k 1. lednu 2021	90
Čisté zisky/(ztráty) ze změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje za období	
Cross currency swap	-29
Kumulované čisté zisky/(ztráty) ze zajištění peněžních toků převedené za období do výkazu zisku a ztráty	
Cross currency swap	0
Daňový dopad ze zajištění peněžních toků za období	6
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 30. červnu	82
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 30. červnu	-15
Celkem zůstatek k 30. červnu 2021	67

Reálné hodnoty finančních nástrojů

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

V milionech Kč	30. června 2021					
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	902	902	902	0
Pohledávky a ostatní aktiva (vyjma finančních derivátů)	0	0	4 600	4 600	4 600	0
Finanční závazky						
Dluhopisy (včetně časového rozlišení)	0	20 809	0	20 809	20 934	-125
Obchodní a jiné závazky	0	0	6 714	6 714	6 714	0

V milionech Kč	31. prosince 2020			Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3			
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	1 411	1 411	1 411	0
Pohledávky a ostatní aktiva (vyjma finančních derivátů)	0	0	4 101	4 101	4 101	0
Finanční závazky						
Dluhopisy (včetně časového rozlišení)	0	21 408	0	21 408	21 256	152
Obchodní a jiné závazky	0	0	5 555	5 555	5 555	0

Reálná hodnota dluhopisů byla odvozena z tržní hodnoty vydaných dluhopisů obchodovaných na veřejně obchodovaném trhu.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

V milionech Kč	Reálná hodnota k 30. červnu 2021			Reálná hodnota k 31. prosinci 2020		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	721	0	0	300	0

Reálná hodnota derivátů byla určena diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků s použitím běžných úrokových sazeb k 30. červnu 2021 a 31. prosinci 2020.

16. REZERVY

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

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu		Ostatní rezervy	Celkem
	K 1. lednu 2020	K 30. červnu 2020		
		367	65	432
Tvorba rezerv		19	55	74
Čerpání rezerv		-17	-52	-69
Rozpuštění rezerv		0	-10	-10
K 30. červnu 2020		369	58	427

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Ostatní rezervy	Celkem
30. června 2021			
Krátkodobé rezervy	3	159	162
Dlouhodobé rezervy	334	0	334
	337	159	496
31. prosince 2020			
Krátkodobé rezervy	5	111	116
Dlouhodobé rezervy	376	0	376
	381	111	492

Skupina vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 337 mil. Kč (31. prosince 2020: 381 mil. Kč). Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku.

Ostatní rezervy zahrnují rezervu na odstupné ve výši 97 mil. Kč (31. prosince 2020: 100 mil. Kč) a rezervu na nevybranou dovolenou ve výši 62 mil. Kč (31. prosince 2020: 11 mil. Kč). U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky.

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

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

Společnost je přesvědčená, že obavy Evropské komise jsou neopodstatněné a předběžné závěry nesprávné. Chování Společnosti a dalších šetřených stran je v souladu s příslušnými právními a regulačními pravidly. Společnost je tedy připravena rozptýlit předběžné závěry Evropské komise.

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

není jisté, zda na konci šetření budou dohody o sdílení sítí shledány v rozporu se soutěžními pravidly EU, ani zda a jaké sankce nebo nápravná opatření budou Evropskou komisí uložena.

V září roku 2020 proběhlo ve věci ústní slyšení. Řízení vedené Evropskou komisí nadále pokračuje.

18. ZÁVAZEK Z LEASINGU A INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY

Závazek z leasingu

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

Částky ve výkazu o úplném výsledku

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

V milionech Kč	K 30. červnu 2020
Úrok z leasingového závazku	76
Náklady související s nájmy aktiv s nízkou hodnotou, s výjimkou krátkodobých nájmu aktiv s nízkou hodnotou	1

Částky ve výkaze peněžních toků:

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

V milionech Kč	K 30. červnu 2020
Celkové peněžní toky spojené s nájmy dle IFRS 16	-500

Leasingový závazek z nájmu podle IFRS 16 mezi spřízněnými osobami je popsán v Poznámce č. 19.

Investiční přísliby

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v konsolidované účetní závěrce k 30. červnu 2021 představují 713 mil. Kč (31. prosince 2020: 550 mil. Kč). Většina mimo-rozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

19. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Skupina je součástí Skupiny PPF.

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

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

a) Transakce se spřízněnými osobami

V milionech Kč	Aktiva/Závazky k	
	30. červnu 2021	31. prosinci 2020
Pohledávky z prodeje služeb		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	978	977
z toho: O2 Czech Republic a.s.	850	859
Závazky z nákupu služeb		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	458	412
z toho: O2 Czech Republic a.s.	233	246
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 15)	721	300
Nominální hodnota finančních derivátů		
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 15)	14 429	14 429
Peněžní ekvivalenty		
Ostatní společnosti ve skupině PPF (Poznámka č. 13)	878	1 388
Dividendy		
Akcionáři společnosti	1 136	0

V milionech Kč	Aktiva/Závazky k	
	30. červnu 2021	31. prosinci 2020
Aktiva z práva k užívání		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	28	29
Závazek z leasingu		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	28	30
Objem vzájemných transakcí		
V milionech Kč	30. červnu 2021	30. červnu 2020
Prodej služeb (výnosy a ostatní příjmy)		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	5 029	5 161
z toho: O2 Czech Republic a.s.	4 731	4 868
Nákup služeb		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	309	404
z toho: O2 Czech Republic a.s.	71	79
Odpisy aktiv z práva k užívání		
Ostatní společnosti ve skupině PPF	2	2

Pohledávky a závazky zahrnují pohledávky a závazky z obchodních vztahů popsanych v Poznámce č. 12 a 14.

Skupina neeviduje dlouhodobé závazky s dobou splatnosti delší než pět let.

V období končícím 30. června 2021 dosáhly kapitálové investice se spřízněnými osobami celkové hodnoty 0 mil. Kč (za období končící 30. června 2020: 3 mil. Kč).

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

	Období končící 30. června 2021	Období končící 30. června 2020
Odměny z titulu výkonu funkce v mil. Kč		
Představenstvo	15	9
Dozorčí rada	0	0
Vrcholový management	19	20
Počet členů		
Představenstvo	4	3
Dozorčí rada	3	3
Vrcholový management	10	10

V obdobích končících 30. června 2021 a 30. června 2020 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

20. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

K 30. červnu 2021

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. CZECH TELECOM Germany GmbH i. L.	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
2. CETIN Finance B.V.	100 %	56	Nizozemí	Finanční služby	Plná konsolidace
3. CETIN služby s.r.o.	100 %	*0	Česká republika	Ostatní služby	Plná konsolidace

*200 tis. Kč

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.

K 31. prosinci 2020

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1. CZECH TELECOM Germany GmbH i. L.	100 %	10	Německo	Služby v oblasti přenosu dat	Plná konsolidace
2. CETIN Finance B.V.	100 %	56	Nizozemí	Finanční služby	Plná konsolidace
3. CETIN služby s.r.o.	100 %	*0	Česká republika	Ostatní služby	Plná konsolidace
4. STEL-INVEST s.r.o.	100 %	15	Česká republika	Ostatní služby	Plná konsolidace

*200 tis. Kč

Dne 11. prosince 2018 rozhodlo představenstvo o zrušení dceřiné společnosti CZECH TELECOM Germany GmbH i. L. Proces likvidace, dle právních předpisů dané země, stále probíhá. Předpokládaný termín dokončení procesu likvidace je druhé pololetí roku 2021. K pořizovací ceně této společnosti byla vytvořena opravná položka ve výši 3 mil. Kč.

21. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný vliv na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku za období končící 30. června 2021.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. srpna 2021 a jménem Společnosti ji podepsali:

Juraj Šedivý
předseda představenstva



Martin Škop
člen představenstva

