

SKUPINA ČEZ

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

K 31. 3. 2023

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. 3. 2023

V mil. Kč

	Bod	K 31. 3. 2023	K 31. 12. 2022
AKTIVA:			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		904 495	903 545
Oprávky a opravné položky		-511 795	-505 564
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		392 700	397 981
Jaderné palivo, netto		11 037	11 993
Nedokončené hmotné investice, netto		28 759	25 145
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem		432 496	435 119
Investice v přidružených a společných podnicích		3 648	3 743
Finanční aktiva s omezeným disponováním, netto		21 918	21 561
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva, netto	5	23 708	16 715
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto		24 036	24 423
Odložená daňová pohledávka		1 190	50 432
Ostatní stálá aktiva celkem		74 500	116 874
Stálá aktiva celkem		506 996	551 993
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, netto		89 481	36 609
Obchodní pohledávky, netto		110 152	167 346
Pohledávka z titulu daně z příjmů		1 361	896
Zásoby materiálu, netto		18 600	23 790
Zásoby fosilních paliv, netto		2 399	1 551
Emisní povolenky	6	26 925	29 668
Ostatní krátkodobá finanční aktiva, netto	5	161 848	278 509
Ostatní oběžná aktiva, netto		25 331	17 018
Oběžná aktiva celkem		436 097	555 387
Aktiva celkem		943 093	1 107 380

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. 3. 2023

pokračování

	Bod	K 31. 3. 2023	K 31. 12. 2022
PASIVA:			
Základní kapitál		53 799	53 799
Vlastní akcie		-1 334	-1 334
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy		233 440	206 421
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem		285 905	258 886
Nekontrolní podíly		1 384	1 375
Vlastní kapitál celkem		287 289	260 261
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	7	143 667	140 234
Rezervy		147 556	146 094
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	8	19 659	39 618
Odložený daňový závazek		19 820	13 768
Ostatní dlouhodobé závazky		29	31
Dlouhodobé závazky celkem		330 731	339 745
Krátkodobé úvěry	9	31 217	53 056
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	7	6 260	8 856
Obchodní závazky		59 491	84 713
Závazek z titulu daně z příjmů		15 913	16 525
Rezervy		34 348	30 923
Ostatní krátkodobé finanční závazky	8	150 213	294 631
Ostatní krátkodobé závazky		27 631	18 670
Krátkodobé závazky celkem		325 073	507 374
Pasiva celkem		943 093	1 107 380

SKUPINA ČEZ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

K 31. 3. 2023

V mil. Kč

	Bod	1-3/2023	1-3/2022 (upraveno*)
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí		73 172	52 632
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby		19 605	18 298
Ostatní provozní výnosy		603	5 067
Provozní výnosy celkem	10	93 380	75 997
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	11	737	13 091
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií		-20 652	-17 633
Palivo a emisní povolenky		-11 630	-11 526
Služby		-7 437	-6 613
Osobní náklady		-7 947	-7 108
Materiál		-3 943	-2 863
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti		1 416	1 516
Odpisy		-8 357	-7 569
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		14	-
Opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám		141	223
Ostatní provozní náklady	12	-11 424	-1 347
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy		24 298	36 168
Nákladové úroky z dluhů		-1 991	-849
Nákladové úroky z rezerv		-1 824	-644
Výnosové úroky		1 651	306
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		385	528
Opravné položky k finančním aktivům		-235	-522
Ostatní finanční náklady		-555	-2 487
Ostatní finanční výnosy		2 664	893
Ostatní náklady a výnosy celkem		95	-2 775
Zisk před zdaněním		24 393	33 393
Daň z příjmů		-13 572	-6 686
Zisk po zdanění		10 821	26 707
Zisk po zdanění přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		10 772	26 709
Nekontrolní podíly		49	-2
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii):			
Základní		20,1	49,8
Zředěný		20,1	49,8

* Některé údaje byly upraveny v souvislosti s finálním oceněním společností skupiny Belectric a společnosti ELIMER, a.s., reálnou hodnotou k datu akvizice a neodpovídají stavu uvedenému v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2022.

SKUPINA ČEZ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

K 31. 3. 2023

V mil. Kč

	Bod	1-3/2023	1-3/2022 (upraveno*)
Zisk po zdanění		10 821	26 707
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky		47 524	-41 710
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		10 689	14 669
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů		500	-784
Odúčtování dluhových nástrojů		23	-1
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		-377	-239
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků		-125	-54
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů		-	-19
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků		-61	-4
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	13	-41 962	5 288
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv		16 211	-22 854
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		16 211	-22 853
Úplný výsledek po zdanění celkem		27 032	3 854
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		27 011	3 877
Nekontrolní podíly		21	-23

* Některé údaje byly upraveny v souvislosti s finálním oceněním společností skupiny Belectric a společnosti ELIMER, a.s., reálnou hodnotou k datu akvizice a neodpovídají stavu uvedenému v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2022.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 31. 3. 2023

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. 2022	53 799	-1 423	-4 637	-67 212	-647	-1 721	182 939	161 098	1 742	162 840
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	26 709	26 709	-2	26 707
Ostatní úplný výsledek	-	-	-291	-21 903	-635	1	-4	-22 832	-21	-22 853
Úplný výsledek celkem	-	-	-291	-21 903	-635	1	26 705	3 877	-23	3 854
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 (upraveno*)	<u>53 799</u>	<u>-1 406</u>	<u>-4 932</u>	<u>-89 115</u>	<u>-1 282</u>	<u>-1 721</u>	<u>209 627</u>	<u>164 970</u>	<u>1 730</u>	<u>166 700</u>

* Některé údaje byly upraveny v souvislosti s finálním oceněním společností skupiny Belectric a společnosti ELIMER, a.s., reálnou hodnotou k datu akvizice a neodpovídají stavu uvedenému v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2022.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 31. 3. 2023

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	Nerозdělené zisky	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. 1. 2023	53 799	-1 334	-5 177	-22 258	-1 675	-2 020	237 551	258 886	1 375	260 261
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	10 772	10 772	49	10 821
Ostatní úplný výsledek	-	-	-473	16 347	426	-	-61	16 239	-28	16 211
Úplný výsledek celkem	-	-	-473	16 347	426	-	10 711	27 011	21	27 032
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-4	-4
Prodej nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-7	-7	7	-
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	-5	-	-	-	20	15	-15	-
Stav k 31. 3. 2023	53 799	-1 334	-5 655	-5 911	-1 249	-2 020	248 275	285 905	1 384	287 289

SKUPINA ČEZ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

K 31. 3. 2023

V mil. Kč

	Bod	1-3/2023	1-3/2022 (upraveno*)
PROVOZNÍ ČINNOST:			
Zisk před zdaněním		24 393	33 393
Úpravy zisku před zdaněním na peněžní prostředky vytvořené provozní činností:			
Odpisy		8 357	7 569
Amortizace jaderného paliva		1 037	1 036
Zisky a ztráty z prodeje stálých aktiv		-29	-63
Zisk / ztráta z kurzových rozdílů		362	2 437
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy		337	539
Změna stavu rezerv		5 156	4 752
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-14	-
Ostatní nepeněžní náklady a výnosy		6 827	15 445
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		-385	-528
Změna stavu aktiv a pasiv:			
Pohledávky a smluvní aktiva		46 081	-13 584
Zásoby materiálu a fosilních paliv		4 203	-1 083
Pohledávky a závazky z derivátů		-6 980	-18 025
Ostatní aktiva		5 098	3 761
Obchodní závazky		-23 019	-5 131
Ostatní závazky		9 071	3 955
Peněžní prostředky z provozní činnosti		80 495	34 473
Zaplacená daň z příjmů		-1 302	-950
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-1 733	-315
Přijaté úroky		1 637	248
Přijaté dividendy		-	1
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		79 097	33 457
INVESTIČNÍ ČINNOST:			
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	4	-166	-132
Prodej dceřiných, přidružených a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků		7	-
Nabytí stálých aktiv, včetně kapitalizovaných úroků		-9 501	-6 586
Příjmy z prodeje stálých aktiv		146	531
Poskytnuté půjčky		-51	-1
Splátky poskytnutých půjček		10	15
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním		55	-106
Peněžní prostředky použité na investiční činnost		-9 500	-6 279

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. 3. 2023

pokračování

	Bod	1-3/2023	1-3/2022 (upraveno*)
FINANČNÍ ČINNOST:			
Čerpání úvěrů a půjček		45 337	70 672
Splátky úvěrů a půjček		-61 014	-72 123
Splátky leasingů		-201	-183
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		8	28
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-17	-5
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-105	-26
Dividendy zaplacené akcionářům nekontrolních podílů		-4	-
Prodej vlastních akcií		-	8
Nákup a prodej nekontrolních podílů, netto		-	-1
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-15 996	-1 630
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků		-729	-216
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		52 872	25 332
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období		36 609	26 640
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období		89 481	51 972

Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích

Celkové zaplacené úroky	1 837	352
-------------------------	-------	-----

* Některé údaje byly upraveny v souvislosti s finálním oceněním společností skupiny Belectric a společnosti ELIMER, a.s., reálnou hodnotou k datu akvizice a neodpovídají stavu uvedenému v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2022.

SKUPINA ČEZ

PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 31. 3. 2023

1. Popis společnosti

ČEZ, a. s., (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 31. 3. 2023 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 a jsou obchodovány na pražské a varšavské burze. Společnost sídlí na adrese Duhová 2/1444, Praha 4, 140 53, Česká republika.

Společnost je mateřskou společností Skupiny ČEZ (dále rovněž „Skupina“). Skupina ČEZ je vertikálně integrovaná energetická skupina, která patří mezi největší ekonomické subjekty v České republice i ve střední Evropě. Hlavním předmětem podnikání Skupiny je výroba, distribuce, obchod a prodej v oblasti elektřiny a tepla, těžba uhlí, obchodování s komoditami a dále poskytování komplexních energetických služeb, distribuce, obchod a prodej v oblasti zemního plynu a poskytování služeb elektronických komunikací.

2. Přehled nejdůležitějších účetních zásad

2.1. Účetní závěrka

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka k 31. 3. 2023 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. 2022](#).

2.2. Změny účetních metod

2.2.1. Aplikace nových účetních standardů IFRS v roce 2023

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v [konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2022](#).

K 1. 1. 2023 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 2023 (v mil. Kč):

Peněžní prostředky použité na nákup dceřiných podniků	63
Peněžní výdaje na investice do dceřiných společností, které nebyly zahrnuty do konsolidace	105
Úhrada závazků z akvizic z minulých období	7
Minus:	
Nabyté peněžní prostředky při akvizici dceřiného podniku	-9
	<hr/>
Celkem peněžní prostředky použité na akvizice	<u>166</u>

4.1. Akvizice dceřiných podniků v I. čtvrtletí roku 2023

Dne 31. 1. 2023 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti Web4Soft Internet s.r.o., která se zaměřuje na poskytování vysokorychlostního internetového připojení.

Stanovení reálných hodnot nabytých identifikovatelných aktiv, závazků a pořizovací ceny 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, které jsou součástí podnikové kombinace, k datu akvizice (v mil. Kč):

	Web4Soft Internet
Nabývaný podíl	100 %
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	17
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	9
Zásoby materiálu, netto	3
Jiná oběžná aktiva	1
Obchodní závazky	-1
Jiné krátkodobé závazky	-1
	<hr/>
Celkem čistá aktiva	28
Podíl nakoupených čistých aktiv	28
Goodwill	36
	<hr/>
Celková pořizovací cena podílu	64
Závazky z akvizice dceřiného podniku	-1
Peněžní výdaj na akvizici v roce 2023	63
Minus: Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku	-9
	<hr/>
Čistý peněžní výdaj v roce 2023	<u>54</u>

Kdyby k této akvizici došlo na začátku roku 2023, zisk po zdanění Skupiny ČEZ k 31. 3. 2023 by činil 10 821 mil. Kč a provozní výnosy by byly 93 382 mil. Kč. Goodwill uznávaný na základě zaúčtování podnikových kombinací se skládá z reálné hodnoty synergií vyplývajících z akvizice.

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

	<u>Web4Soft Internet</u>
Provozní výnosy	5
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	1
Zisk po zdanění	1
Zisk po zdanění přiřaditelný na:	
Podíly akcionářů mateřského podniku	1
Nekontrolní podíly	-

5. Ostatní finanční aktiva, netto

Přehled ostatních finančních aktiv, netto, k 31. 3. 2023 a 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

	31. 3. 2023			31. 12. 2022		
	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem
Termínované vklady	1	449	450	-	100	100
Ostatní finanční pohledávky	2 694	87	2 781	2 728	31	2 759
Pohledávky z prodeje dceřiných, přidružených a společných podniků	-	2 463	2 463	-	2 450	2 450
Investice do finančního leasingu	192	45	237	200	46	246
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě celkem	2 887	3 044	5 931	2 928	2 627	5 555
Kapitálová finanční aktiva – investice v Inven Capital, SICAV, a.s., podfondy ČEZ	4 198	-	4 198	3 840	-	3 840
Komoditní a ostatní deriváty	509	142 281	142 790	446	262 159	262 605
Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do výsledku hospodaření celkem	4 707	142 281	146 988	4 286	262 159	266 445
Veolia Energie ČR, a.s.	709	-	709	709	-	709
Ostatní kapitálová aktiva	300	-	300	178	-	178
Kapitálová finanční aktiva celkem	1 009	-	1 009	887	-	887
Deriváty zajišťující peněžní toky	15 101	7 165	22 266	8 612	3 971	12 583
Nedokončené investice	4	-	4	2	-	2
Dluhová finanční aktiva	-	9 358	9 358	-	9 752	9 752
Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku celkem	16 114	16 523	32 637	9 501	13 723	23 224
Celkem	23 708	161 848	185 556	16 715	278 509	295 224

Pokles krátkodobých komoditních derivátů v I. čtvrtletí roku 2023 je způsoben realizací fyzické dodávky komodity nebo finančním vypořádáním. Pokles v I. čtvrtletí roku 2023 je také ovlivněn volatilitou tržních cen elektřiny, plynu, emisních povolenek a ostatních komodit. S tímto poklesem souvisí pokles závazků z komoditních a ostatních derivátů, který je uveden v bodu 8.

6. Emisní povolenky

Přehled stavu emisních povolenek a zelených a obdobných certifikátů k 31. 3. 2023 a 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Emisní povolenky pro spotřebu	20 804	23 093
Emisní povolenky k obchodování	5 975	6 408
Zelené a obdobné certifikáty	146	167
Celkem	26 925	29 668

7. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 31. 3. 2023 a k 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

	31. 3. 2023	31. 12. 2022
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	1 944	2 071
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 297	1 382
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	18 423	18 694
2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY)	-	1 988
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)	1 191	1 209
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 189	1 207
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	1 926	1 957
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (725 mil. EUR)	17 672	18 024
0,875% euroobligace splatné v roce 2026 (750 mil. EUR)	17 558	17 978
2,375% euroobligace splatné v roce 2027 (600 mil. EUR)	14 337	14 628
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	6 609	6 824
4,500% registrované obligace splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	944	958
4,750% registrované obligace splatné v roce 2023 (40 mil. EUR)	-	1 006
4,700% registrované obligace splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	981	995
4,270% registrované obligace splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 433	1 456
3,550% registrované obligace splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	703	741
Dluhopisy celkem	87 509	92 406
Minus: Krátkodobá část	-3 295	-5 725
Dluhopisy bez krátkodobé části	84 214	86 681
Dlouhodobé bankovní a jiné úvěry, závazky z leasingů celkem	62 418	56 684
Minus: Krátkodobá část	-2 965	-3 131
Dlouhodobé bankovní a jiné úvěry, závazky z leasingů bez krátkodobé části	59 453	53 553
Dlouhodobé dluhy celkem	149 927	149 090
Minus: Krátkodobá část	-6 260	-8 856
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	143 667	140 234

8. Ostatní finanční závazky

Přehled ostatních finančních závazků k 31. 3. 2023 a 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

	31. 3. 2023		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	301	-	301
Ostatní	1 846	482	2 328
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 147	482	2 629
Deriváty zajišťující peněžní toky	16 542	21 988	38 530
Komoditní a ostatní deriváty	123	127 496	127 619
Závazky z opcí na nákup nekontrolních podílů	495	-	495
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	352	247	599
Finanční závazky v reálné hodnotě	17 512	149 731	167 243
Celkem	19 659	150 213	169 872

	31. 12. 2022		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	366	-	366
Ostatní	1 484	3 009	4 493
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 850	3 009	4 859
Deriváty zajišťující peněžní toky	36 757	45 714	82 471
Komoditní a ostatní deriváty	161	245 658	245 819
Závazky z opcí na nákup nekontrolních podílů	509	-	509
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	341	250	591
Finanční závazky v reálné hodnotě	37 768	291 622	329 390
Celkem	39 618	294 631	334 249

Pokles krátkodobých závazků z komoditních derivátů v I. čtvrtletí roku 2023 je způsoben realizací fyzické dodávky komodity nebo finančním vypořádáním. Pokles v I. čtvrtletí roku 2023 je také ovlivněn volatilitou tržních cen elektřiny, plynu, emisních povolenek a ostatních komodit. S tímto poklesem souvisí pokles pohledávek z komoditních a ostatních derivátů, který je uveden v bodu 5.

9. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 31. 3. 2023 a k 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Bankovní úvěry	7 584	4 805
Jiné úvěry	23 553	48 230
Kontokorentní účty	80	21
Celkem	31 217	53 056

10. Provozní výnosy

Přehled provozních výnosů k 31. 3. 2023 a 2022 (v mil. Kč):

	<u>1-3/2023</u>	<u>1-3/2022</u>
<u>Prodej elektřiny:</u>		
Prodej silové elektřiny koncovým zákazníkům	35 458	19 620
Prodej prostřednictvím energetické burzy a na jiných organizovaných trzích	16 792	25 211
Prodej obchodníkům	11 342	10 144
Prodej distribučním a přenosovým společnostem	43	136
Ostatní prodej elektřiny	1 902	2 226
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	-10 036	-14 130
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	-260	-390
Tržby z prodeje elektřiny celkem	<u>55 241</u>	<u>42 817</u>
<u>Prodej plynu, uhlí a tepla:</u>		
Prodej plynu	11 038	4 888
Prodej uhlí	2 076	1 146
Prodej tepla	4 817	3 781
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla celkem	<u>17 931</u>	<u>9 815</u>
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí celkem	<u>73 172</u>	<u>52 632</u>
<u>Prodej služeb a ostatní tržby:</u>		
Distribuční služby	9 469	9 416
Ostatní služby	9 057	8 068
Tržby z pronájmu	46	38
Tržby z prodeje zboží	281	330
Ostatní tržby	752	446
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	<u>19 605</u>	<u>18 298</u>
<u>Ostatní provozní výnosy:</u>		
Zisk z prodeje emisních povolenek	-	4 283
Výnosy z přidělených zelených a obdobných certifikátů	46	49
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	65	252
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	108	61
Zisk z prodeje materiálu	53	39
Ostatní	331	383
Ostatní provozní výnosy celkem	<u>603</u>	<u>5 067</u>
Provozní výnosy celkem	<u><u>93 380</u></u>	<u><u>75 997</u></u>

Výnosy ze smluv se zákazníky činily k 31. 3. 2023, resp. 2022, 103 027 mil. Kč, resp. 85 412 mil. Kč, a lze je navázat na výše uvedené hodnoty takto:

	<u>1-3/2023</u>	<u>1-3/2022</u>
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	73 172	52 632
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	<u>19 605</u>	<u>18 298</u>
Tržby celkem	92 777	70 930
Úpravy:		
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	10 036	14 130
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	260	390
Tržby z pronájmu	<u>-46</u>	<u>-38</u>
Výnosy ze smluv se zákazníky	<u><u>103 027</u></u>	<u><u>85 412</u></u>

11. Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami

Přehled zisků a ztrát z derivátových obchodů s komoditami k 31. 3. 2023 a 2022 (v mil. Kč):

	<u>1-3/2023</u>	<u>1-3/2022</u>
Zisk z derivátových obchodů s elektřinou	1 025	875
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s plynem	-1 775	11 686
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s ropou	-4	4
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s uhlím	15	-1
Zisk z derivátových obchodů s emisními povolenkami	<u>1 476</u>	<u>527</u>
Zisky z derivátových obchodů s komoditami celkem	<u><u>737</u></u>	<u><u>13 091</u></u>

Vykázané zisky a ztráty z derivátových obchodů tvoří jednak obchody s komoditami za účelem spekulativního obchodování, ale také obchody uzavřené za účelem zajištění hrubé marže z výroby elektřiny, u kterých změny reálné hodnoty nevstupují do režimu zajišťovacího účetnictví zejména z důvodu nejistoty zajišťovaných dodávek elektřiny z výrobních zdrojů (kde předpokládané dodávky elektřiny nakonec nemusí být vyrobeny, ale dojde k obchodnímu uzavření pozic na elektřině a souvisejících pozic u emisních povolenek a paliv, např. u dodávek z paroplynové elektrárny Počerady). S ohledem na vysokou volatilitu tržních cen komodit mají tyto obchody významný dopad na vykázané zisky a ztráty z derivátových obchodů.

12. Ostatní provozní náklady

Přehled ostatních provozních nákladů k 31. 3. 2023 a 2022 (v mil. Kč):

	<u>1-3/2023</u>	<u>1-3/2022</u>
Změna stavu rezerv	591	445
Odvod z nadměrných příjmů	-10 144	-
Ostatní daně a poplatky	-678	-671
Ostatní	<u>-1 193</u>	<u>-1 121</u>
Ostatní provozní náklady celkem	<u><u>-11 424</u></u>	<u><u>-1 347</u></u>

13. Daň z příjmů

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

	1-3/2023			1-3/2022		
	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	47 524	-34 840	12 684	-41 710	7 925	-33 785
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	10 689	-7 025	3 664	14 669	-2 787	11 882
Odúčtování dluhových nástrojů	23	-3	20	-1	-	-1
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů	500	-94	406	-784	150	-634
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	-377	-	-377	-239	-	-239
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků	-125	-	-125	-54	-	-54
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů	-	-	-	-19	-	-19
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků	-61	-	-61	-4	-	-4
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů	-	-	-	1	-	1
Celkem	58 173	-41 962	16 211	-28 141	5 288	-22 853

14. 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.

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):

	1-3/2023	1-3/2022
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	24 298	36 168
Odpisy	8 357	7 569
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-14	-
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto ¹⁾	-107	-61
EBITDA	32 534	43 676

¹⁾ 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.

Skupina sleduje a vyhodnocuje výsledky jednotlivých segmentů také podle ukazatele Hrubá marže, který definuje následujícím způsobem (v mil. Kč):

	1-3/2023	1-3/2022
Provozní výnosy	93 380	75 997
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	737	13 091
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií	-20 652	-17 633
Palivo a emisní povolenky	-11 630	-11 526
Služby	-7 437	-6 613
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti	1 416	1 516
Odvod z nadměrných příjmů ¹⁾	-10 144	-
Ostatní ²⁾	-1 275	-239
Hrubá marže	44 395	54 593

¹⁾ Odvod z nadměrných příjmů je součástí řádku Ostatní provozní náklady výkazu zisku a ztráty (bod 12).

²⁾ Položka Ostatní zahrnuje příslušnou část nákladů na materiál (část řádku výkazu zisku a ztráty Materiál) a vyloučení části hodnoty zahrnutého řádku Služby, která se týká služeb na opravy a údržbu a dalších služeb, které mají spíše režijní charakter.

Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech k 31. 3. 2023 a 2022, resp. k 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

K 31. 3. 2023:

	<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	26 294	9 481	55 351	2 254	93 380	-	93 380
Provozní výnosy mezi segmenty	50 226	101	7 712	3 713	61 752	-61 752	-
Provozní výnosy celkem	76 520	9 582	63 063	5 967	155 132	-61 752	93 380
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	72 828	-	54 815	5 561	133 204	-60 032	73 172
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	3 395	9 490	8 056	399	21 340	-1 735	19 605
Ostatní provozní výnosy	297	92	192	7	588	15	603
Provozní výnosy včetně výsledku obchodování s komoditami	77 561	9 582	62 960	5 967	156 070	-61 953	94 117
Tržby z prodeje elektřiny včetně výsledku obchodování s elektřinou ¹⁾	58 625	-	40 220	-	98 845	-42 579	56 266
Hrubá marže	31 320	7 480	2 167	5 781	46 748	-2 353	44 395
EBITDA	25 768	5 056	-1 605	3 886	33 105	-571	32 534
Odpisy	-5 659	-1 772	-514	-412	-8 357	-	-8 357
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-	-	-	14	14	-	14
EBIT	20 192	3 305	-2 116	3 488	24 869	-571	24 298
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-3 546	-286	-88	-165	-4 085	270	-3 815
Výnosové úroky	1 252	154	371	144	1 921	-270	1 651
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-10	375	38	-18	385	-	385
Daň z příjmů	-12 001	-598	-201	-669	-13 469	-103	-13 572
Zisk po zdanění	6 946	2 733	-2 071	2 813	10 421	400	10 821
Identifikovatelná aktiva	277 464	127 278	11 542	16 419	432 703	-207	432 496
Investice v přidružených a společných podnicích	2 553	-	451	644	3 648	-	3 648
Nealokovaná aktiva							506 949
Aktiva celkem							<u>943 093</u>
Pořízení stálých aktiv	3 048	3 107	316	358	6 829	-60	6 769

¹⁾ Položka obsahuje řádek Tržby z prodeje elektřiny celkem (bod 10) a řádek Zisk z derivátových obchodů s elektřinou (bod 11).

K 31. 3. 2022 (upraveno ¹⁾):	Výroba	Distribuce	Prodej	Těžba	Součet za segmenty	Eliminace	Konsolido- vané údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	33 118	9 418	32 167	1 294	75 997	-	75 997
Provozní výnosy mezi segmenty	26 369	67	3 774	2 129	32 339	-32 339	-
Provozní výnosy celkem	59 487	9 485	35 941	3 423	108 336	-32 339	75 997
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	51 527	-	28 976	3 061	83 564	-30 932	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	4 643	91	364	27	5 125	-58	5 067
Provozní výnosy včetně výsledku obchodování s komoditami	72 555	9 485	35 965	3 423	121 428	-32 340	89 088
Tržby z prodeje elektřiny včetně výsledku obchodování s elektřinou ²⁾	43 719	-	22 229	-	65 948	-22 256	43 692
Hrubá marže	41 845	7 378	3 377	3 396	55 996	-1 403	54 593
EBITDA	36 700	5 164	-104	1 922	43 682	-6	43 676
Odpisy	-5 089	-1 603	-501	-376	-7 569	-	-7 569
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-	-3	-1	4	-	-	-
EBIT	31 643	3 577	-606	1 560	36 174	-6	36 168
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-1 363	-192	-68	-71	-1 694	201	-1 493
Výnosové úroky	247	66	152	42	507	-201	306
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-6	515	32	-13	528	-	528
Daň z příjmů	-5 658	-653	-79	-296	-6 686	-	-6 686
Zisk po zdanění	22 854	2 799	-191	1 252	26 714	-7	26 707
Pořízení stálých aktiv	1 334	2 737	300	313	4 684	-30	4 654
K 31. 12. 2022:	Výroba	Distribuce	Prodej	Těžba	Součet za segmenty	Eliminace	Konsolido- vané údaje
Identifikovatelná aktiva	281 176	125 898	11 751	16 458	435 283	-164	435 119
Investice v přidružených a společných podnicích	2 630	-	451	662	3 743	-	3 743
Nealokovaná aktiva							668 518
Aktiva celkem							1 107 380

¹⁾ Některé údaje byly upraveny v souvislosti s finálním oceněním společností skupiny Belectric a společnosti ELIMER, a.s., reálnou hodnotou k datu akvizice.

²⁾ Položka obsahuje řádek Tržby z prodeje elektřiny celkem (bod 10) a řádek Zisk z derivátových obchodů s elektřinou (bod 11).

15. Události po datu účetní závěrky

Dne 20. 4. 2023 nabyl právní moci soudní rozsudek ve sporu společnosti ČEZ Prodej, a.s., proti organizaci Správa železnic, státní organizace, o náhradu škody ve výši 858 mil. Kč vzniklé neodebráním sjednaného množství elektřiny v roce 2011. Pravomocný rozsudek vyhověl žalobě ČEZ Prodej v rozsahu 727 mil. Kč a ve výši 131 mil. Kč byl zamítavý. Organizace Správa železnic dne 25. 4. 2023 uhradila dlužnou částku bez příslušenství ve výši 727 mil. Kč a náklady řízení ve výši 12 mil. Kč. Příslušenství, které dosud nebylo uhrazeno, činí přibližně 675 mil. Kč.

Společnost ČEZ Prodej nadále vede obdobný soudní spor o náhradu škody ve výši 805 mil. Kč vztahující se k dodávkám elektřiny organizaci Správa železnic v roce 2010.

Dne 10. 5. 2023 schválilo představenstvo ČEZ, a. s., návrh na výplatu dividendy ve výši 117 Kč na akcii k předložení valné hromadě, která se bude konat dne 26. 6. 2023.