

# **SKUPINA ČEZ**

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI  
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

K 31. 3. 2020

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA**  
**K 31. 3. 2020**

v mil. Kč

	Bod	K 31. 3. 2020	K 31. 12. 2019
<b>AKTIVA:</b>			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		870 384	865 106
Oprávky a opravné položky		-477 667	-469 476
<b>Dlouhodobý hmotný majetek, netto</b>		<b>392 717</b>	<b>395 630</b>
Jaderné palivo, netto		14 105	14 250
Nedokončené hmotné investice, netto		19 782	18 208
<b>Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem</b>		<b>426 604</b>	<b>428 088</b>
Investice v přidružených a společných podnicích		3 524	3 283
Finanční aktiva s omezeným disponováním, netto		20 617	20 732
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva, netto		17 612	10 923
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto		34 453	37 429
Odložená daňová pohledávka		1 296	1 481
<b>Ostatní stálá aktiva celkem</b>		<b>77 502</b>	<b>73 848</b>
<b>Stálá aktiva celkem</b>		<b>504 106</b>	<b>501 936</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, netto		15 222	9 755
Obchodní pohledávky, netto		65 659	65 030
Pohledávka z titulu daně z příjmů		1 497	707
Zásoby materiálu, netto		9 069	8 889
Zásoby fosilních paliv		1 467	1 764
Emisní povolenky		26 626	27 029
Ostatní krátkodobá finanční aktiva, netto		126 527	61 114
Ostatní oběžná aktiva, netto		13 715	11 070
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	4	19 505	17 280
<b>Oběžná aktiva celkem</b>		<b>279 287</b>	<b>202 638</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>783 393</b>	<b>704 574</b>

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA**  
**K 31. 3. 2020**

pokračování

	Bod	K 31. 3. 2020	K 31. 12. 2019
<b>PASIVA:</b>			
Základní kapitál		53 799	53 799
Vlastní akcie		-2 857	-2 885
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy		217 397	199 847
<b>Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem</b>		<b>268 339</b>	<b>250 761</b>
Nekontrolní podíly		5 200	4 603
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>273 539</b>	<b>255 364</b>
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	5	152 794	142 570
Rezervy		89 711	89 512
Ostatní dlouhodobé finanční závazky		8 037	9 700
Odložený daňový závazek		23 419	20 626
Ostatní dlouhodobé závazky		33	31
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>273 994</b>	<b>262 439</b>
Krátkodobé úvěry	6	3 450	4 260
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	5	28 124	25 063
Obchodní závazky		56 842	66 244
Závazek z titulu daně z příjmů		518	628
Rezervy		16 689	14 253
Ostatní krátkodobé finanční závazky		117 453	63 187
Ostatní krátkodobé závazky		6 839	7 544
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	4	5 945	5 592
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>235 860</b>	<b>186 771</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>783 393</b>	<b>704 574</b>

# SKUPINA ČEZ

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

### K 31. 3. 2020

v mil. Kč

	Bod	1-3/2020	1-3/2019 *
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí		38 218	34 895
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby		17 815	16 088
Ostatní provozní výnosy		1 013	866
<b>Provozní výnosy celkem</b>	<b>7</b>	<b>57 046</b>	<b>51 849</b>
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami		5 936	3 775
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií		-14 230	-14 409
Palivo a emisní povolenky		-6 605	-5 369
Služby		-6 163	-6 044
Osobní náklady		-6 956	-6 311
Materiál		-2 506	-2 016
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti		745	1 294
Odpisy		-7 330	-6 989
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		256	-512
Opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám		14	18
Ostatní provozní náklady		-1 400	-1 485
<b>Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy</b>		<b>18 807</b>	<b>13 801</b>
Nákladové úroky z dluhů		-1 371	-1 364
Nákladové úroky z rezerv		-488	-466
Výnosové úroky		130	110
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		-148	-63
Opravné položky k finančním aktivům		161	37
Ostatní finanční náklady		-355	-27
Ostatní finanční výnosy		456	187
<b>Ostatní náklady a výnosy celkem</b>		<b>-1 615</b>	<b>-1 586</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>17 192</b>	<b>12 215</b>
Daň z příjmů		-3 030	-2 290
<b>Zisk po zdanění</b>		<b>14 162</b>	<b>9 925</b>
Zisk po zdanění přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		13 805	9 824
Nekontrolní podíly		357	101
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii):			
Základní		25,8	18,4
Zředěný		25,8	18,4

\* Údaje za srovnatelné období 1-3/2019 byly oproti údajům zveřejněným v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2019 upraveny (viz bod 2.2.2).

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU**  
**K 31. 3. 2020**

v mil. Kč

	Bod	1-3/2020	1-3/2019 *
<b>Zisk po zdanění</b>		14 162	9 925
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky		2 098	6 983
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		-1 346	2 080
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů		-67	33
Odúčtování dluhových nástrojů		-	1
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		3 219	-470
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků		234	35
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků		-6	-4
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	8	-129	-1 727
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv</b>		4 003	6 931
Zisky / ztráty z plánů definovaných požitků		-	2
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které nebudou přeúčtovány z vlastního kapitálu</b>		-	2
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění celkem</b>		4 003	6 933
<b>Úplný výsledek po zdanění celkem</b>		<u>18 165</u>	<u>16 858</u>
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		17 511	16 747
Nekontrolní podíly		654	111

\* Údaje za srovnatelné období 1-3/2019 byly oproti údajům zveřejněným v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2019 upraveny (viz bod 2.2.2).

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**K 31. 3. 2020**

v mil. Kč

Bod	Podíl přiřaditelný akcionářům mateřského podniku									
	Základní kapitál	Vlastní akcie	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zajištění peněžních toků	Dluhové nástroje	Kapitálové nástroje a ostatní fondy	Nerozdělené zisky	<b>Celkem</b>	Nekontrolní podíly	<b>Vlastní kapitál celkem</b>
<b>Stav k 1. 1. 2019</b>	53 799	-3 534	-11 565	-18 337	388	113	213 857	234 721	4 560	239 281
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	9 824	9 824	101	9 925
Ostatní úplný výsledek	-	-	-445	7 341	28	-	-1	6 923	10	6 933
<b>Úplný výsledek celkem</b>	-	-	-445	7 341	28	-	9 823	16 747	111	16 858
Prodej vlastních akcií	-	215	-	-	-	-	-135	80	-	80
Opční práva na nákup akcií	-	-	-	-	-	7	-	7	-	7
Uplatněná a zaniklá opční práva	-	-	-	-	-	-8	8	-	-	-
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	1	-	-	-	29	30	-30	-
<b>Stav k 31. 3. 2019 *</b>	<b>53 799</b>	<b>-3 319</b>	<b>-12 009</b>	<b>-10 996</b>	<b>416</b>	<b>112</b>	<b>223 582</b>	<b>251 585</b>	<b>4 641</b>	<b>256 226</b>

\* Údaje za srovnatelné období 1-3/2019 byly oproti údajům zveřejněným v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2019 upraveny (viz bod 2.2.2).

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**K 31. 3. 2020**

pokračování

Bod	Podíl přiřaditelný akcionářům mateřského podniku									
	Základní kapitál	Vlastní akcie	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zajištění peněžních toků	Dluhové nástroje	Kapitálové nástroje a ostatní fondy	Nerozdělené zisky	<b>Celkem</b>	Nekontrolní podíly	<b>Vlastní kapitál celkem</b>
<b>Stav k 1. 1. 2020</b>	53 799	-2 885	-12 837	-2 831	648	-160	215 027	250 761	4 603	255 364
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	13 805	13 805	357	14 162
Ostatní úplný výsledek	-	-	3 156	609	-53	-	-6	3 706	297	4 003
<b>Úplný výsledek celkem</b>	-	-	3 156	609	-53	-	13 799	17 511	654	18 165
Prodej vlastních akcií	-	28	-	-	-	-	-18	10	-	10
Uplatněná opční práva	-	-	-	-	-	-1	1	-	-	-
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	13	-	-	-	44	57	-57	-
<b>Stav k 31. 3. 2020</b>	<u>53 799</u>	<u>-2 857</u>	<u>-9 668</u>	<u>-2 222</u>	<u>595</u>	<u>-161</u>	<u>228 853</u>	<u>268 339</u>	<u>5 200</u>	<u>273 539</u>

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**  
**K 31. 3. 2020**

v mil. Kč

	<u>Bod</u>	<u>1-3/2020</u>	<u>1-3/2019 *</u>
<b>PROVOZNÍ ČINNOST:</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		17 192	12 215
<b>Úpravy zisku před zdaněním na peněžní prostředky vytvořené provozní činností:</b>			
Odpisy		7 330	6 989
Amortizace jaderného paliva		1 029	997
Zisky a ztráty z prodeje stálých aktiv		-19	-23
Zisk / ztráta z kurzových rozdílů		-401	-15
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy		1 239	1 254
Změna stavu rezerv		2 181	479
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-256	512
Ostatní opravné položky a ostatní nepeněžní náklady a výnosy		3 020	3 153
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		148	63
<b>Změna stavu aktiv a pasiv:</b>			
Pohledávky a smluvní aktiva		-1 270	5 908
Zásoby materiálu a fosilních paliv		127	552
Pohledávky a závazky z derivátů		-8 590	-3 270
Ostatní aktiva		1 399	-1 006
Obchodní závazky		-8 031	-5 953
Ostatní závazky		-723	-951
<b>Peněžní prostředky vytvořené provozní činností</b>		<u>14 375</u>	<u>20 904</u>
Zaplacená daň z příjmů		-1 027	-991
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-274	-298
Přijaté úroky		118	111
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<u>13 192</u>	<u>19 726</u>
<b>INVESTIČNÍ ČINNOST:</b>			
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků		-	-339
Nabytí stálých aktiv, vč. kapitalizovaných úroků		-6 782	-7 003
Příjmy z prodeje stálých aktiv		29	939
Poskytnuté půjčky		-5	-10
Splátky poskytnutých půjček		14	11
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním		56	-375
<b>Peněžní prostředky použité na investiční činnost</b>		<u>-6 688</u>	<u>-6 777</u>



**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**  
**K 31. 3. 2020**

pokračování

	<u>Bod</u>	<u>1-3/2020</u>	<u>1-3/2019 *</u>
<b>FINANČNÍ ČINNOST:</b>			
Čerpání úvěrů a půjček		31 358	17 465
Splátky úvěrů a půjček		-32 583	-29 253
Splátky leasingů		-206	-167
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		139	24
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-15	-27
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-22	-13
Prodej vlastních akcií		10	80
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<u>-1 319</u>	<u>-11 891</u>
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků		883	36
<b>Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		6 068	1 094
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období **</b>		<u>11 906</u>	<u>9 245</u>
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období **</b>		<u><u>17 974</u></u>	<u><u>10 339</u></u>

Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích

Celkové zaplacené úroky	294	319
-------------------------	-----	-----

\* Údaje za srovnatelné období 1-3/2019 byly oproti údajům zveřejněným v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2019 upraveny (viz bod 2.2.2).

\*\* Hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů obsahují také peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty obsažené v rozvaze na řádku Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji.

# SKUPINA ČEZ

## PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### K 31. 3. 2020

#### 1. Popis společnosti

ČEZ, a. s. (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“), je česká akciová společnost, v níž k 31. 3. 2020 vlastnila Česká republika zastoupená Ministerstvem financí České republiky 69,8 % základního kapitálu (70,1% podíl na hlasovacích právech). Zbývající akcie jsou ve vlastnictví právnických a fyzických osob. Společnost sídlí na adrese Duhová 2/1444, Praha 4, 140 53, Česká republika.

Společnost je mateřskou společností Skupiny ČEZ (dále rovněž „Skupina“). Hlavním předmětem podnikání Skupiny je výroba, distribuce, obchod a prodej v oblasti elektřiny a tepla, obchod a prodej v oblasti zemního plynu, těžba uhlí a poskytování energetických služeb.

#### 2. Přehled nejdůležitějších účetních zásad

##### 2.1. Účetní závěrka

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka k 31. 3. 2020 byla zpracována v souladu s mezinárodním standardem IAS 34 a nebyla ověřena nezávislým auditorem. Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje všechny informace požadované v roční účetní závěrce a měla by být čtena v úzké návaznosti na [konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2019](#).

##### 2.2. Změny účetních metod

###### 2.2.1. Aplikace nových účetních standardů IFRS v roce 2020

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v [konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2019](#).

K 1. 1. 2020 Skupina nepřijala žádný nový Mezinárodní standard účetního výkaznictví, který by měl významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

## 2.2.2. Změna údajů zveřejněných za I. čtvrtletí 2019

Po zveřejnění výsledků za I. čtvrtletí 2019 došlo k účtování, které dodatečně zpřesnilo vykázání vlivu zajištění na jednotlivá čtvrtletí roku 2019. Do výsledků společnosti ČEZ, a. s., byly promítnuty úpravy s dopadem na výsledky hospodaření zveřejněné za I. čtvrtletí 2019 související s komoditními deriváty, které zajišťují cenová rizika budoucího prodeje vyrobené elektřiny s dodávkou v roce 2019.

Vyčíslení dopadu výše uvedených vlivů na vykazané hodnoty za I. čtvrtletí roku 2019 uvádějí následující tabulky (v mil. Kč):

	1-3/2019 úprava	1-3/2019 upraveno
<b>KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY:</b>		
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	2 008	3 775
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	2 008	13 801
Zisk před zdaněním	2 007	12 215
Daň z příjmů	-381	-2 290
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 626</b>	<b>9 925</b>
Zisk po zdanění přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku	1 626	9 824
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii):		
Základní	3,1	18,4
Zředěný	3,1	18,4
<b>KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU:</b>		
	1-3/2019 úprava	1-3/2019 upraveno
Zisk po zdanění	1 626	9 925
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	-2 008	6 983
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	382	-1 727
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv	-1 626	6 931
Ostatní úplný výsledek po zdanění celkem	-1 626	6 933
<b>Úplný výsledek po zdanění celkem</b>	<b>-</b>	<b>16 858</b>
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku	-	16 747
<b>KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH:</b>		
	1-3/2019 úprava	1-3/2019 upraveno
Zisk před zdaněním	2 007	12 215
Pohledávky a závazky z derivátů	-2 007	-3 270

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU k 31. 3. 2019:	Úprava			Upraveno		
	Zajištění peněžních toků	Neroz- dělené zisky	Vlastní kapitál celkem	Zajištění peněžních toků	Neroz- dělené zisky	Vlastní kapitál celkem
Zisk po zdanění	-	1 626	1 626	-	9 824	9 925
Ostatní úplný výsledek	-1 626	-	-1 626	7 341	-1	6 933
Úplný výsledek celkem	-1 626	1 626	-	7 341	9 823	16 858
<b>Stav k 31. 3. 2019</b>	<b>-1 626</b>	<b>1 626</b>	<b>-</b>	<b>-10 996</b>	<b>223 582</b>	<b>256 226</b>

### 3. Sezónnost

Sezónnost v rámci segmentů Výroba – tradiční energetika, Výroba – nová energetika, Distribuce a Prodej se obvykle projevuje tak, že výnosy a provozní zisky těchto segmentů za I. a IV. čtvrtletí kalendářního roku jsou mírně vyšší než výnosy a provozní zisky dosažené ve zbývajícím období.

### 4. Aktiva a související závazky klasifikované jako držené k prodeji

K 31. 3. 2020 provedla Skupina test na možné znehodnocení aktiv a souvisejících závazků držených k prodeji v bulharských společnostech CEZ Razpredelenie Bulgaria AD, CEZ ICT Bulgaria EAD, CEZ Trade Bulgaria EAD, CEZ Bulgaria EAD, CEZ Elektro Bulgaria AD, Free Energy Project Oreshets EAD a Bara Group EOOD. Výsledkem tohoto testu reflektujícího smluvní prodejní cenu ve výši 335 mil. EUR bylo rozpuštění části dříve zaúčtovaných opravných položek ve výši 258 mil. Kč, které bylo ve výkazu zisku a ztráty vykázáno na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

Pokud by v budoucnosti došlo k upuštění od záměru prodeje, resp. by již prodej nebyl vysoce pravděpodobný v následujících dvanácti měsících, neočekává Skupina ČEZ významný dopad do zisku po zdanění v důsledku reklasifikace z aktiv držených k prodeji.

Přehled aktiv klasifikovaných jako držená k prodeji a souvisejících závazků k 31. 3. 2020 a 31. 12. 2019 (v mil. Kč):

	31. 3. 2020	31. 12. 2019
	Bulharské společnosti	Bulharské společnosti
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	11 913	10 539
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	500	461
Ostatní stálá aktiva	149	145
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2 752	2 151
Obchodní pohledávky, netto	3 328	2 875
Ostatní oběžná aktiva	863	1 109
<b>Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji</b>	<b>19 505</b>	<b>17 280</b>
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	1 455	1 357
Dlouhodobé rezervy	196	183
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	317	247
Odložený daňový závazek	329	247
Krátkodobé úvěry	325	170
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	263	251
Obchodní závazky	2 307	2 498
Krátkodobé rezervy	448	432
Ostatní krátkodobé závazky	305	207
<b>Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji</b>	<b>5 945</b>	<b>5 592</b>

Aktiva a výsledek hospodaření související s uvedenými aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji jsou vykázány v provozních segmentech Výroba – nová energetika, Distribuce a Prodej.

## 5. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 31. 3. 2020 a k 31. 12. 2019 (v mil. Kč):

	<u>31. 3. 2020</u>	<u>31. 12. 2019</u>
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	2 754	2 516
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 838	1 679
5,000% euroobligace splatné v roce 2021 (750 mil. EUR)	20 935	19 228
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	21 404	19 671
4,500% euroobligace splatné v roce 2020 (750 mil. EUR)	21 182	19 478
2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY)	2 650	2 416
4,600% euroobligace splatné v roce 2023 (1 250 mil. Kč)	1 302	1 287
2,150%*IR CPI euroobligace splatné v roce 2021 (100 mil. EUR) <sup>1)</sup>	2 829	2 602
4,102% euroobligace splatné v roce 2021 (50 mil. EUR)	1 383	1 273
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 382	1 271
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 381	1 269
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	2 241	2 062
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (725 mil. EUR)	20 710	19 133
0,875% euroobligace splatné v roce 2022 (500 mil. EUR)	13 663	12 675
0,875% euroobligace splatné v roce 2026 (750 mil. EUR)	20 320	18 847
4,250% U.S. obligace splatné v roce 2022 (289 mil. USD)	7 332	6 578
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	7 623	6 817
4,500% registrované obligace splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	1 094	1 006
4,750% registrované obligace splatné v roce 2023 (40 mil. EUR)	1 097	1 056
4,700% registrované obligace splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	1 140	1 048
4,270% registrované obligace splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 665	1 531
3,550% registrované obligace splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	817	780
Dluhopisy celkem	156 742	144 223
Minus: Krátkodobá část	-23 952	-21 163
Dluhopisy bez krátkodobé části	132 790	123 060
Dlouhodobé bankovní úvěry a závazky z leasingů celkem	24 176	23 410
Minus: Krátkodobá část	-4 172	-3 900
Dlouhodobé bankovní úvěry a závazky z leasingů bez krátkodobé části	20 004	19 510
Dlouhodobé dluhy celkem	180 918	167 633
Minus: Krátkodobá část	-28 124	-25 063
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	152 794	142 570

<sup>1)</sup> Úroková sazba, která je navázána na inflaci realizovanou v zemích eurozóny (Harmonizovaný index spotřebitelských cen – HICP), je prostřednictvím uzavřeného swapu zafixována na hodnotu 4,553 % p. a.

## 6. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 31. 3. 2020 a k 31. 12. 2019 (v mil. Kč):

	<u>31. 3. 2020</u>	<u>31. 12. 2019</u>
Krátkodobé bankovní a ostatní úvěry	3 306	4 253
Kontokorentní účty	144	7
Celkem	3 450	4 260

## 7. Provozní výnosy

Přehled provozních výnosů k 31. 3. 2020 a 2019 (v mil. Kč):

	1-3/2020	1-3/2019
<u>Prodej elektřiny:</u>		
Prodej silové elektřiny koncovým zákazníkům	14 450	13 142
Prodej prostřednictvím energetické burzy	557	585
Prodej obchodníkům	11 131	10 887
Prodej distribučním a přenosovým společnostem	219	145
Ostatní prodej elektřiny	5 344	5 481
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	-663	-2 937
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	382	533
Tržby z prodeje elektřiny celkem	31 420	27 836
<u>Prodej plynu, uhlí a tepla:</u>		
Prodej plynu	2 699	2 953
Prodej uhlí	961	1 069
Prodej tepla	3 138	3 037
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla celkem	6 798	7 059
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí celkem	38 218	34 895
<u>Prodej služeb a ostatní tržby:</u>		
Distribuční služby	11 820	11 666
Ostatní služby	5 586	3 871
Tržby z pronájmu	46	44
Tržby z prodeje zboží	216	281
Ostatní tržby	147	226
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	17 815	16 088
<u>Ostatní provozní výnosy:</u>		
Výnosy z přidělených zelených a obdobných certifikátů	391	339
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	68	-
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	20	26
Zisk z prodeje materiálu	29	38
Ostatní	505	463
Ostatní provozní výnosy celkem	1 013	866
Provozní výnosy celkem	57 046	51 849

Výnosy ze smluv se zákazníky činily k 31. 3. 2020, resp. 2019, 56 268 mil. Kč, resp. 53 343 mil. Kč, a lze je navázat na výše uvedené hodnoty takto:

	1-3/2020	1-3/2019
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	38 218	34 895
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	17 815	16 088
Tržby celkem	56 033	50 983
Úpravy:		
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	663	2 937
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	-382	-533
Tržby z pronájmu	-46	-44
Výnosy ze smluv se zákazníky	56 268	53 343

## 8. Daň z příjmů

Daňový dopad týkající se jednotlivých položek ostatního úplného výsledku je následující (v mil. Kč):

	1-3/2020			1-3/2019		
	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	2 098	-398	1 700	6 983	-1 327	5 656
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	-1 346	256	-1 090	2 080	-395	1 685
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů	-67	13	-54	33	-5	28
Odúčtování dluhových nástrojů	-	-	-	1	-	1
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	3 219	-	3 219	-470	-	-470
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků	234	-	234	35	-	35
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků	-6	-	-6	-4	-	-4
Zisky / ztráty z plánů definovaných požitků	-	-	-	2	-	2
<b>Celkem</b>	<b>4 132</b>	<b>-129</b>	<b>4 003</b>	<b>8 660</b>	<b>-1 727</b>	<b>6 933</b>

## 9. Informace o segmentech

Skupina vykazuje své výsledky v členění na šest segmentů podnikání:

- Výroba – tradiční energetika
- Výroba – nová energetika
- Distribuce
- Prodej
- Těžba
- Podpůrné činnosti

Segmenty jsou stanoveny napříč jednotlivými státy, ve kterých Skupina ČEZ působí. Segment je funkčně samostatná část Skupiny ČEZ, která obsluhuje stejnou část hodnotového řetězce v odvětví energetiky a spadá do působnosti jednotlivých členů představenstva ČEZ, a. s.

Skupina účtuje o výnosech a transakcích mezi segmenty, jako by se jednalo o výnosy a transakce se třetími stranami, tj. v tržních nebo regulovaných cenách, pokud se jedná o regulovanou oblast.

V segmentovém výkaznictví je účetní standard IFRS 16 aplikován na externí leasingy z pohledu Skupiny, ale není aplikován na leasingy mezi jednotlivými provozními segmenty, přestože je v některých případech aktivum pronajímáno formou interní leasingové smlouvy do jiného segmentu.

Skupina hodnotí výsledky jednotlivých segmentů podle provozního zisku před odpisy (EBITDA). Způsob výpočtu ukazatele EBITDA ze zisku před zdaněním a ostatními náklady a výnosy shrnuje následující tabulka (v mil. Kč):

	<u>1-3/2020</u>	<u>1-3/2019 *</u>
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	18 807	13 801
Odpisy	7 330	6 989
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-256	512
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto **	<u>-20</u>	<u>-24</u>
EBITDA	<u><u>25 861</u></u>	<u><u>21 278</u></u>

\* Údaje za srovnatelné období 1-3/2019 byly oproti údajům zveřejněným v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2019 upraveny (viz bod 2.2.2).

\*\* Zisky z prodeje dlouhodobého hmotného majetku jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty na řádku Ostatní provozní výnosy. Ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty na řádku Ostatní provozní náklady.



Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech k 31. 3. 2020 a 2019, resp. k 31. 12. 2019 (v mil. Kč):

K 31. 3. 2020:	Výroba – tradiční energetika	Výroba – nová energetika	Distribuce	Prodej	Těžba	Podpůrné činnosti	Součet za segmenty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	18 493	1 626	11 684	23 903	1 038	302	57 046	-	57 046
Provozní výnosy mezi segmenty	10 824	431	146	1 963	1 625	1 032	16 021	-16 021	-
Provozní výnosy celkem	29 317	2 057	11 830	25 866	2 663	1 334	73 067	-16 021	57 046
EBITDA	14 984	1 444	5 821	1 850	1 377	387	25 863	-2	25 861
Odpisy	-3 808	-466	-1 745	-329	-678	-304	-7 330	-	-7 330
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-	-	250	-	6	-	256	-	256
EBIT	11 181	978	4 332	1 523	709	86	18 809	-2	18 807
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-1 730	-55	-188	-83	-52	-28	-2 136	277	-1 859
Výnosové úroky	213	53	29	44	31	37	407	-277	130
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-5	-	-199	51	5	-	-148	-	-148
Daň z příjmů	-1 871	-80	-722	-258	-145	46	-3 030	-	-3 030
Zisk po zdanění	8 038	885	3 410	1 177	580	72	14 162	-	14 162
Identifikovatelná aktiva	246 289	28 693	117 207	6 697	22 210	5 510	426 606	-2	426 604
Investice v přidružených a společných podnicích	2 778	255	-	307	184	-	3 524	-	3 524
Nealokovaná aktiva									353 265
Aktiva celkem									783 393
Pořízení stálých aktiv	1 555	140	2 206	154	256	114	4 425	-14	4 411

K 31. 3. 2019 *:	Výroba – tradiční energetika	Výroba – nová energetika	Distribuce	Prodej	Těžba	Podpůrné činnosti	Součet za segmenty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	16 691	1 725	11 216	21 007	1 134	76	51 849	-	51 849
Provozní výnosy mezi segmenty	11 365	134	150	2 133	1 677	1 061	16 520	-16 520	-
Provozní výnosy celkem	28 056	1 859	11 366	23 140	2 811	1 137	68 369	-16 520	51 849
EBITDA	12 020	1 184	5 378	688	1 539	468	21 277	1	21 278
Odpisy	-3 795	-457	-1 510	-219	-713	-295	-6 989	-	-6 989
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-15	-12	-490	-	5	-	-512	-	-512
EBIT	8 213	715	3 382	478	832	180	13 800	1	13 801
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-1 673	-59	-205	-68	-54	-35	-2 094	264	-1 830
Výnosové úroky	207	34	37	43	24	29	374	-264	110
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-9	-	-79	22	3	-	-63	-	-63
Daň z příjmů	-1 325	4	-651	-120	-163	-35	-2 290	-	-2 290
Zisk po zdanění	5 496	759	2 522	342	671	135	9 925	-	9 925
Pořízení stálých aktiv	1 743	360	1 796	181	427	143	4 650	-21	4 629
K 31. 12. 2019:	Výroba – tradiční energetika	Výroba – nová energetika	Distribuce	Prodej	Těžba	Podpůrné činnosti	Součet za segmenty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Identifikovatelná aktiva	249 324	27 712	116 132	6 616	22 612	5 692	428 088	-	428 088
Investice v přidružených a společných podnicích	2 589	235	-	280	179	-	3 283	-	3 283
Nealokovaná aktiva									273 203
Aktiva celkem									704 574

\* Údaje za srovnatelné období 1-3/2019 byly oproti údajům zveřejněným v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2019 upraveny (viz bod 2.2.2).

## **10. Pandemie COVID-19**

Dle dosavadního vyhodnocení dopadů pandemie COVID-19 na Skupinu není ohrožena existence žádné společnosti Skupiny. V současné době je spolehlivost odhadu dlouhodobých dopadů pandemie COVID-19 značně omezena. Negativní dopad na hospodaření Skupiny se předpokládá pouze na rok 2020 a v relativně omezeném rozsahu s ohledem na vysokou míru zajištění peněžních toků. Pandemie COVID-19 je považována za indikátor možného znehodnocení aktiv Skupiny, a proto došlo k provedení aktualizace testů zpětně získatelné hodnoty s použitím nejlepších odhadů, které jsou k dispozici. Výsledek těchto testů zpětně získatelné hodnoty aktiv nevedl k 31. 3. 2020 k tvorbě opravných položek k dlouhodobým aktivům ani ke snížení hodnot goodwillu. Skupina přijala adekvátní opatření pro eliminaci rizik a dopadů pandemie COVID-19 na klíčové provozny a na zdraví zaměstnanců.

## **11. Události po datu mezitímní účetní závěrky**

Dne 14. 4. 2020 schválilo představenstvo společnosti ČEZ, a. s., návrh na výplatu hrubé dividendy ve výši 34 Kč na jednu akcii.