

SKUPINA ČEZ

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

K 31. 3. 2022

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. 3. 2022

V mil. Kč

	Bod	K 31. 3. 2022	K 31. 12. 2021
AKTIVA:			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		856 963	856 189
Oprávky a opravné položky		-493 456	-487 211
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		363 507	368 978
Jaderné palivo, netto		12 153	13 096
Nedokončené hmotné investice, netto		23 611	21 009
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem		399 271	403 083
Investice v přidružených a společných podnicích		3 869	3 916
Finanční aktiva s omezeným disponováním, netto		20 125	20 804
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva, netto	5	12 964	11 805
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto		23 294	23 677
Odložená daňová pohledávka		10 232	10 719
Ostatní stálá aktiva celkem		70 484	70 921
Stálá aktiva celkem		469 755	474 004
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, netto		51 972	26 640
Obchodní pohledávky, netto		141 465	137 432
Pohledávka z titulu daně z příjmů		905	397
Zásoby materiálu, netto		14 557	13 372
Zásoby fosilních paliv, netto		437	574
Emisní povolenky	6	16 269	19 534
Ostatní krátkodobá finanční aktiva, netto	5	655 234	497 295
Ostatní oběžná aktiva, netto		17 179	13 674
Oběžná aktiva celkem		898 018	708 918
Aktiva celkem		1 367 773	1 182 922

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. 3. 2022

pokračování

	Bod	K 31. 3. 2022	K 31. 12. 2021
PASIVA:			
Základní kapitál		53 799	53 799
Vlastní akcie		-1 406	-1 423
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy		112 593	108 722
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem		164 986	161 098
Nekontrolní podíly		1 731	1 742
Vlastní kapitál celkem		166 717	162 840
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	7	100 435	95 924
Rezervy		117 045	117 072
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	8	50 695	35 219
Odložený daňový závazek		13 627	12 839
Ostatní dlouhodobé závazky		30	32
Dlouhodobé závazky celkem		281 832	261 086
Krátkodobé úvěry	9	13 737	25 310
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	7	19 574	16 647
Obchodní závazky		77 729	85 928
Závazek z titulu daně z příjmů		1 921	2 249
Rezervy		22 558	18 253
Ostatní krátkodobé finanční závazky	8	770 216	601 027
Ostatní krátkodobé závazky		13 489	9 582
Krátkodobé závazky celkem		919 224	758 996
Pasiva celkem		1 367 773	1 182 922

SKUPINA ČEZ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

K 31. 3. 2022

V mil. Kč

	Bod	1-3/2022	1-3/2021
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí		52 632	39 878
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby		18 298	18 336
Ostatní provozní výnosy		5 067	861
Provozní výnosy celkem	10	75 997	59 075
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	11	13 091	-1 110
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií		-17 633	-15 683
Palivo a emisní povolenky		-11 526	-6 590
Služby		-6 613	-5 847
Osobní náklady		-7 108	-7 072
Materiál		-2 863	-2 428
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti		1 516	937
Odpisy		-7 548	-6 681
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-	-2 051
Opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám		223	84
Ostatní provozní náklady		-1 347	-1 399
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy		36 189	11 235
Nákladové úroky z dluhů		-849	-1 142
Nákladové úroky z rezerv		-644	-502
Výnosové úroky		306	115
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		528	12
Opravné položky k finančním aktivům		-522	-24
Ostatní finanční náklady		-2 487	-53
Ostatní finanční výnosy		893	778
Ostatní náklady a výnosy celkem		-2 775	-816
Zisk před zdaněním		33 414	10 419
Daň z příjmů		-6 691	-2 033
Zisk po zdanění		26 723	8 386
Zisk po zdanění přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		26 725	8 404
Nekontrolní podíly		-2	-18
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii):			
Základní		49,8	15,7
Zředěný		49,8	15,7

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
K 31. 3. 2022

V mil. Kč

	Bod	1-3/2022	1-3/2021
Zisk po zdanění		26 723	8 386
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky		-41 710	-5 707
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		14 669	-518
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů		-784	-944
Odúčtování dluhových nástrojů		-1	-2
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		-239	-399
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků		-54	-1
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů		-19	6 607
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků		-4	-
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	12	5 288	1 363
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv		-22 854	399
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů		1	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které nebudou přeúčtovány z vlastního kapitálu		1	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění celkem		-22 853	399
Úplný výsledek po zdanění celkem		3 870	8 785
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		3 893	8 818
Nekontrolní podíly		-23	-33

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 31. 3. 2022

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. 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	-	-	-	-	-	-	-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 ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 31. 3. 2022

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. 2022	53 799	-1 423	-4 637	-67 212	-647	-1 721	182 939	161 098	1 742	162 840
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	26 725	26 725	-2	26 723
Ostatní úplný výsledek	-	-	-291	-21 903	-635	1	-4	-22 832	-21	-22 853
Úplný výsledek celkem	-	-	-291	-21 903	-635	1	26 721	3 893	-23	3 870
Prodej vlastních akcií	-	17	-	-	-	-	-10	7	-	7
Uplatněná a zaniklá opční práva	-	-	-	-	-	-1	1	-	-	-
Akvizice nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-1	-1	1	-
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	-4	-	-	-	-7	-11	11	-
Stav k 31. 3. 2022	53 799	-1 406	-4 932	-89 115	-1 282	-1 721	209 643	164 986	1 731	166 717

SKUPINA ČEZ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

K 31. 3. 2022

V mil. Kč

	Bod	1-3/2022	1-3/2021
PROVOZNÍ ČINNOST:			
Zisk před zdaněním		33 414	10 419
Úpravy zisku před zdaněním na peněžní prostředky vytvořené provozní činností:			
Odpisy		7 548	6 681
Amortizace jaderného paliva		1 036	1 034
Zisky a ztráty z prodeje stálých aktiv		-63	-162
Zisk / ztráta z kurzových rozdílů		2 437	-520
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy		539	1 024
Změna stavu rezerv		4 797	1 887
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-	2 051
Ostatní opravné položky a ostatní nepeněžní náklady a výnosy		15 454	-7 535
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		-528	-12
Změna stavu aktiv a pasiv:			
Pohledávky a smluvní aktiva		-13 888	-5 782
Zásoby materiálu a fosilních paliv		-1 013	1 031
Pohledávky a závazky z derivátů		-18 025	5 282
Ostatní aktiva		3 786	-10 678
Obchodní závazky		-5 255	3 219
Ostatní závazky		4 246	-919
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností		34 485	7 020
Zaplacená daň z příjmů		-963	-980
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-315	-586
Přijaté úroky		248	99
Přijaté dividendy		1	1
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		33 456	5 554
INVESTIČNÍ ČINNOST:			
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	4.1	-132	11
Prodej dceřiných, přidružených a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků		-	21 171
Nabytí stálých aktiv, včetně kapitalizovaných úroků		-6 585	-7 155
Příjmy z prodeje stálých aktiv		531	57
Poskytnuté půjčky		-1	-288
Splátky poskytnutých půjček		15	272
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním		-106	114
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-6 278	14 182

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. 3. 2022

pokračování

	<u>Bod</u>	<u>1-3/2022</u>	<u>1-3/2021</u>
FINANČNÍ ČINNOST:			
Čerpání úvěrů a půjček		70 672	29 102
Splátky úvěrů a půjček		-72 123	-30 845
Splátky leasingů		-183	-191
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		28	17
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-5	-62
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-26	-29
Prodej vlastních akcií		8	44
Nákup a prodej nekontrolních podílů, netto		-1	794
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		<u>-1 630</u>	<u>-1 170</u>
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků		-216	-12
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		25 332	18 554
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období		<u>26 640</u>	<u>10 169</u>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období		<u><u>51 972</u></u>	<u><u>28 723</u></u>
 Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích			
Celkové zaplacené úroky		352	620

SKUPINA ČEZ

PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 31. 3. 2022

1. Popis společnosti

ČEZ, a. s., (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 31. 3. 2022 vlastnila Česká republika zastoupená Ministerstvem financí České republiky 69,8 % základního kapitálu (69,9% 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. 2022 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. 2021](#).

2.2. Změny účetních metod

2.2.1. Aplikace nových účetních standardů IFRS v roce 2022

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v [konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2021](#).

K 1. 1. 2022 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

Následující tabulka shrnuje peněžní toky související s akvizicemi v I. čtvrtletí roku 2022 (v mil. Kč):

Peněžní prostředky použité na nákup dceřiných podniků	138
Peněžité vklady do společných podniků	1
Úhrada závazků z akvizic z minulých období	17
Minus:	
Nabyté peněžní prostředky při akvizici dceřiného podniku	<u>-24</u>
Celkem peněžní prostředky použité na akvizice	<u><u>132</u></u>

4.1. Akvizice dceřiných podniků v I. čtvrtletí roku 2022

Dne 20. 1. 2022 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti Hermos Signaltechnik GmbH, která se zaměřuje na služby v oblasti měření a regulace.

Dne 24. 2. 2022 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti ELIMER, a.s., která se zabývá poskytováním komplexních služeb v oblasti elektroinstalací (tj. projektování, realizace, servis a údržba silnoproudých a slaboproudých elektroinstalací).

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):

	ELIMER, a.s.	Ostatní	Celkem
Nabývaný podíl	100 %	100 %	
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	9	2	11
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva, netto	35	-	35
Jiná stálá aktiva	1	4	5
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	24	-	24
Obchodní pohledávky, netto	95	2	97
Zásoby materiálu, netto	17	6	23
Jiná oběžná aktiva	22	-	22
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	-3	-1	-4
Jiné dlouhodobé závazky	-7	-1	-8
Obchodní závazky	-90	-	-90
Ostatní krátkodobé finanční závazky	-11	-	-11
Jiné krátkodobé závazky	-4	-3	-7
Celkem čistá aktiva	88	9	97
Podíl nakoupených čistých aktiv	88	9	97
Goodwill	136	4	140
Celková pořizovací cena podílu	224	13	237
Závazky z akvizice dceřiného podniku	-96	-3	-99
Peněžní výdaj na akvizici v roce 2022	128	10	138
Minus: Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku	<u>-24</u>	<u>-</u>	<u>-24</u>
Čistý peněžní výdaj v roce 2022	<u>104</u>	<u>10</u>	<u>114</u>

Kdyby k těmto akvizicím došlo na začátku roku 2022, zisk po zdanění Skupiny ČEZ k 31. 3. 2022 by činil 26 719 mil. Kč a provozní výnosy by byly 76 060 mil. Kč. Goodwilly uznané na základě zaúčtování podnikových kombinací se skládají z reálné hodnoty synergií vyplývajících z akvizic.

Nově nabyté společnosti přispěly od data akvizice do skupinových výsledků těmito hodnotami (v mil. Kč):

	<u>ELIMER, a.s.</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
Provozní výnosy	50	2	52
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	1	-	1
Zisk po zdanění	1	-	1
Zisk po zdanění přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku	1	-	1
Nekontrolní podíly	-	-	-

5. Ostatní finanční aktiva, netto

Přehled ostatních finančních aktiv, netto, k 31. 3. 2022 a 31. 12. 2021 (v mil. Kč):

	31. 3. 2022			31. 12. 2021		
	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem
Termínované vklady	1	6	7	-	-	-
Ostatní finanční pohledávky	3 237	313	3 550	2 156	288	2 444
Pohledávky z prodeje dceřiných, přidružených a společných podniků	2 412	-	2 412	2 399	-	2 399
Investice do finančního leasingu	204	43	247	211	44	255
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě celkem	5 854	362	6 216	4 766	332	5 098
Kapitálová finanční aktiva – investice v Inven Capital, SICAV, a.s., podfond ČEZ	2 621	-	2 621	2 538	441	2 979
Komoditní a ostatní deriváty	325	653 949	654 274	212	495 139	495 351
Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do výsledku hospodaření celkem	2 946	653 949	656 895	2 750	495 580	498 330
Veolia Energie ČR, a.s.	599	-	599	599	-	599
Ostatní kapitálová aktiva	342	-	342	343	-	343
Kapitálová finanční aktiva celkem	941	-	941	942	-	942
Deriváty zajišťující peněžní toky	3 223	923	4 146	3 347	884	4 231
Dluhová finanční aktiva	-	-	-	-	499	499
Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku celkem	4 164	923	5 087	4 289	1 383	5 672
Celkem	12 964	655 234	668 198	11 805	497 295	509 100

Nárůst krátkodobých pohledávek z komoditních derivátů v I. čtvrtletí roku 2022 je způsoben zejména vysokou volatilitou ceny emisních povolenek, elektřiny a plynu.

6. Emisní povolenky

Přehled stavu emisních povolenek a zelených a obdobných certifikátů k 31. 3. 2022 a 31. 12. 2021 (v mil. Kč):

	31. 3. 2022			31. 12. 2021		
	Dlouho- dobé	Krátko- dobé	Celkem	Dlouho- dobé	Krátko- dobé	Celkem
Emisní povolenky pro spotřebu	-	10 218	10 218	160	13 424	13 584
Emisní povolenky k obchodování	-	5 940	5 940	-	6 042	6 042
Zelené a obdobné certifikáty	-	111	111	-	68	68
Celkem	-	16 269	16 269	160	19 534	19 694

7. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 31. 3. 2022 a k 31. 12. 2021 (v mil. Kč):

	31. 3. 2022	31. 12. 2021
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	2 161	2 302
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 442	1 536
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	19 117	19 263
2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY)	2 079	2 210
4,600% euroobligace splatné v roce 2023 (1 250 mil. Kč)	1 302	1 288
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 235	1 246
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 234	1 243
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	2 000	2 017
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (725 mil. EUR)	18 391	18 627
0,875% euroobligace splatné v roce 2022 (269 mil. EUR)	6 580	6 692
0,875% euroobligace splatné v roce 2026 (750 mil. EUR)	18 196	18 502
4,250% U.S. obligace splatné v roce 2022 (266 mil. USD)	5 964	5 897
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	6 718	6 621
4,500% registrované obligace splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	979	987
4,750% registrované obligace splatné v roce 2023 (40 mil. EUR)	982	1 036
4,700% registrované obligace splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	1 018	1 026
4,270% registrované obligace splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 487	1 500
3,550% registrované obligace splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	729	764
Dluhopisy celkem	91 614	92 757
Minus: Krátkodobá část	-17 381	-13 911
Dluhopisy bez krátkodobé části	74 233	78 846
Dlouhodobé bankovní úvěry a závazky z leasingů celkem	28 395	19 814
Minus: Krátkodobá část	-2 193	-2 736
Dlouhodobé bankovní úvěry a závazky z leasingů bez krátkodobé části	26 202	17 078
Dlouhodobé dluhy celkem	120 009	112 571
Minus: Krátkodobá část	-19 574	-16 647
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	100 435	95 924

8. Ostatní finanční závazky

Přehled ostatních finančních závazků k 31. 3. 2022 a 31. 12. 2021 (v mil. Kč):

	31. 3. 2022		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	141	-	141
Ostatní	963	508	1 471
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 104	508	1 612
Deriváty zajišťující peněžní toky	48 422	64 128	112 550
Komoditní a ostatní deriváty	405	705 168	705 573
Závazky z opcí na nákup nekontrolních podílů	290	291	581
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	474	121	595
Finanční závazky v reálné hodnotě	49 591	769 708	819 299
Celkem	50 695	770 216	820 911

	31. 12. 2021		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	32	-	32
Ostatní	598	417	1 015
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	630	417	1 047
Deriváty zajišťující peněžní toky	33 257	49 287	82 544
Komoditní a ostatní deriváty	573	550 910	551 483
Závazky z opcí na nákup nekontrolních podílů	295	294	589
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	464	119	583
Finanční závazky v reálné hodnotě	34 589	600 610	635 199
Celkem	35 219	601 027	636 246

Nárůst krátkodobých závazků z komoditních derivátů v I. čtvrtletí roku 2022 je způsoben zejména vysokou volatilitou ceny emisních povolenek, elektřiny a plynu.

9. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 31. 3. 2022 a k 31. 12. 2021 (v mil. Kč):

	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Krátkodobé bankovní a ostatní úvěry	13 667	25 282
Kontokorentní účty	70	28
Celkem	13 737	25 310

10. Provozní výnosy

Přehled provozních výnosů k 31. 3. 2022 a 2021 (v mil. Kč):

	<u>1-3/2022</u>	<u>1-3/2021</u>
<u>Prodej elektřiny:</u>		
Prodej silové elektřiny koncovým zákazníkům	19 621	15 168
Prodej prostřednictvím energetické burzy a na jiných organizovaných trzích	25 210	6 419
Prodej obchodníkům	10 145	8 764
Prodej distribučním a přenosovým společnostem	136	134
Ostatní prodej elektřiny	2 226	2 404
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	-14 130	-202
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	-390	272
Tržby z prodeje elektřiny celkem	<u>42 818</u>	<u>32 959</u>
<u>Prodej plynu, uhlí a tepla:</u>		
Prodej plynu	4 888	2 584
Prodej uhlí	1 146	870
Prodej tepla	3 780	3 465
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla celkem	<u>9 814</u>	<u>6 919</u>
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí celkem	<u>52 632</u>	<u>39 878</u>
<u>Prodej služeb a ostatní tržby:</u>		
Distribuční služby	9 416	12 046
Ostatní služby	8 068	5 792
Tržby z pronájmu	38	42
Tržby z prodeje zboží	330	164
Ostatní tržby	446	292
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	<u>18 298</u>	<u>18 336</u>
<u>Ostatní provozní výnosy:</u>		
Zisk z prodeje emisních povolenek pro spotřebu	4 278	-
Výnosy z přidělených zelených a obdobných certifikátů	50	397
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	252	85
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	61	47
Zisk z prodeje materiálu	39	42
Ostatní	387	290
Ostatní provozní výnosy celkem	<u>5 067</u>	<u>861</u>
Provozní výnosy celkem	<u><u>75 997</u></u>	<u><u>59 075</u></u>

Výnosy ze smluv se zákazníky činily k 31. 3. 2022, resp. 2021, 85 412 mil. Kč, resp. 58 102 mil. Kč, a lze je navázat na výše uvedené hodnoty takto:

	<u>1-3/2022</u>	<u>1-3/2021</u>
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	52 632	39 878
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	<u>18 298</u>	<u>18 336</u>
Tržby celkem	70 930	58 214
Úpravy:		
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	14 130	202
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	390	-272
Tržby z pronájmu	<u>-38</u>	<u>-42</u>
Výnosy ze smluv se zákazníky	<u><u>85 412</u></u>	<u><u>58 102</u></u>

11. Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami

Přehled zisků a ztrát z derivátových obchodů s komoditami k 31. 3. 2022 a 2021 (v mil. Kč):

	<u>1-3/2022</u>	<u>1-3/2021</u>
<u>Obchodování s elektřinou:</u>		
Prodej	81 550	59 801
Nákup	-101 144	-61 378
Nákup a prodej přeshraničních kapacit ¹⁾	91	-
Změna reálných hodnot derivátů	<u>20 378</u>	<u>-3 055</u>
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s elektřinou celkem	875	-4 632
<u>Obchodování s ostatními komoditami:</u>		
Zisk z derivátových obchodů s plynem	11 686	118
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s ropou	4	-33
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s uhlím	-1	19
Zisk z derivátových obchodů s emisními povolenkami	<u>527</u>	<u>3 418</u>
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami celkem	<u><u>13 091</u></u>	<u><u>-1 110</u></u>

¹⁾ Nákupy přeshraničních kapacit nebyly do 30. 6. 2021 považovány za komoditní deriváty a byly součástí řádku Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií. Případné prodeje přeshraničních kapacit byly vykazovány na řádku Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby. Od 1. 7. 2021 jsou tyto kontrakty v souladu s obchodní strategií považovány za komoditní deriváty.

12. Daň z příjmů

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

	1-3/2022			1-3/2021		
	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	-41 710	7 925	-33 785	-5 707	1 085	-4 622
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	14 669	-2 787	11 882	-518	98	-420
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů	-784	150	-634	-944	180	-764
Odúčtování dluhových nástrojů	-1	-	-1	-2	-	-2
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	-239	-	-239	-399	-	-399
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků	-54	-	-54	-1	-	-1
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů	-19	-	-19	6 607	-	6 607
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků	-4	-	-4	-	-	-
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů	1	-	1	-	-	-
Celkem	-28 141	5 288	-22 853	-964	1 363	399

13. 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. V roce 2022 byla společnost ČEZ Teplárenská, a.s., přesunuta ze segmentu Výroba do segmentu Prodej. K přesunu došlo v návaznosti na aktualizaci korporátní strategie a koncepce teplárenství a s ohledem na převažující obchodní činnost této společnosti. Údaje dle segmentů za předchozí období roku 2021 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):

	1-3/2022	1-3/2021
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	36 189	11 235
Odpisy	7 548	6 681
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-	2 051
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto *	-61	-47
EBITDA	43 676	19 920

* 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. 2022 a 2021, resp. k 31. 12. 2021 (v mil. Kč):

K 31. 3. 2022:

	Výroba	Distribuce	Prodej	Těžba	Součet za segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	33 166	9 418	32 119	1 294	75 997	-	75 997
Provozní výnosy mezi segmenty	26 407	67	3 774	2 129	32 377	-32 377	-
Provozní výnosy celkem	59 573	9 485	35 893	3 423	108 374	-32 377	75 997
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	51 589	-	28 930	3 061	83 580	-30 948	52 632
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	3 317	9 394	6 601	335	19 647	-1 349	18 298
Ostatní provozní výnosy	4 667	91	362	27	5 147	-80	5 067
EBITDA	36 746	5 164	-150	1 922	43 682	-6	43 676
Odpisy	-5 097	-1 603	-472	-376	-7 548	-	-7 548
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-	-3	-1	4	-	-	-
EBIT	31 680	3 576	-621	1 560	36 195	-6	36 189
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-1 363	-192	-68	-71	-1 694	201	-1 493
Výnosové úroky	248	66	151	42	507	-201	306
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	6	515	20	-13	528	-	528
Daň z příjmů	-5 665	-653	-77	-296	-6 691	-	-6 691
Zisk po zdanění	22 897	2 799	-218	1 252	26 730	-7	26 723
Identifikovatelná aktiva	257 779	118 827	10 341	12 330	399 277	-6	399 271
Investice v přidružených a společných podnicích	2 816	-	284	769	3 869	-	3 869
Nealokovaná aktiva							964 633
Aktiva celkem							1 367 773
Pořízení stálých aktiv	1 334	2 737	299	313	4 683	-30	4 653

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	20 947	12 038	25 111	979	59 075	-	59 075
Provozní výnosy mezi segmenty	11 076	131	1 903	1 777	14 887	-14 887	-
Provozní výnosy celkem	32 023	12 169	27 014	2 756	73 962	-14 887	59 075
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	29 051	10	21 602	2 460	53 123	-13 245	39 878
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	2 088	12 054	5 211	287	19 640	-1 304	18 336
Ostatní provozní výnosy	884	105	201	9	1 199	-338	861
EBITDA	9 413	6 370	2 597	1 540	19 920	-	19 920
Odpisy	-4 021	-1 503	-429	-728	-6 681	-	-6 681
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-517	-1 545	9	2	-2 051	-	-2 051
EBIT	4 880	3 340	2 201	814	11 235	-	11 235
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-1 532	-239	-74	-46	-1 891	247	-1 644
Výnosové úroky	339	8	14	1	362	-247	115
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-5	-39	66	-10	12	-	12
Daň z příjmů	-877	-628	-372	-156	-2 033	-	-2 033
Zisk po zdanění	3 521	2 400	1 832	633	8 386	-	8 386
Pořízení stálých aktiv	1 412	2 909	251	278	4 850	-8	4 842
							<u>Konsolidované údaje</u>
K 31. 12. 2021:	<u>Výroba</u>	<u>Distribuce</u>	<u>Prodej</u>	<u>Těžba</u>	<u>Součet za segmenty</u>	<u>Eliminace</u>	<u>údaje</u>
Identifikovatelná aktiva	262 531	117 650	10 514	12 400	403 095	-12	403 083
Investice v přidružených a společných podnicích	2 861	-	273	782	3 916	-	3 916
Nealokovaná aktiva							775 923
Aktiva celkem							<u>1 182 922</u>

14. Válka na Ukrajině

Od 24. 2. 2022 probíhá vojenský konflikt na Ukrajině. Skupina průběžně vyhodnocuje potenciální dopady včetně důsledků návazných sankcí, které byly uvaleny na Ruskou federaci, a přijímá adekvátní opatření. Dopady na Skupinu ČEZ ve střednědobém horizontu budou závislé na dalším vývoji války na Ukrajině, na konkrétní podobě a trvání sankcí vůči Ruské federaci a jejich důsledcích pro evropskou a českou energetiku. Za hlavní rizika pro Skupinu lze považovat zejména potenciální dopady související se zajištěním údržby výrobních zařízení, nákupu plynu pro koncové zákazníky, dodávek jaderného paliva, a dále s omezeními při realizaci plateb a v tom, že ruské obchodní společnosti nebudou schopny plnit ostatní uzavřené smlouvy či provést finanční vyrovnání dle dříve uzavřených smluv a sjednaných finančních nástrojů. Nejvyšší kreditní expozici má Skupina z titulu uzavřených komoditních kontraktů na nákup elektřiny a plynu od společnosti Gazprom Marketing & Trading se sídlem ve Spojeném království, kdy k 31. 3. 2022 činila reálná hodnota komoditních derivátů na nákup elektřiny 4 000 mil. Kč a na nákup plynu 2 130 mil. Kč. Skupina má dále významnou kreditní expozici z komoditních kontraktů na nákup plynu od společnosti Gazprom Export se sídlem v Ruské federaci, kdy k 31. 3. 2022 činila reálná hodnota komoditních derivátů na nákup plynu 1 809 mil. Kč.

Německá společnost Gazprom Germania GmbH, která je mateřskou společností společnosti Gazprom Marketing & Trading, je pod nucenou správou Bundesnetzagentur (německý regulační orgán odpovědný za udržování a podporu hospodářské soutěže na trzích s elektřinou, plynem, telekomunikacemi, poštovními a železničními sítěmi) dle rozhodnutí Spolkového ministerstva pro hospodářské záležitosti a opatření v oblasti klimatu.

15. Události po datu účetní závěrky

Dne 6. 4. 2022 společnost ČEZ, a. s., v rámci stávajícího Euro Medium Term Note programu vydala svou první emisi dluhopisů vázaných na udržitelnost v objemu 600 mil. EUR s kupónem 2,375 % se splatností v roce 2027. V případě, že Skupina ČEZ nesplní k 31. 12. 2025 cíl emisní intenzity z výroby elektřiny a tepla ve výši 0,26 t CO₂e/MWh, bude kupon, splatný v roce 2027, navýšen o 0,75 %.

Dne 15. 4. 2022 nabylo právní moci usnesení, kterým se ruší zajištění pohledávek společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., zajištěných na účtu ČNB v souvislosti s vyšetřováním možné trestné činnosti při získání licence na provoz FVE Vranovská Ves. Policejní orgán, který byl pověřen realizací tohoto usnesení, požádal příslušný soud, aby novým usnesením o vydání věci určil oprávněnou osobu, které mají být zajištěné finanční prostředky ve výši 1,1 mld. Kč vydány.