

ČEZ, a. s.

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ VÝKAZY

ZPRACOVANÉ V SOULADU S ÚČETNÍMI STANDARDY IFRS
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ
K 31. 3. 2026

ČEZ, a. s.
ROZVAHA
K 31. 3. 2026

V mil. Kč

	<u>K 31. 3. 2026</u>	<u>K 31. 12. 2025</u>
AKTIVA:		
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto	571 529	570 019
Oprávky a opravné položky	-361 672	-355 528
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	<u>209 857</u>	<u>214 491</u>
Jaderné palivo	22 816	20 531
Nedokončené hmotné investice	27 350	23 820
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem	<u>260 023</u>	<u>258 842</u>
Finanční aktiva s omezeným disponováním	21 795	22 070
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	206 735	201 242
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 550	2 335
Investiční nemovitý majetek	651	656
Odložená daňová pohledávka	1 111	-
Ostatní stálá aktiva celkem	<u>232 842</u>	<u>226 303</u>
Stálá aktiva celkem	<u>492 865</u>	<u>485 145</u>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	36 191	10 625
Obchodní a jiné pohledávky	42 435	47 050
Pohledávka z titulu daně z příjmů	5 752	5 350
Zásoby materiálu	11 079	13 697
Zásoby fosilních paliv	356	370
Emisní povolenky	25 156	25 033
Deriváty a ostatní krátkodobá finanční aktiva	80 684	59 400
Ostatní oběžná aktiva	14 382	8 096
Oběžná aktiva celkem	<u>216 035</u>	<u>169 621</u>
Aktiva celkem	<u><u>708 900</u></u>	<u><u>654 766</u></u>

ČEZ, a. s.
ROZVAHA
K 31. 3. 2026

pokračování

	<u>K 31. 3. 2026</u>	<u>K 31. 12. 2025</u>
PASIVA:		
Základní kapitál	53 799	53 799
Vlastní akcie	-1 334	-1 334
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy	108 636	110 578
Vlastní kapitál celkem	<u>161 101</u>	<u>163 043</u>
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	145 099	144 060
Rezervy	161 935	160 582
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	9 289	7 388
Odložený daňový závazek	-	2 184
Dlouhodobé závazky celkem	<u>316 323</u>	<u>314 214</u>
Krátkodobé úvěry	12 595	10 223
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	24 511	23 340
Obchodní závazky	29 116	27 728
Rezervy	35 719	28 676
Deriváty a ostatní krátkodobé finanční závazky	127 840	86 322
Ostatní krátkodobé závazky	1 695	1 220
Krátkodobé závazky celkem	<u>231 476</u>	<u>177 509</u>
Pasiva celkem	<u><u>708 900</u></u>	<u><u>654 766</u></u>

ČEZ, a. s.
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
K 31. 3. 2026

V mil. Kč

	1-3/2026	1-3/2025
Tržby z prodeje elektřiny, tepla a plynu	39 378	50 459
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	1 253	2 023
Ostatní provozní výnosy	336	306
Provozní výnosy celkem	40 967	52 788
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	-623	1 918
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií	-7 020	-12 112
Palivo a emisní povolenky	-12 729	-14 247
Služby	-2 758	-2 688
Osobní náklady	-2 985	-2 793
Materiál	-794	-669
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti	90	66
Odpisy	-6 340	-7 164
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-3	-2
Opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám	8	24
Ostatní provozní náklady	-459	-467
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	7 354	14 654
Nákladové úroky z dluhů	-1 763	-1 905
Nákladové úroky z rezerv	-2 011	-1 709
Výnosové úroky	1 124	1 235
Opravné položky k finančním aktivům	-3	-2
Ostatní finanční náklady	-230	-482
Ostatní finanční výnosy	468	71
Ostatní náklady a výnosy celkem	-2 415	-2 792
Zisk před zdaněním	4 939	11 862
Daň z příjmů	-1 001	-9 407
Zisk po zdanění	3 938	2 455

ČEZ, a. s.
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
K 31. 3. 2026

V mil. Kč

	<u>1-3/2026</u>	<u>1-3/2025</u>
Zisk po zdanění	3 938	2 455
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	-6 617	4 626
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	-176	-2 727
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů	-650	-83
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	1 563	-216
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv	<u>-5 880</u>	<u>1 600</u>
Úplný výsledek po zdanění celkem	<u><u>-1 942</u></u>	<u><u>4 055</u></u>

ČEZ, a. s.
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 31. 3. 2026

V mil. Kč

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Zajištění peněžních toků	Dluhové nástroje	Kapitálové nástroje a ostatní fondy	Nerozdělené zisky	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. 1. 2025	53 799	-1 334	337	-267	-1 242	114 507	165 800
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	2 455	2 455
Ostatní úplný výsledek	-	-	1 665	-65	-	-	1 600
Úplný výsledek celkem	-	-	1 665	-65	-	2 455	4 055
Stav k 31. 3. 2025	53 799	-1 334	2 002	-332	-1 242	116 962	169 855
Stav k 1. 1. 2026	53 799	-1 334	-101	-706	133	111 252	163 043
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	3 938	3 938
Ostatní úplný výsledek	-	-	-5 367	-513	-	-	-5 880
Úplný výsledek celkem	-	-	-5 367	-513	-	3 938	-1 942
Stav k 31. 3. 2026	53 799	-1 334	-5 468	-1 219	133	115 190	161 101

ČEZ, a. s.
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. 3. 2026

V mil. Kč

	<u>1-3/2026</u>	<u>1-3/2025</u>
PROVOZNÍ ČINNOST:		
Zisk před zdaněním	4 939	11 862
Úpravy zisku před zdaněním na peněžní prostředky vytvořené provozní činností:		
Odpisy	6 340	7 164
Amortizace jaderného paliva	901	1 034
Zisky a ztráty z prodeje stálých aktiv	-9	-19
Zisk / ztráta z kurzových rozdílů	143	438
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy	638	670
Změna stavu rezerv	8 292	9 039
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	3	2
Ostatní nepeněžní náklady a výnosy	802	-3 423
Změna stavu aktiv a pasiv:		
Pohledávky a smluvní aktiva	-1 328	10 739
Zásoby materiálu a fosilních paliv	2 633	2 616
Pohledávky a závazky z derivátů	8 777	-3 349
Ostatní aktiva	5 852	-957
Obchodní závazky	2 493	-3 387
Ostatní závazky	474	640
Peněžní prostředky z provozní činnosti	<u>40 950</u>	<u>33 069</u>
Zaplacená daň z příjmů	-3 135	-10 269
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-864	-1 061
Přijaté úroky	735	901
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	<u>37 686</u>	<u>22 640</u>
INVESTIČNÍ ČINNOST:		
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků	-700	-1 081
Nabytí stálých aktiv před odečtením dotací, včetně kapitalizovaných úroků	-10 304	-3 238
Příjmy z dotací ke stálým aktivům	313	122
Příjmy z prodeje stálých aktiv	39	46
Poskytnuté půjčky	-3 799	-
Splátky poskytnutých půjček	43	322
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním	-225	-193
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	<u>-14 633</u>	<u>-4 022</u>

ČEZ, a. s.
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. 3. 2026

pokračování

	<u>1-3/2026</u>	<u>1-3/2025</u>
FINANČNÍ ČINNOST:		
Čerpání úvěrů a půjček	125 226	65 345
Splátky úvěrů a půjček	-123 703	-62 134
Splátky leasingů	-88	-84
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků	-79	-67
Změna stavu závazků / pohledávek ze skupinového cash poolingu	1 338	-792
Zaplacené dividendy	-44	-57
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	<u>2 650</u>	<u>2 211</u>
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků	-137	-287
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	25 566	20 542
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období	<u>10 625</u>	<u>32 868</u>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	<u><u>36 191</u></u>	<u><u>53 410</u></u>
 Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích:		
Celkové zaplacené úroky	954	1 141