

SKUPINA ČEZ

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

K 31. 3. 2021

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. 3. 2021

V mil. Kč

	Bod	K 31. 3. 2021	K 31. 12. 2020
AKTIVA:			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		829 457	827 652
Oprávky a opravné položky		-456 634	-451 033
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		372 823	376 619
Jaderné palivo, netto		13 446	13 697
Nedokončené hmotné investice, netto		20 644	20 056
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem		406 913	410 372
Investice v přidružených a společných podnicích		4 056	4 075
Finanční aktiva s omezeným disponováním, netto		20 473	21 424
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva, netto		11 740	11 002
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto		21 493	24 244
Odložená daňová pohledávka		517	828
Ostatní stálá aktiva celkem		58 279	61 573
Stálá aktiva celkem		465 192	471 945
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, netto		25 428	6 064
Obchodní pohledávky, netto		64 459	63 648
Pohledávka z titulu daně z příjmů		1 330	664
Zásoby materiálu, netto		9 327	9 898
Zásoby fosilních paliv, netto		732	1 220
Emisní povolenky		53 956	37 833
Ostatní krátkodobá finanční aktiva, netto		88 039	61 894
Ostatní oběžná aktiva, netto		12 499	8 919
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	5	17 105	40 373
Oběžná aktiva celkem		272 875	230 513
Aktiva celkem		738 067	702 458

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. 3. 2021

pokračování

	Bod	K 31. 3. 2021	K 31. 12. 2020
PASIVA:			
Základní kapitál		53 799	53 799
Vlastní akcie		-2 738	-2 845
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy		191 661	182 917
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem		242 722	233 871
Nekontrolní podíly		5 464	4 692
Vlastní kapitál celkem		248 186	238 563
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	6	120 571	122 102
Rezervy		105 444	105 326
Ostatní dlouhodobé finanční závazky		13 306	9 414
Odložený daňový závazek		19 626	19 383
Ostatní dlouhodobé závazky		34	34
Dlouhodobé závazky celkem		258 981	256 259
Krátkodobé úvěry	7	504	984
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	6	29 431	28 741
Obchodní závazky		72 139	73 189
Závazek z titulu daně z příjmů		355	555
Rezervy		15 186	13 665
Ostatní krátkodobé finanční závazky		102 569	72 114
Ostatní krátkodobé závazky		5 727	6 759
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	5	4 989	11 629
Krátkodobé závazky celkem		230 900	207 636
Pasiva celkem		738 067	702 458

SKUPINA ČEZ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

K 31. 3. 2021

V mil. Kč

	Bod	1-3/2021	1-3/2020
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí		39 878	38 218
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby		18 336	17 815
Ostatní provozní výnosy		861	1 013
Provozní výnosy celkem	8	59 075	57 046
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami		-1 110	5 936
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií		-15 683	-14 230
Palivo a emisní povolenky		-6 590	-6 605
Služby		-5 847	-6 163
Osobní náklady		-7 072	-6 956
Materiál		-2 428	-2 506
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti		937	745
Odpisy		-6 681	-7 330
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-2 051	256
Opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám		84	14
Ostatní provozní náklady		-1 399	-1 400
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy		11 235	18 807
Nákladové úroky z dluhů		-1 142	-1 371
Nákladové úroky z rezerv		-502	-488
Výnosové úroky		115	130
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		12	-148
Opravné položky k finančním aktivům		-24	161
Ostatní finanční náklady		-53	-355
Ostatní finanční výnosy		778	456
Ostatní náklady a výnosy celkem		-816	-1 615
Zisk před zdaněním		10 419	17 192
Daň z příjmů		-2 033	-3 030
Zisk po zdanění		8 386	14 162
Zisk po zdanění přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		8 404	13 805
Nekontrolní podíly		-18	357
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii):			
Základní		15,7	25,8
Zředěný		15,7	25,8

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
K 31. 3. 2021

V mil. Kč

	<u>Bod</u>	<u>1-3/2021</u>	<u>1-3/2020</u>
Zisk po zdanění		8 386	14 162
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky		-5 707	2 098
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		-518	-1 346
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů		-944	-67
Odúčtování dluhových nástrojů		-2	-
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		-399	3 219
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků		-1	234
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů		6 607	-
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků		-	-6
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	9	1 363	-129
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv		<u>399</u>	<u>4 003</u>
Úplný výsledek po zdanění celkem		<u><u>8 785</u></u>	<u><u>18 165</u></u>
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		8 818	17 511
Nekontrolní podíly		-33	654

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 31. 3. 2021

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	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. 1. 2020	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
Úplný výsledek celkem	-	-	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	-
Stav k 31. 3. 2020	<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>
Stav k 1. 1. 2021	53 799	-2 845	-11 777	-7 110	874	-1 022	201 952	233 871	4 692	238 563
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	8 404	8 404	-18	8 386
Ostatní úplný výsledek	-	-	6 222	-5 042	-766	-	-	414	-15	399
Úplný výsledek celkem	-	-	6 222	-5 042	-766	-	8 404	8 818	-33	8 785
Prodej vlastních akcií	-	107	-	-	-	-	-63	44	-	44
Uplatněná a zaniklá opční práva	-	-	-	-	-	-5	5	-	-	-
Prodej nekontrolních podílů	4.2	-	-	-	-	-	-5	-5	799	794
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	-1	-	-	-	-5	-6	6	-
Stav k 31. 3. 2021	<u>53 799</u>	<u>-2 738</u>	<u>-5 556</u>	<u>-12 152</u>	<u>108</u>	<u>-1 027</u>	<u>210 288</u>	<u>242 722</u>	<u>5 464</u>	<u>248 186</u>

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. 3 2021

V mil. Kč

	<u>Bod</u>	<u>1-3/2021</u>	<u>1-3/2020</u>
PROVOZNÍ ČINNOST:			
Zisk před zdaněním		10 419	17 192
Úpravy zisku před zdaněním na peněžní prostředky vytvořené provozní činností:			
Odpisy		6 681	7 330
Amortizace jaderného paliva		1 034	1 029
Zisky a ztráty z prodeje stálých aktiv		-162	-19
Zisk / ztráta z kurzových rozdílů		-520	-401
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy		1 024	1 239
Změna stavu rezerv		1 887	2 181
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		2 051	-256
Ostatní opravné položky a ostatní nepeněžní náklady a výnosy		-7 535	3 020
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		-12	148
Změna stavu aktiv a pasiv:			
Pohledávky a smluvní aktiva		-5 782	-1 270
Zásoby materiálu a fosilních paliv		1 031	127
Pohledávky a závazky z derivátů		5 282	-8 590
Ostatní aktiva		-10 678	1 399
Obchodní závazky		3 219	-8 031
Ostatní závazky		-919	-723
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností		<u>7 020</u>	<u>14 375</u>
Zaplacená daň z příjmů		-980	-1 027
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-586	-274
Přijaté úroky		99	118
Přijaté dividendy		1	-
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>5 554</u>	<u>13 192</u>
INVESTIČNÍ ČINNOST:			
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků		11	-
Prodej dceřiných, přidružených a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků	4	21 171	-
Nabytí stálých aktiv, vč. kapitalizovaných úroků		-7 155	-6 782
Příjmy z prodeje stálých aktiv		57	29
Poskytnuté půjčky		-288	-5
Splátky poskytnutých půjček		272	14
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním		114	56
Peněžní prostředky použité na investiční činnost		<u>14 182</u>	<u>-6 688</u>

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. 3. 2021

Pokračování

	<u>Bod</u>	<u>1-3/2021</u>	<u>1-3/2020</u>
FINANČNÍ ČINNOST:			
Čerpání úvěrů a půjček		29 102	31 358
Splátky úvěrů a půjček		-30 845	-32 583
Splátky leasingů		-191	-206
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		17	139
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-62	-15
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-29	-22
Prodej vlastních akcií		44	10
Prodej nekontrolních podílů	4.2	794	-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		<u>-1 170</u>	<u>-1 319</u>
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků		-12	883
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		18 554	6 068
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období *		<u>10 169</u>	<u>11 906</u>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období *		<u><u>28 723</u></u>	<u><u>17 974</u></u>

Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích

Celkové zaplacené úroky	620	294
-------------------------	-----	-----

* 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. 2021

1. Popis společnosti

ČEZ, a. s., (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 31. 3. 2021 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, poskytování komplexních energetických služeb a těžba uhlí.

2. Přehled nejdůležitějších účetních zásad

2.1. Účetní závěrka

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka k 31. 3. 2021 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. 2020](#).

2.2. Změny účetních metod

2.2.1. Aplikace nových účetních standardů IFRS v roce 2021

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v [konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2020](#).

K 1. 1. 2021 Skupina nepřijala žádný nový Mezinárodní standard účetního výkaznictví, který by měl významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

3. Sezónnost

Sezónnost v rámci segmentů Výroba, 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. Změny ve struktuře Skupiny

4.1. Prodej 100% podílů v rumunských společnostech

Dne 22. 10. 2020 byla uzavřena smlouva o prodeji majetkových podílů v rumunských společnostech Distributie Energie Oltenia S.A., CEZ Vanzare S.A., CEZ Romania S.A. (včetně jejího podílu v TMK Hydroenergy Power S.R.L.), Tomis Team S.A. (včetně jejího podílu v M.W. Team Invest S.R.L.) a Ovidiu Development S.A. Od tohoto data byly aktiva a související závazky klasifikovány jako držené k prodeji a byly testovány na možné znehodnocení s ohledem na prodejní cenu. V I. čtvrtletí roku 2021 Skupina zaúčtovala snížení hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku ve výši 1 145 mil. Kč, které bylo vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

Vypořádání transakce nastalo dne 31. 3. 2021. Celková prodejní cena za podíly v rumunských společnostech byla splacena v plné výši a Skupina předala kontrolu nad prodanými dceřinými společnostmi.

Následující tabulka uvádí přehled dopadů souvisejících s odúčtováním rumunských společností z konsolidace, přičemž odúčtovaná čistá aktiva jsou členěna dle provozních segmentů (v mil. Kč):

	Výroba	Distribuce	Prodej	Celkem
Pozbývaný podíl				100 %
Dlouhodobý hmotný majetek a investice, netto	6 645	7 489	6	14 140
Dlouhodobé zelené a obdobné certifikáty, netto	1 288	-	-	1 288
Odložená daňová pohledávka	1 109	360	59	1 528
Jiná stálá aktiva	43	270	21	334
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 453	1 783	218	3 454
Obchodní pohledávky, netto	422	542	1 114	2 078
Zásoby materiálu, netto	63	140	3	206
Zelené a obdobné certifikáty	909	-	-	909
Jiná oběžná aktiva	159	602	961	1 722
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	-233	-2 767	-2	-3 002
Dlouhodobé rezervy	-783	-211	-7	-1 001
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	-1	-157	-9	-167
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	-19	-107	-3	-129
Obchodní závazky	-207	-722	-1 348	-2 277
Krátkodobé rezervy	-143	-133	-367	-643
Jiné krátkodobé závazky	-6	-205	-135	-346
Čistá aktiva celkem	10 699	6 884	511	18 094
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů				6 605
Vliv vzájemných vztahů:				
Obchodní pohledávky, netto				-120
Obchodní závazky				64
Celkový náklad Skupiny při prodeji				24 643
Výnos z prodeje				24 643
Zisk z prodeje				-

Následující tabulka zobrazuje peněžní toky související s prodejem a odúčtováním rumunských dceřiných podniků z konsolidace (v mil. Kč):

Přijaté peněžní prostředky z prodeje v I. čtvrtletí roku 2021	24 643
Pozbyté peněžní prostředky při odúčtování z konsolidace	-3 454
	<hr/>
Celkový peněžní tok z prodeje rumunských společností v I. čtvrtletí roku 2021	<u>21 189</u>

Následující tabulka shrnuje celkové peněžní toky související s prodeji dceřiných podniků v I. čtvrtletí roku 2021 (v mil. Kč):

Celkový peněžní příjem z prodeje rumunských společností	21 189
Výnos z prodeje 100% podílu ve společnosti CEZ Towarowy Dom Maklerski sp. z o.o.	53
Neuhrazená část prodejní ceny	-25
Peněžní prostředky pozbyté při odúčtování z konsolidace	-46
	<hr/>
Celkový peněžní tok z prodeje dceřiných podniků v I. čtvrtletí roku 2021	<u>21 171</u>

4.2. Změny nekontrolních podílů

Společnost Slovenský plynárenský priemysel, a.s., v únoru 2021 provedla hotovostní vklad do společnosti ESCO Slovensko, a.s., čímž nabyla 50% nekontrolní podíl a podíl Skupiny, při zachování kontroly, klesl na 50 %. Hlavním strategickým záměrem společnosti ESCO Slovensko, a.s., která vlastní podíly v 6 slovenských společnostech vložených ze společnosti ČEZ ESCO, a.s., je rozvoj decentrální energetiky a komplexních energetických služeb na Slovensku.

Přehled základních finančních informací o této transakci uvádí následující tabulka (v mil. Kč):

	<u>ESCO Slovensko</u>
Podíl prodaný v roce 2021	50,00 %
Prodaný podíl na čistých aktivech zvyšující nekontrolní podíly	799
Přímý dopad do vlastního kapitálu z prodeje nekontrolního podílu	-5
	<hr/>
Celková prodejní cena	<u>794</u>

5. Aktiva a související závazky klasifikované jako držené k prodeji

K 31. 3. 2021 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 snížení hodnoty aktiv ve výši 885 mil. Kč, které bylo ve výkazu zisku a ztráty vykázáno na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

Informace k prodeji majetkových podílů v rumunských společnostech jsou popsány v bodě 4.1.

Přehled aktiv klasifikovaných jako držená k prodeji a souvisejících závazků k 31. 3. 2021 a 31. 12. 2020 (v mil. Kč):

	31. 3. 2021		31. 12. 2020	
	Bulharské společnosti	Bulharské společnosti	Rumunské společnosti	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	9 502	10 148	14 966	25 114
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	500	498	1 784	2 282
Ostatní stálá aktiva	50	63	1 507	1 570
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	3 295	2 740	1 365	4 105
Obchodní pohledávky, netto	2 909	2 871	1 238	4 109
Jiná oběžná aktiva	849	1 066	2 127	3 193
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	17 105	17 386	22 987	40 373
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	1 149	1 173	2 955	4 128
Dlouhodobé rezervy	208	210	1 011	1 221
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	189	197	9	206
Odložený daňový závazek	74	103	-	103
Krátkodobé úvěry	2	37	-	37
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	238	234	321	555
Obchodní závazky	2 335	2 366	1 014	3 380
Krátkodobé rezervy	481	528	319	847
Jiné krátkodobé závazky	313	267	885	1 152
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	4 989	5 115	6 514	11 629
Související nekontrolní podíly	3 564	3 616	-	3 616
Související rozdíly z kurzových přepočtů (kumulovaná ztráta)	-1 436	-1 408	-6 345	-7 753

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

6. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 31. 3. 2021 a k 31. 12. 2020 (v mil. Kč):

	31. 3. 2021	31. 12. 2020
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	2 413	2 505
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 610	1 671
5,000% euroobligace splatné v roce 2021 (750 mil. EUR) ¹⁾	20 041	19 872
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	20 489	20 328
2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY)	2 321	2 405
4,600% euroobligace splatné v roce 2023 (1 250 mil. Kč)	1 302	1 288
2,150%*IR CPI euroobligace splatné v roce 2021 (100 mil. EUR) ²⁾	2 707	2 688
4,102% euroobligace splatné v roce 2021 (50 mil. EUR)	1 324	1 315
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 324	1 314
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 322	1 312
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	2 144	2 130
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (725 mil. EUR)	19 766	19 713
0,875% euroobligace splatné v roce 2022 (500 mil. EUR) ¹⁾	13 088	13 106
0,875% euroobligace splatné v roce 2026 (750 mil. EUR)	19 475	19 499
4,250% U.S. obligace splatné v roce 2022 (289 mil. USD) ¹⁾	6 424	6 226
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	6 628	6 448
4,500% registrované obligace splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	1 048	1 040
4,750% registrované obligace splatné v roce 2023 (40 mil. EUR)	1 051	1 092
4,700% registrované obligace splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	1 090	1 083
4,270% registrované obligace splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 594	1 583
3,550% registrované obligace splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	782	806
Dluhopisy celkem	127 943	127 424
Minus: Krátkodobá část	-25 825	-25 339
Dluhopisy bez krátkodobé části	102 118	102 085
Dlouhodobé bankovní úvěry a závazky z leasingů celkem	22 059	23 419
Minus: Krátkodobá část	-3 606	-3 402
Dlouhodobé bankovní úvěry a závazky z leasingů bez krátkodobé části	18 453	20 017
Dlouhodobé dluhy celkem	150 002	150 843
Minus: Krátkodobá část	-29 431	-28 741
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	120 571	122 102

¹⁾ Dne 21. 4. 2021 a 5. 5. 2021 došlo k vypořádání zpětného odkupu části emise těchto dluhopisů (bod 11).

²⁾ 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.

7. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 31. 3. 2021 a k 31. 12. 2020 (v mil. Kč):

	31. 3. 2021	31. 12. 2020
Krátkodobé bankovní a ostatní úvěry	164	961
Kontokorentní účty	340	23
Celkem	504	984

8. Provozní výnosy

Přehled provozních výnosů k 31. 3. 2021 a 2020 (v mil. Kč):

	1-3/2021	1-3/2020
<u>Prodej elektřiny:</u>		
Prodej silové elektřiny koncovým zákazníkům	15 168	14 450
Prodej prostřednictvím energetické burzy	603	557
Prodej obchodníkům	8 764	11 131
Prodej distribučním a přenosovým společnostem	134	219
Ostatní prodej elektřiny	8 220	5 344
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	-202	-663
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	272	382
Tržby z prodeje elektřiny celkem	32 959	31 420
<u>Prodej plynu, uhlí a tepla:</u>		
Prodej plynu	2 584	2 699
Prodej uhlí	870	961
Prodej tepla	3 465	3 138
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla celkem	6 919	6 798
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí celkem	39 878	38 218
<u>Prodej služeb a ostatní tržby:</u>		
Distribuční služby	12 046	11 820
Ostatní služby	5 792	5 586
Tržby z pronájmu	42	46
Tržby z prodeje zboží	164	216
Ostatní tržby	292	147
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	18 336	17 815
<u>Ostatní provozní výnosy:</u>		
Výnosy z přidělených zelených a obdobných certifikátů	397	391
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	85	68
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	47	20
Zisk z prodeje materiálu	42	29
Ostatní	290	505
Ostatní provozní výnosy celkem	861	1 013
Provozní výnosy celkem	59 075	57 046

Výnosy ze smluv se zákazníky činily k 31. 3. 2021, resp. 2020, 58 102 mil. Kč, resp. 56 268 mil. Kč, a lze je navázat na výše uvedené hodnoty takto:

	1-3/2021	1-3/2020
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	39 878	38 218
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	18 336	17 815
Tržby celkem	58 214	56 033
Úpravy:		
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	202	663
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	-272	-382
Tržby z pronájmu	-42	-46
Výnosy ze smluv se zákazníky	58 102	56 268

9. Daň z příjmů

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

	1-3/2021			1-3/2020		
	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	-5 707	1 085	-4 622	2 098	-398	1 700
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	-518	98	-420	-1 346	256	-1 090
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů	-944	180	-764	-67	13	-54
Odúčtování dluhových nástrojů	-2	-	-2	-	-	-
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	-399	-	-399	3 219	-	3 219
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků	-1	-	-1	234	-	234
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů	6 607	-	6 607	-	-	-
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků	-	-	-	-6	-	-6
Celkem	-964	1 363	399	4 132	-129	4 003

10. Informace o segmentech

Skupina vykazuje své výsledky v členění na čtyři hlavní provozní segmenty podnikání:

- Výroba
- Distribuce
- Prodej
- Těžba

Segmenty jsou stanoveny napříč jednotlivými státy, ve kterých Skupina ČEZ působí. Segment je funkčně samostatná část Skupiny ČEZ, která tvoří dílčí procesní část hodnotového řetězce Skupiny. Struktura segmentů se od roku 2021 změnila. Podstatou změny je sloučení segmentů Výroba – tradiční energetika a Výroba – nová energetika do nového segmentu Výroba. Hlavním důvodem je skutečnost, že rozvoj obnovitelných zdrojů ve Skupině ČEZ bude probíhat primárně v rámci stávajících společností provozujících nyní převážně tradiční energetiku, a nikoli v existujících společnostech původního segmentu Výroba – nová energetika nebo v nově pořízených společnostech. Dále došlo ke zrušení segmentu Podpůrné činnosti zejména s ohledem na zánik společnosti ČEZ Korporátní služby. Údaje dle segmentů za předchozí období roku 2020 byly upraveny tak, aby byly srovnatelné.

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):

	1-3/2021	1-3/2020
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	11 235	18 807
Odpisy	6 681	7 330
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	2 051	-256
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto *	-47	-20
EBITDA	<u>19 920</u>	<u>25 861</u>

* 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. 2021 a 2020, resp. k 31. 12. 2020 (v mil. Kč):

K 31. 3. 2021:

	<u>Výroba</u>	<u>Distribuce</u>	<u>Prodej</u>	<u>Těžba</u>	<u>Součet za segmenty</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Konsolidované údaje</u>
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	21 940	12 038	24 118	979	59 075	-	59 075
Provozní výnosy mezi segmenty	10 333	131	1 731	1 777	13 972	-13 972	-
Provozní výnosy celkem	32 273	12 169	25 849	2 756	73 047	-13 972	59 075
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	29 316	10	20 467	2 460	52 253	-12 375	39 878
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	2 072	12 054	5 184	287	19 597	-1 261	18 336
Ostatní provozní výnosy	885	105	198	9	1 197	-336	861
EBITDA	9 663	6 371	2 336	1 540	19 910	10	19 920
Odpisy	-4 062	-1 503	-388	-728	-6 681	-	-6 681
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-517	-1 545	9	2	-2 051	-	-2 051
EBIT	5 090	3 340	1 981	814	11 225	10	11 235
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-1 533	-239	-73	-46	-1 891	247	-1 644
Výnosové úroky	340	8	13	1	362	-247	115
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-5	-39	66	-10	12	-	12
Daň z příjmů	-919	-628	-330	-156	-2 033	-	-2 033
Zisk po zdanění	3 690	2 399	1 654	633	8 376	10	8 386
Identifikovatelná aktiva	267 790	111 356	7 749	20 018	406 913	-	406 913
Investice v přidružených a společných podnicích	2 882	-	292	882	4 056	-	4 056
Nealokovaná aktiva							<u>327 098</u>
Aktiva celkem							<u>738 067</u>
Pořízení stálých aktiv	1 415	2 909	248	278	4 850	-8	4 842

K 31. 3. 2020:

	<u>Výroba</u>	<u>Distribuce</u>	<u>Prodej</u>	<u>Těžba</u>	<u>Součet za segmenty</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Konsolidované údaje</u>
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	20 373	11 684	23 951	1 038	57 046	-	57 046
Provozní výnosy mezi segmenty	11 359	146	2 113	1 625	15 243	-15 243	-
Provozní výnosy celkem	31 732	11 830	26 064	2 663	72 289	-15 243	57 046
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	28 870	12	20 763	2 387	52 032	-13 814	38 218
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	1 882	11 720	5 213	267	19 082	-1 267	17 815
Ostatní provozní výnosy	980	98	88	9	1 175	-162	1 013
EBITDA	16 764	5 821	1 901	1 377	25 863	-2	25 861
Odpisy	-4 537	-1 745	-370	-678	-7 330	-	-7 330
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-	250	-	6	256	-	256
EBIT	12 235	4 332	1 533	709	18 809	-2	18 807
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-1 770	-188	-84	-52	-2 094	235	-1 859
Výnosové úroky	245	29	59	32	365	-235	130
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-5	-199	51	5	-148	-	-148
Daň z příjmů	-1 905	-722	-258	-145	-3 030	-	-3 030
Zisk po zdanění	8 972	3 410	1 200	580	14 162	-	14 162
Pořízení stálých aktiv	1 802	2 206	160	256	4 424	-13	4 411
K 31. 12. 2020:	<u>Výroba</u>	<u>Distribuce</u>	<u>Prodej</u>	<u>Těžba</u>	<u>Součet za segmenty</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Konsolidované údaje</u>
Identifikovatelná aktiva	271 744	110 289	7 874	20 465	410 372	-	410 372
Investice v přidružených a společných podnicích	2 898	-	285	892	4 075	-	4 075
Nealokovaná aktiva							288 011
Aktiva celkem							<u>702 458</u>

11. Události po datu účetní závěrky

Dne 21. 4. 2021 Skupina provedla vypořádání zpětného odkupu dluhopisů v celkové nominální hodnotě 22,4 mil. USD (emise 700 mil. USD, 4,250% splatná v 2022), 209,1 mil. EUR (emise 750 mil. EUR, 5,000% splatná v 2021) a 230,8 mil. EUR (emise 500 mil. EUR, 0,875% splatná v 2022). Dne 5. 5. 2021 v rámci druhé fáze zpětného odkupu USD dluhopisů byl vypořádán odkup v nominální hodnotě 0,2 mil. USD. Všechny odkoupené dluhopisy byly k uvedeným datům také zrušeny.

Dne 27. 4. 2021 rozhodla valná hromada společnosti CEZ Elektro Bulgaria AD o výplatě dividendy v celkové výši 15 mil. EUR. Podíl Skupiny na vyplacené dividendě činí 10 mil. EUR a není považován za snižující položku prodejní ceny dle uzavřené smlouvy o prodeji.