

SKUPINA ČEZ

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

K 30. 9. 2020

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 30. 9. 2020

V mil. Kč

	Bod	K 30. 9. 2020	K 31. 12. 2019
AKTIVA:			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		875 834	865 106
Oprávky a opravné položky		-491 544	-469 476
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		384 290	395 630
Jaderné palivo, netto		13 061	14 250
Nedokončené hmotné investice, netto		24 075	18 208
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem		421 426	428 088
Investice v přidružených a společných podnicích		4 263	3 283
Finanční aktiva s omezeným disponováním, netto		22 032	20 732
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva, netto		12 072	10 923
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto		29 222	37 429
Odložená daňová pohledávka		1 400	1 481
Ostatní stálá aktiva celkem		68 989	73 848
Stálá aktiva celkem		490 415	501 936
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, netto		6 269	9 755
Obchodní pohledávky, netto		58 881	65 030
Pohledávka z titulu daně z příjmů		2 366	707
Zásoby materiálu, netto		11 247	8 889
Zásoby fosilních paliv		1 557	1 764
Emisní povolenky		29 826	27 029
Ostatní krátkodobá finanční aktiva, netto		41 182	61 114
Ostatní oběžná aktiva, netto		12 544	11 070
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	5	18 508	17 280
Oběžná aktiva celkem		182 380	202 638
Aktiva celkem		672 795	704 574

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 30. 9. 2020

Pokračování

	Bod	K 30. 9. 2020	K 31. 12. 2019
PASIVA:			
Základní kapitál		53 799	53 799
Vlastní akcie		-2 845	-2 885
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy		193 866	199 847
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem		244 820	250 761
Nekontrolní podíly		5 130	4 603
Vlastní kapitál celkem		249 950	255 364
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	7	152 833	142 570
Rezervy		89 845	89 512
Ostatní dlouhodobé finanční závazky		9 096	9 700
Odložený daňový závazek		23 070	20 626
Ostatní dlouhodobé závazky		41	31
Dlouhodobé závazky celkem		274 885	262 439
Krátkodobé úvěry	8	7 757	4 260
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	7	9 110	25 063
Obchodní závazky		53 945	66 244
Závazek z titulu daně z příjmů		90	628
Rezervy		13 857	14 253
Ostatní krátkodobé finanční závazky		47 284	63 187
Ostatní krátkodobé závazky		10 615	7 544
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	5	5 302	5 592
Krátkodobé závazky celkem		147 960	186 771
Pasiva celkem		672 795	704 574

SKUPINA ČEZ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

K 30. 9. 2020

V mil. Kč

	Bod	1-9/2020	1-9/2019	7-9/2020	7-9/2019
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí		100 784	94 313	31 490	29 738
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby		51 842	50 879	16 914	17 457
Ostatní provozní výnosy		2 924	2 863	893	833
Provozní výnosy celkem	8	155 550	148 055	49 297	48 028
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami		6 119	5 476	155	557
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií		-42 546	-41 745	-14 154	-13 934
Palivo a emisní povolenky		-16 254	-15 090	-5 049	-5 279
Služby		-20 432	-20 887	-7 191	-7 870
Osobní náklady		-21 789	-20 341	-7 388	-7 077
Materiál		-7 720	-7 329	-2 759	-2 906
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti		2 727	2 680	1 031	1 092
Odpisy		-22 083	-21 432	-7 205	-7 219
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	10	-5 743	-1 234	-3 842	-408
Opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám		-197	-117	-62	-16
Ostatní provozní náklady		-4 470	-5 952	-1 631	-2 725
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy		23 162	22 084	1 202	2 243
Nákladové úroky z dluhů		-3 993	-4 057	-1 183	-1 359
Nákladové úroky z rezerv		-1 468	-1 402	-489	-469
Výnosové úroky		321	304	100	94
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		-88	187	40	275
Opravné položky k finančním aktivům		-188	-225	-154	-256
Ostatní finanční náklady		-1 319	-630	-496	-242
Ostatní finanční výnosy		1 043	466	201	65
Ostatní náklady a výnosy celkem		-5 692	-5 357	-1 981	-1 892
Zisk před zdaněním		17 470	16 727	-779	351
Daň z příjmů		-3 884	-3 122	-336	-187
Zisk po zdanění		13 586	13 605	-1 115	164
Zisk po zdanění přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		13 261	13 438	-1 176	85
Nekontrolní podíly		325	167	61	79
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii):					
Základní		24,8	25,1	-2,2	0,2
Zředěný		24,8	25,1	-2,2	0,2

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
K 30. 9. 2020

V mil. Kč

	Bod	1-9/2020	1-9/2019	7-9/2020	7-9/2019
Zisk po zdanění		13 586	13 605	-1 115	164
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky		-5 598	4 009	-2 799	-909
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		674	5 486	1 270	1 221
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů		744	650	14	250
Odúčtování dluhových nástrojů		-	1	-	-
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		2 618	-515	577	449
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků		339	37	128	17
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků		-25	-5	-12	-9
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	11	796	-1 926	288	-106
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv		-452	7 737	-534	913
Zisky / ztráty z plánů definovaných požiteků		-	2	-	-
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů		4	-	4	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které nebudou přeúčtovány z vlastního kapitálu		4	2	4	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění celkem		-448	7 739	-530	913
Úplný výsledek po zdanění celkem		<u>13 138</u>	<u>21 344</u>	<u>-1 645</u>	<u>1 077</u>
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		12 545	21 166	-1 777	946
Nekontrolní podíly		593	178	132	131

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 30. 9. 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	Nerозdělené zisky	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. 1. 2019	53 799	-3 534	-11 565	-18 337	388	113	213 857	234 721	4 560	239 281
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	13 438	13 438	167	13 605
Ostatní úplný výsledek	-	-	-488	7 691	529	-	-4	7 728	11	7 739
Úplný výsledek celkem	-	-	-488	7 691	529	-	13 434	21 166	178	21 344
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-12 806	-12 806	-25	-12 831
Prodej vlastních akcií	-	649	-	-	-	-	-400	249	-	249
Opční práva na nákup akcií	-	-	-	-	-	23	-	23	-	23
Uplatněná a zaniklá opční práva	-	-	-	-	-	-24	24	-	-	-
Akvizice dceřiných podniků	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Akvizice nekontrolních podílů	-	-	-2	-	-	-	-93	-95	29	-66
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	-1	-	-	-	124	123	-11	112
Stav k 30. 9. 2019	53 799	-2 885	-12 056	-10 646	917	112	214 140	243 381	4 733	248 114

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 30. 9. 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	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	-	-	-	-	-	-	13 261	13 261	325	13 586
Ostatní úplný výsledek	-	-	2 688	-3 988	605	4	-25	-716	268	-448
Úplný výsledek celkem	-	-	2 688	-3 988	605	4	13 236	12 545	593	13 138
Dividendy	6	-	-	-	-	-	-18 206	-18 206	-46	-18 252
Prodej vlastních akcií	-	40	-	-	-	-	-25	15	-	15
Uplatněná a zaniklá opční práva	-	-	-	-	-	-15	15	-	-	-
Vklad vlastníků nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13
Akvizice nekontrolních podílů	4.3	-	-	-	-	-	-302	-302	-766	-1 068
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	12	-	-	-	-5	7	733	740
Stav k 30. 9. 2020	<u>53 799</u>	<u>-2 845</u>	<u>-10 137</u>	<u>-6 819</u>	<u>1 253</u>	<u>-171</u>	<u>209 740</u>	<u>244 820</u>	<u>5 130</u>	<u>249 950</u>

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 30. 9. 2020

V mil. Kč

	<u>Bod</u>	<u>1-9/2020</u>	<u>1-9/2019</u>
PROVOZNÍ ČINNOST:			
Zisk před zdaněním		17 470	16 727
Úpravy zisku před zdaněním na peněžní prostředky vytvořené provozní činností:			
Odpisy		22 083	21 432
Amortizace jaderného paliva		3 051	2 982
Zisky a ztráty z prodeje stálých aktiv		-108	-83
Zisk / ztráta z kurzových rozdílů		-697	328
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy		3 659	3 628
Změna stavu rezerv		-254	161
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		5 743	1 234
Ostatní opravné položky a ostatní nepeněžní náklady a výnosy		-2 528	7 581
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		88	-187
Změna stavu aktiv a pasiv:			
Pohledávky a smluvní aktiva		5 735	460
Zásoby materiálu a fosilních paliv		-2 199	-1 498
Pohledávky a závazky z derivátů		6 779	527
Ostatní aktiva		7 265	-3 600
Obchodní závazky		-10 934	-5 820
Ostatní závazky		3 049	2 798
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností		<u>58 202</u>	<u>46 670</u>
Zaplacená daň z příjmů		-2 703	-2 886
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-3 764	-3 695
Přijaté úroky		296	306
Přijaté dividendy		13	134
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>52 044</u>	<u>40 529</u>
INVESTIČNÍ ČINNOST:			
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	4	-1 215	-3 552
Prodej dceřiných, přidružených a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků		252	188
Nabytí stálých aktiv, vč. kapitalizovaných úroků		-20 741	-19 923
Příjmy z prodeje stálých aktiv		389	2 414
Poskytnuté půjčky		-1 008	-166
Splátky poskytnutých půjček		32	31
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním		-544	-1 589
Peněžní prostředky použité na investiční činnost		<u>-22 835</u>	<u>-22 597</u>

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 30. 9. 2020

Pokračování

	<u>Bod</u>	<u>1-9/2020</u>	<u>1-9/2019</u>
FINANČNÍ ČINNOST:			
Čerpání úvěrů a půjček		119 402	125 165
Splátky úvěrů a půjček		-132 000	-128 703
Splátky leasingů		-612	-520
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		180	49
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-52	-59
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-18 064	-12 771
Dividendy zaplacené akcionářům nekontrolních podílů / přijaté vklady od akcionářů nekontrolních podílů		-8	-25
Prodej vlastních akcií		15	249
Nákup nekontrolních podílů		-1 090	-15
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		<u>-32 229</u>	<u>-16 630</u>
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků		<u>726</u>	<u>30</u>
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-2 294	1 332
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období *		<u>11 906</u>	<u>9 245</u>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období *		<u><u>9 612</u></u>	<u><u>10 577</u></u>

Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích

Celkové zaplacené úroky	3 962	3 870
-------------------------	-------	-------

* 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 30. 9. 2020

1. Popis společnosti

ČEZ, a. s. (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“), je česká akciová společnost, v níž k 30. 9. 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 30. 9. 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.–III. čtvrtletí roku 2019

Skupina provedla konečné zaúčtování akvizice 76% podílu ve společnosti Euroklimat sp. z o.o., při kterém došlo ke zpřesnění reálných hodnot nabytých identifikovatelných aktiv, závazků a pořizovací ceny k datu akvizice 30. 8. 2019.

V následující tabulce jsou vyčísleny relevantní dopady na vykázané hodnoty výkazu zisku a ztráty za I.–III. čtvrtletí roku 2019 (v mil Kč):

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY:	<u>1-9/2019 úprava akvizice Euroklimat</u>
Odpisy	-13
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	-13
Zisk před zdaněním	-12
Daň z příjmů	2
Zisk po zdanění	-10
Zisk po zdanění přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku	-10

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. Změny ve struktuře Skupiny

Následující tabulka shrnuje peněžní toky související s akvizicemi v I.–III. čtvrtletí roku 2020 (v mil. Kč):

Peněžní prostředky použité na nákup dceřiných podniků	116
Peněžní výdaje v souvislosti s nabytím investic ve společných podnicích	791
Peněžité vklady do společných podniků	1
Úhrada závazků z akvizic z minulých období	<u>307</u>
Celkem peněžní prostředky použité na akvizice	<u><u>1 215</u></u>

4.1. Akvizice dceřiných podniků v I.–III. čtvrtletí roku 2020

Dne 9. 4. 2020 Skupina nabyla 100% podíl v rakouské společnosti Moser & Partner Ingenieurbüro GmbH, která se se zaměřuje na služby inženýringu budov a projekty energetických úspor.

Stanovení reálných hodnot nabytých identifikovatelných aktiv, závazků a pořizovacích cen k datu akvizice nebylo ještě dokončeno, a proto je možné, že částky budou ještě upraveny. Následující tabulka uvádí nejlepší současný odhad reálných hodnot nabytých identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice (v mil. Kč):

	Moser
Nabývaný podíl	100 %
Dlouhodobý hmotný majetek a nedokončené investice, netto	46
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	57
Ostatní stálá aktiva	1
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-
Obchodní pohledávky, netto	10
Smluvní aktiva	12
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	-37
Odložený daňový závazek	-12
Krátkodobá část dlouhodobého dluhu	-3
Závazky z titulu daně z příjmů	-6
Krátkodobé rezervy	-8
Jiné krátkodobé závazky	-3
Celkem čistá aktiva	57
Podíl nakoupených čistých aktiv	57
Goodwill	97
Celková pořizovací cena podílu	154
Závazky z akvizice dceřiného podniku	-38
Peněžní výdaj na akvizici v roce 2020	116
Minus: Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku	-
Čistý peněžní výdaj v roce 2020	116

Kdyby k této akvizici došlo na začátku roku 2020, zisk po zdanění Skupiny ČEZ k 30. 9. 2020 by činil 13 599 mil. Kč a provozní výnosy by byly 155 559 mil. Kč. Goodwill uznaný na základě zaúčtování podnikové kombinace se skládá z reálné hodnoty synergií vyplývajících z akvizice.

Nově nabytá dceřiná společnost přispěla od data akvizice do skupinových výsledků těmito hodnotami (v mil. Kč):

	Moser
Provozní výnosy	77
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	22
Zisk po zdanění	20
Zisk po zdanění přiřaditelný na:	
Podíly akcionářů mateřského podniku	20
Nekontrolní podíly	-

4.2. Nové investice do společných podniků v I.–III. čtvrtletí roku 2020

Dne 27. 4. 2020 Skupina nabyla 51% podíl ve společnosti GEOMET s.r.o. Záměrem společného podniku, ve kterém je druhým společníkem společnost European Metals Holdings Limited, je rozvoj projektu potenciální těžby lithia na Cínovci. Na základě analýzy příslušných smluv, rozdělení pravomocí společníků a relevantních činností vyhodnotila Skupina současný vztah jako společnou kontrolu.

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

	<u>GEOMET</u>
Podíl nakoupený v roce 2020	51 %
Celkem čistá aktiva	799
Podíl nakoupených čistých aktiv	408
Goodwill	<u>383</u>
Celková pořizovací cena podílu	<u><u>791</u></u>

Stanovení reálných hodnot identifikovatelných aktiv a závazků společného podniku k datu transakce nebylo ještě dokončeno, a proto je možné, že částky budou ještě upraveny.

4.3. Akvizice nekontrolních podílů v I.–III. čtvrtletí roku 2020

Dne 4. 6. 2020 Skupina nabyla část nekontrolního podílu odpovídající 26,68% podílu ve společnosti OEM Energy sp. z o.o., čímž navýšila svůj podíl na 77,68 %. Původní majitelé vlastnili opci na prodej nekontrolního podílu Skupině. V takovém případě, dokud je opce platná, se nekontrolní podíl k rozvahovému dni odúčtuje a zaúčtuje se závazek, který se ocení současnou hodnotou částky splatné při uplatnění opce. Tato opce částečně zanikla, a proto došlo k odúčtování příslušné části závazku a zaúčtování nekontrolního podílu, který byl zároveň okamžitě realizací odkupu nekontrolního podílu odúčtován.

Dne 30. 6. 2020 Skupina nabyla zbývající nekontrolní 49,90% podíl ve společnosti ČEZ Energo, s.r.o. I zde existovala prodejní opce v držení původního společníka, která zanikla.

Přehled základních finančních informací o těchto transakcích uvádí následující tabulka (v mil. Kč):

	<u>OEM Energy</u>	<u>ČEZ Energo</u>	<u>Celkem</u>
Podíl nakoupený v roce 2020	26,68 %	49,90 %	
Závazek z opce odúčtovaný z rozvahy	20	733	753
Přímý dopad do vlastního kapitálu při zaúčtování nekontrolního podílu po zániku put opce	<u>35</u>	<u>-22</u>	<u>13</u>
Nakoupený podíl na čistých aktivech odúčtovaný z nekontrolních podílů	55	711	766
Přímý dopad do vlastního kapitálu z nabytí nekontrolního podílu	<u>13</u>	<u>289</u>	<u>302</u>
Celková pořizovací cena	<u><u>68</u></u>	<u><u>1 000</u></u>	<u><u>1 068</u></u>

5. Aktiva a související závazky klasifikované jako držené k prodeji

K 30. 9. 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 snížení hodnoty aktiv ve výši 985 mil. Kč, které bylo ve výkazu zisku a ztráty vykázáno na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (bod 10).

Pokud by v budoucnosti došlo k upuštění od záměru prodeje, resp. by již prodej nebyl vysoce pravděpodobný v následujících dvanácti měsících (viz též bod 14.3), 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 30. 9. 2020 a 31. 12. 2019 (v mil. Kč):

	30. 9. 2020	31. 12. 2019
	Bulharské společnosti	Bulharské společnosti
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	11 069	10 539
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	504	461
Ostatní stálá aktiva	186	145
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	3 343	2 151
Obchodní pohledávky, netto	2 743	2 875
Jiná oběžná aktiva	663	1 109
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	18 508	17 280
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	1 448	1 357
Dlouhodobé rezervy	193	183
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	179	247
Odložený daňový závazek	368	247
Krátkodobé úvěry	383	170
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	117	251
Obchodní závazky	1 704	2 498
Krátkodobé rezervy	526	432
Jiné krátkodobé závazky	384	207
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	5 302	5 592

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

6. Vlastní kapitál

Valná hromada společnosti ČEZ, a. s., konaná dne 29. 6. 2020 schválila dividendu 34,0 Kč na akcii před zdaněním. Celková výše schválených dividend k rozdělení akcionářům po zohlednění vlivu vlastních akcií činí 18 206 mil. Kč.

7. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 30. 9. 2020 a k 31. 12. 2019 (v mil. Kč):

	30. 9. 2020	31. 12. 2019
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	2 634	2 516
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 758	1 679
5,000% euroobligace splatné v roce 2021 (750 mil. EUR)	21 363	19 228
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	20 823	19 671
4,500% euroobligace splatné v roce 2020 (750 mil. EUR)	-	19 478
2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY)	2 535	2 416
4,600% euroobligace splatné v roce 2023 (1 250 mil. Kč)	1 273	1 287
2,150%*IR CPI euroobligace splatné v roce 2021 (100 mil. EUR) ¹⁾	2 755	2 602
4,102% euroobligace splatné v roce 2021 (50 mil. EUR)	1 406	1 273
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 347	1 271
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 345	1 269
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	2 184	2 062
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (725 mil. EUR)	20 302	19 133
0,875% euroobligace splatné v roce 2022 (500 mil. EUR)	13 673	12 675
0,875% euroobligace splatné v roce 2026 (750 mil. EUR)	20 341	18 847
4,250% U.S. obligace splatné v roce 2022 (289 mil. USD)	6 835	6 578
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	7 104	6 817
4,500% registrované obligace splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	1 115	1 006
4,750% registrované obligace splatné v roce 2023 (40 mil. EUR)	1 119	1 056
4,700% registrované obligace splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	1 109	1 048
4,270% registrované obligace splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 693	1 531
3,550% registrované obligace splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	828	780
Dluhopisy celkem	133 542	144 223
Minus: Krátkodobá část	-5 228	-21 163
Dluhopisy bez krátkodobé části	128 314	123 060
Dlouhodobé bankovní úvěry a závazky z leasingů celkem	28 401	23 410
Minus: Krátkodobá část	-3 882	-3 900
Dlouhodobé bankovní úvěry a závazky z leasingů bez krátkodobé části	24 519	19 510
Dlouhodobé dluhy celkem	161 943	167 633
Minus: Krátkodobá část	-9 110	-25 063
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	152 833	142 570

¹⁾ 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.

8. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 30. 9. 2020 a k 31. 12. 2019 (v mil. Kč):

	30. 9. 2020	31. 12. 2019
Krátkodobé bankovní a ostatní úvěry	7 736	4 253
Kontokorentní účty	21	7
Celkem	7 757	4 260

9. Provozní výnosy

Přehled provozních výnosů k 30. 9. 2020 a 2019 (v mil. Kč):

	<u>1-9/2020</u>	<u>1-9/2019</u>
<u>Prodej elektřiny:</u>		
Prodej silové elektřiny koncovým zákazníkům	36 953	35 542
Prodej prostřednictvím energetické burzy	1 645	600
Prodej obchodníkům	28 473	29 367
Prodej distribučním a přenosovým společnostem	466	211
Ostatní prodej elektřiny	21 195	20 911
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	-1 514	-7 598
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	365	1 219
Tržby z prodeje elektřiny celkem	<u>87 583</u>	<u>80 252</u>
<u>Prodej plynu, uhlí a tepla:</u>		
Prodej plynu	4 958	5 622
Prodej uhlí	2 785	3 197
Prodej tepla	5 458	5 242
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla celkem	<u>13 201</u>	<u>14 061</u>
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí celkem	100 784	94 313
<u>Prodej služeb a ostatní tržby:</u>		
Distribuční služby	32 630	32 665
Ostatní služby	17 788	16 393
Tržby z pronájmu	150	145
Tržby z prodeje zboží	666	854
Ostatní tržby	608	822
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	<u>51 842</u>	<u>50 879</u>
<u>Ostatní provozní výnosy:</u>		
Výnosy z přidělených zelených a obdobných certifikátů	981	841
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	266	365
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	83	79
Zisk z prodeje materiálu	105	105
Ostatní	1 489	1 473
Ostatní provozní výnosy celkem	<u>2 924</u>	<u>2 863</u>
Provozní výnosy celkem	<u><u>155 550</u></u>	<u><u>148 055</u></u>

Výnosy ze smluv se zákazníky činily k 30. 9. 2020, resp. 2019, 153 625 mil. Kč, resp. 151 426 mil. Kč, a lze je navázat na výše uvedené hodnoty takto:

	<u>1-9/2020</u>	<u>1-9/2019</u>
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	100 784	94 313
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	<u>51 842</u>	<u>50 879</u>
Tržby celkem	152 626	145 192
<u>Úpravy:</u>		
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	1 514	7 598
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	-365	-1 219
Tržby z pronájmu	<u>-150</u>	<u>-145</u>
Výnosy ze smluv se zákazníky	<u><u>153 625</u></u>	<u><u>151 426</u></u>

10. Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda neexistují indikátory možného snížení hodnoty aktiv, či zda snížení aktiv s výjimkou goodwillu, které bylo zaúčtováno v minulosti, již není opodstatněné nebo by mělo být sníženo. Výsledkem analýzy aktualizované k 30. 9. 2020 byl závěr, že vybraná aktiva Skupiny by mohla být znehodnocena. V takovém případě Skupina ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota těchto dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv není nižší než jejich hodnota zůstatková, a pokud ano, Skupina vykáže ztrátu ze snížení hodnoty aktiv do výsledku hospodaření na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

Skupina vykázala za 1-9/2020 na základě aktualizovaného odhadu zpětně získatelných hodnot celkovou ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 5 743 mil. Kč.

Snížení účetní hodnoty aktiv ve výši 1 651 mil. Kč se týká dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku peněžotvorné jednotky CEZ Chorzów S.A., z čehož 948 mil. Kč činí snížení hodnoty goodwillu. Ke snížení hodnoty aktiv zde došlo zejména z důvodu poklesu očekávané hrubé marže z výroby elektřiny a tepla z důvodu změny očekávaných tržních cen emisních povolenek a elektřiny a z důvodu zkrácení očekávané životnosti zdroje s ohledem na vládní harmonogram uzavírání uhelných dolů. Snížení hodnoty aktiv ve výši 985 mil. Kč se týká aktiv peněžotvorné jednotky Bulharská distribuce, jejíž aktiva jsou klasifikována jako držená k prodeji (bod 5). Snížení hodnoty aktiv ve výši 821 mil. Kč se týká dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku peněžotvorné jednotky Severočeské doly a.s., z čehož 292 mil. Kč činí snížení hodnoty goodwillu. Ke snížení hodnoty aktiv zde došlo zejména z důvodu růstu očekávaných tržních cen emisních povolenek, které negativně ovlivňují objem výroby elektřiny z uhlí a tím poptávku po uhlí. Snížení hodnoty aktiv ve výši 807 mil. Kč se týká dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku peněžotvorné jednotky Rumunská distribuce, z čehož 802 mil. Kč činí snížení hodnoty goodwillu. Ke snížení hodnoty aktiv zde došlo zejména z důvodu zvýšení rizika vlivu regulace na další regulační období. Snížení účetní hodnoty aktiv ve výši 798 mil. Kč se týká dlouhodobého hmotného majetku peněžotvorné jednotky Rumunské větrné parky. Ke snížení hodnoty zde došlo zejména s ohledem na očekávaný pokles cen elektřiny na trhu v budoucích letech oproti předchozím dlouhodobým předpokladům v návaznosti na pokles tržních cen elektřiny. Snížení hodnoty aktiv ve výši 394 mil. Kč se týká dlouhodobého hmotného majetku peněžotvorné jednotky CEZ Skawina S.A. Ke snížení hodnoty zde došlo zejména z důvodu poklesu očekávané hrubé marže z výroby elektřiny a tepla z důvodu změny očekávaných tržních cen emisních povolenek. Snížení hodnoty aktiv ve výši 295 mil. Kč se týká dlouhodobého hmotného majetku peněžotvorné jednotky Elektrárna Dětmorovice, a.s. Snížení hodnoty aktiv se týkalo investic, které souvisely s obnovou zařízení po požáru z roku 2017 financovaných výnosem z pojištění majetku, a dále s ohledem na snížení výhledu očekávané ziskovosti uvedeného výrobního zdroje po dobu životnosti v daném regionu zejména z důvodu růstu tržních cen emisních povolenek.

Informace k dopadům COVID-19 na finanční výkonnost Skupiny je obsažena v bodu 13.

Informace o segmentovém členění je obsažena v bodu 12.

11. Daň z příjmů

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

	1-9/2020			1-9/2019		
	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	-5 598	1 063	-4 535	4 009	-762	3 247
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	674	-128	546	5 486	-1 042	4 444
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů	744	-139	605	650	-122	528
Odúčtování dluhových nástrojů	-	-	-	1	-	1
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	2 618	-	2 618	-515	-	-515
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků	339	-	339	37	-	37
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků	-25	-	-25	-5	-	-5
Zisky / ztráty z plánů definovaných požitků	-	-	-	2	-	2
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů	4	-	4	-	-	-
Celkem	-1 244	796	-448	9 665	-1 926	7 739

12. 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>1-9/2020</u>	<u>1-9/2019</u>
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	23 162	22 084
Odpisy	22 083	21 432
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	5 743	1 234
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto *	<u>-82</u>	<u>-75</u>
EBITDA	<u><u>50 906</u></u>	<u><u>44 675</u></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 30. 9. 2020 a 2019, resp. k 31. 12. 2019 (v mil. Kč):

K 30. 9. 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	47 676	4 689	32 295	67 124	2 995	771	155 550	-	155 550
Provozní výnosy mezi segmenty	25 111	910	409	4 978	3 247	3 068	37 723	-37 723	-
Provozní výnosy celkem	72 787	5 599	32 704	72 102	6 242	3 839	193 273	-37 723	155 550
EBITDA	23 991	3 845	15 995	3 637	2 381	1 054	50 903	3	50 906
Odpisy	-11 414	-1 356	-5 300	-1 068	-2 041	-904	-22 083	-	-22 083
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-2 340	-802	-1 792	-	-821	12	-5 743	-	-5 743
EBIT	10 251	1 688	8 928	2 577	-471	186	23 159	3	23 162
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-5 002	-187	-614	-264	-154	-41	-6 262	801	-5 461
Výnosové úroky	718	139	56	65	41	103	1 122	-801	321
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-15	-	-194	124	-3	-	-88	-	-88
Daň z příjmů	-1 420	-335	-1 672	-475	27	-9	-3 884	-	-3 884
Zisk po zdanění	13 811	1 406	6 459	1 942	-471	549	23 696	-10 110	13 586
Identifikovatelná aktiva	240 200	26 761	120 708	6 837	21 535	5 413	421 454	-28	421 426
Investice v přidružených a společných podnicích	2 757	253	-	290	963	-	4 263	-	4 263
Nealokovaná aktiva									247 106
Aktiva celkem									672 795
Pořízení stálých aktiv	6 047	341	9 960	722	1 534	469	19 073	-125	18 948

K 30. 9. 2019:	<u>Výroba – tradiční energetika</u>	<u>Výroba – nová energetika</u>	<u>Distribuce</u>	<u>Prodej</u>	<u>Těžba</u>	<u>Podpůrné činnosti</u>	<u>Součet za segmenty</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Konsoli- dované údaje</u>
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	43 592	4 866	31 348	62 094	3 428	2 727	148 055	-	148 055
Provozní výnosy mezi segmenty	26 606	237	486	4 995	4 396	3 595	40 315	-40 315	-
Provozní výnosy celkem	70 198	5 103	31 834	67 089	7 824	6 322	188 370	-40 315	148 055
EBITDA	19 408	3 235	15 301	1 813	3 789	1 134	44 680	-5	44 675
Odpisy	-11 354	-1 355	-4 951	-795	-2 123	-854	-21 432	-	-21 432
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-17	-11	-1 222	-	16	-	-1 234	-	-1 234
EBIT	8 055	1 869	9 143	1 020	1 698	304	22 089	-5	22 084
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-5 053	-169	-579	-230	-161	-106	-6 298	839	-5 459
Výnosové úroky	567	129	138	121	82	106	1 143	-839	304
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-20	-1	99	104	5	-	187	-	187
Daň z příjmů	-641	-145	-1 684	-203	-343	-106	-3 122	-	-3 122
Zisk po zdanění	14 056	1 761	6 865	775	1 372	719	25 548	-11 943	13 605
Pořízení stálých aktiv	5 952	598	9 199	798	1 592	566	18 705	-126	18 579
K 31. 12. 2019:	<u>Výroba – tradiční energetika</u>	<u>Výroba – nová energetika</u>	<u>Distribuce</u>	<u>Prodej</u>	<u>Těžba</u>	<u>Podpůrné činnosti</u>	<u>Součet za segmenty</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Konsoli- dované údaje</u>
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									<u>273 203</u>
Aktiva celkem									<u><u>704 574</u></u>

13. Pandemie COVID-19

Dle dosavadního vyhodnocení dopadů pandemie COVID-19 na Skupinu není ohrožena existence žádné společnosti Skupiny a obecně má pandemie dopad na Skupinu relativně omezený. Spolehlivost odhadu dlouhodobých dopadů pandemie COVID-19 na Skupinu je však značně omezena s ohledem na nejistotu rozsahu dopadů samotné pandemie i protiopatření států na hospodářský růst, nezaměstnanost a růst zadlužení v relevantních zemích Evropy.

Negativní dopad na hospodaření Skupiny se předpokládá v relativně omezeném rozsahu v řádu jednotek procent na úrovni EBITDA v roce 2020. Největší negativní dopad pandemie očekává Skupina na segment Prodej, kde předpokládáme významné snížení marže z prodeje služeb, snížení marže z prodeje komodit firemním zákazníkům a potenciální zhoršení platební schopnosti zákazníků. V segmentu Distribuce očekáváme celkový dopad pandemie s ohledem na regulaci v relativně omezeném rozsahu, nicméně v roce 2020 předpokládáme pokles objemu distribuované elektřiny, a tím celkového zisku distribučních společností. Na segmenty Výroba – tradiční energetika a Těžba působí pandemie negativně zejména jako faktor způsobující pokles spotřeby, a tím i tržních cen elektřiny. Naproti tomu však došlo k výraznému růstu tržních cen emisních povolenek v důsledku zvýšení ambic na omezení emisí CO₂ v rámci EU, což vedlo k růstu tržních cen elektřiny. Proto působí pandemie negativně zejména na nižší nasazení uhelných výrobních zdrojů, a tudíž na pokles poptávky po uhlí, a marži těžebních společností. Z pohledu střednědobého výhledu hospodaření segmentu Výroba – tradiční energetika je negativní dopad pandemie omezený s ohledem na vysokou míru zajištění peněžních toků. Na rok 2020 je již prodána téměř veškerá očekávaná výroba, na rok 2021 je prodáno již přibližně 77 % očekávaných tržeb z výroby a na rok 2022 je prodáno přibližně 50 %.

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. Ve IV. čtvrtletí roku 2020 dojde k testování všech relevantních aktiv na základě aktualizovaných podnikatelských plánů jednotlivých segmentů. Dopad pandemie v dalších letech bude závislý zejména na přijatých opatřeních v jednotlivých zemích a jejich dopadech na celkový vývoj ekonomiky v Evropě.

Skupina přijala adekvátní opatření pro eliminaci rizik a dopadů pandemie COVID-19 na klíčové provozy a na zdraví zaměstnanců.

14. Události po datu účetní závěrky

14.1. Prodej rumunských společností

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.R.L. Prodávajícími za Skupinu ČEZ jsou ČEZ, a. s., a CEZ Holdings B.V. Kupujícím je mezinárodní infrastrukturní investor Macquarie Infrastructure and Real Assets. Celková prodejní cena za předmětné podíly ve společnostech je stanovena v EUR ke dni 31. 12. 2019 (tzv. „locked-box date“), je úročena 2 % p. a. a bude splacena k datu realizace transakce.

Podmínkami pro vypořádání transakce jsou udělení souhlasu evropským antimonopolním úřadem (Directorate-General for Competition) a také bezpečnostní radou rumunského státu (Consiliul Suprem de Apărare a Țării). Udělením předchozího souhlasu dozorčí radou ČEZ, a. s., s uvedenou transakcí dne 22. 10. 2020 byly naplněny podmínky standardu IFRS 5 pro klasifikaci prodávaných aktiv jako aktiv držených k prodeji. V důsledku této reklasifikace došlo k posouzení případného znehodnocení prodávaných aktiv. K datu klasifikace na aktiva držená k prodeji bude zaúčtována opravná položka. Aktuální předpoklad výše opravné položky činí 8,1 mld. Kč.

Následující tabulka uvádí hodnoty rozvahy k 30. 9. 2020 jako kdyby rumunská aktiva Skupiny, která jsou předmětem prodeje, tvořila samostatný segment (v mld. Kč):

Dlouhodobý hmotný majetek	24,5
Ostatní stálá aktiva	4,9
Oběžná aktiva	10,1
Dlouhodobé závazky	-5,1
Krátkodobé závazky	-6,4
Celkem vlastní kapitál	28,0
Vlastní kapitál přiřaditelný na:	
Podíly akcionářů mateřského podniku	28,0
z toho: Kumulovaná ztráta z kurzových přepočtů	-5,5
Nekontrolní podíly	-

Náklad na vyřazení aktiv z konsolidace dle stavu k 30. 9. 2020 (tj. před klasifikací do aktiv držených k prodeji) by činil 33,5 mld. Kč.

14.2. Prodej 100% podílu v dceřiné společnosti Elektrárna Počerady

Dne 22. 10. 2020 byla podepsána smlouva o prodeji 100% podílu v dceřiné společnosti Elektrárna Počerady, a.s. (dále též „EPC“), společnosti Vršanská uhelná a.s. s předpokladem realizace transakce ke dni 31. 12. 2020. Tím dojde (za předpokladu realizace nově uzavřené smlouvy) ke zrušení předchozí dohody na prodej 100% podílu v EPC, která je již mezi smluvními stranami uzavřena s datem realizace k 2. 1. 2024 za kupní cenu 2,0 mld. Kč. Dle nové dohody smluvních stran činí počáteční kupní cena 2,5 mld. Kč a je splatná ke dni 30. 11. 2023. Počáteční kupní cena bude dále ke dni realizace upravena o hodnotu hotovosti, resp. celkových oběžných aktiv snížených o krátkodobé závazky. Současná hodnota počáteční kupní ceny (ke dni 30. 9. 2020) činí 2,3 mld. Kč (diskontovaná hodnota z 2,5 mld. Kč splatné v roce 2023). Hodnota úpravy / navýšení kupní ceny (dle stavu k 30. 9. 2020) činí přibližně +6,8 mld. Kč a tato část celkové kupní ceny je splatná do 3 měsíců od data realizace (předpoklad realizace k 31. 12. 2020) a bude vypořádána zápočtem části pohledávky EPC za společností ČEZ, a. s., z titulu uložení hotovosti EPC na cashpoolingových účtech ČEZ.

Součástí transakce je dohoda smluvních stran o ukončení existující smlouvy na nákup uhlí od společnosti Vršanská uhelná a.s., na základě které měla společnost ČEZ, a. s., závazek odebírat 5 mil. tun uhlí ročně do konce roku 2023, a uzavření nové PPA smlouvy na nákup 5 TWh elektřiny ročně ze strany ČEZ, a. s., od dceřiné společnosti ze skupiny Vršanská uhelná na období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2023 za pevnou cenu 700 Kč/MWh navýšenou o náklad na emisní povolenku potřebnou pro dodávku 1 MWh elektřiny. Podmínkou pro realizaci transakce je udělení souhlasu Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže. V případě, že by nedošlo k realizaci prodeje 100% podílu v EPC, nedojde ani k ukončení smlouvy na stávající dodávky uhlí ani k realizaci nové PPA smlouvy na dodávky elektřiny a nadále by byla platná současná smlouva na prodej 100% podílu v EPC s realizací k 2. 1. 2024.

Udělením předchozího souhlasu dozorčí radou ČEZ, a. s., s uvedenou transakcí dne 22. 10. 2020 byly naplněny podmínky standardu IFRS 5 pro klasifikaci prodávaných aktiv jako aktiv držených k prodeji. V důsledku této reklasifikace došlo k posouzení případného znehodnocení prodávaných aktiv, které nebylo zjištěno.

Celkový dopad transakce na zisk po zdanění Skupiny ČEZ za rok 2020 dle předpokládaného výnosu z prodeje 100% podílu v EPC a dle ocenění souvisejících komoditních kontraktů k 30. 9. 2020 se předpokládá pozitivní. Jedná se jednak o kontrakty na prodej elektřiny a nákup emisních povolenek uzavřené v minulosti za účelem zajištění peněžních toků z provozu EPC (budoucí prodej elektřiny z vlastních zdrojů Skupiny ČEZ již není pravděpodobný, a proto bude odpovídající zajištění přeúčtováno z úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty a předmětné dříve uzavřené kontrakty budou překlasiřifikovány na deriváty) a dále jde o výše uvedený nový PPA kontrakt na nákup elektřiny. Dosavadní kontrakt na dodávky uhlí ze společnosti Vršanská uhelná a.s. (původně kontrakt, jehož záměrem byla fyzická dodávka pro potřeby Skupiny, a proto nebyl považován za finanční nástroj dle

IFRS 9) se touto transakcí předčasně ukončí a finančně vypořádá a aktuální reálná hodnota kontraktu bude promítnuta do výkazu zisku a ztráty.

Následující tabulka uvádí hodnoty rozvahy k 30. 9. 2020 jako kdyby aktiva Skupiny, která jsou předmětem prodeje, tvořila samostatný segment (v mld. Kč):

Dlouhodobý hmotný majetek	0,9
Ostatní stálá aktiva	0,3
Oběžná aktiva	8,7
Dlouhodobé závazky	-0,2
Krátkodobé závazky	<u>-2,0</u>
Celkem vlastní kapitál	<u><u>7,7</u></u>
Vlastní kapitál přiřaditelný na:	
Podíly akcionářů mateřského podniku	7,7
z toho: Kumulovaná ztráta z kurzových přepočtů	-
Nekontrolní podíly	-

14.3. Prodej bulharských společností

Dne 29. 10. 2020 bulharský antimonopolní úřad udělil souhlas s transakcí prodeje bulharských aktiv držných k prodeji (bod 5) společnosti Eurohold. Transakce nyní podléhá odsouhlasení bulharským energetickým regulačním úřadem.