

# **SKUPINA ČEZ**

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI  
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

K 30. 6. 2023

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA**  
**K 30. 6. 2023**

V mil. Kč

	Bod	K 30. 6. 2023	K 31. 12. 2022
<b>AKTIVA:</b>			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		910 054	903 545
Oprávky a opravné položky		-519 093	-505 564
<b>Dlouhodobý hmotný majetek, netto</b>		<b>390 961</b>	<b>397 981</b>
Jaderné palivo, netto		11 914	11 993
Nedokončené hmotné investice, netto		30 348	25 145
<b>Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem</b>		<b>433 223</b>	<b>435 119</b>
Investice v přidružených a společných podnicích		3 690	3 743
Finanční aktiva s omezeným disponováním, netto		23 507	21 561
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva, netto	5	25 704	16 715
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto		24 543	24 423
Odložená daňová pohledávka		912	50 432
<b>Ostatní stálá aktiva celkem</b>		<b>78 356</b>	<b>116 874</b>
<b>Stálá aktiva celkem</b>		<b>511 579</b>	<b>551 993</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, netto		125 290	36 609
Obchodní pohledávky, netto		75 252	167 346
Pohledávka z titulu daně z příjmů		1 697	896
Zásoby materiálu, netto		20 934	23 790
Zásoby fosilních paliv, netto		2 328	1 551
Emisní povolenky	6	6 835	29 668
Ostatní krátkodobá finanční aktiva, netto	5	131 048	278 509
Ostatní oběžná aktiva, netto		19 767	17 018
<b>Oběžná aktiva celkem</b>		<b>383 151</b>	<b>555 387</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>894 730</b>	<b>1 107 380</b>

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA**  
**K 30. 6. 2023**

pokračování

	Bod	K 30. 6. 2023	K 31. 12. 2022
<b>PASIVA:</b>			
Základní kapitál		53 799	53 799
Vlastní akcie		-1 334	-1 334
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy		170 975	206 421
<b>Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem</b>		<b>223 440</b>	<b>258 886</b>
Nekontrolní podíly		1 382	1 375
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>224 822</b>	<b>260 261</b>
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	8	120 948	140 234
Rezervy		149 007	146 094
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	9	14 282	39 618
Odložený daňový závazek		35 229	13 768
Ostatní dlouhodobé závazky		29	31
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>319 495</b>	<b>339 745</b>
Krátkodobé úvěry	10	26 833	53 056
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	8	27 589	8 856
Obchodní závazky		47 417	84 713
Závazek z titulu daně z příjmů		15 247	16 525
Rezervy		18 243	30 923
Ostatní krátkodobé finanční závazky	9	193 295	294 631
Ostatní krátkodobé závazky		21 789	18 670
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>350 413</b>	<b>507 374</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>894 730</b>	<b>1 107 380</b>

# SKUPINA ČEZ

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

### K 30. 6. 2023

V mil. Kč

	Bod	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí		127 858	88 578	54 686	35 946
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby		39 185	36 163	19 580	17 865
Ostatní provozní výnosy		2 654	5 779	2 051	712
<b>Provozní výnosy celkem</b>	11	169 697	130 520	76 317	54 523
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	12	5 931	15 787	5 194	2 696
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií		-41 167	-31 185	-20 515	-13 552
Palivo a emisní povolenky		-19 608	-20 853	-7 978	-9 327
Služby		-16 539	-13 783	-9 102	-7 170
Osobní náklady		-16 984	-14 957	-9 037	-7 849
Materiál		-8 322	-6 572	-4 379	-3 709
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti		3 033	2 607	1 617	1 091
Odpisy		-17 014	-15 163	-8 657	-7 594
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-221	-28	-235	-28
Opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám		-47	235	-188	12
Ostatní provozní náklady	13	-13 441	-2 379	-2 017	-1 032
<b>Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy</b>		45 318	44 229	21 020	8 061
Nákladové úroky z dluhů		-3 758	-1 752	-1 767	-903
Nákladové úroky z rezerv		-3 647	-1 289	-1 823	-645
Výnosové úroky		4 021	994	2 370	688
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		493	596	108	68
Opravné položky k finančním aktivům		34	-547	269	-25
Ostatní finanční náklady		-676	-1 753	-121	734
Ostatní finanční výnosy		2 286	1 213	-378	320
<b>Ostatní náklady a výnosy celkem</b>		-1 247	-2 538	-1 342	237
<b>Zisk před zdaněním</b>		44 071	41 691	19 678	8 298
Daň z příjmů		-21 790	-8 089	-8 218	-1 403
<b>Zisk po zdanění</b>		22 281	33 602	11 460	6 895
Zisk po zdanění přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		22 230	33 634	11 458	6 925
Nekontrolní podíly		51	-32	2	-30
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii):					
Základní		41,4	62,7	21,3	12,9
Zředěný		41,4	62,7	21,3	12,9

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU**  
**K 30. 6. 2023**

V mil. Kč

	Bod	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
<b>Zisk po zdanění</b>		22 281	33 602	11 460	6 895
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky		53 830	-109 900	6 306	-68 190
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		15 312	31 260	4 623	16 591
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů		1 060	-1 703	560	-919
Odúčtování dluhových nástrojů		24	-1	1	-
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		-122	-74	255	165
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků		-327	-10	-202	44
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů		-15	-17	-15	2
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků		-60	-10	1	-6
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	14	-49 548	15 267	-7 586	9 979
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv</b>		20 154	-65 188	3 943	-42 334
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů		-	1	-	-
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které nebudou přeúčtovány z vlastního kapitálu</b>		-	1	-	-
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění celkem</b>		20 154	-65 187	3 943	-42 334
<b>Úplný výsledek po zdanění celkem</b>		42 435	-31 585	15 403	-35 439
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		42 399	-31 545	15 388	-35 422
Nekontrolní podíly		36	-40	15	-17

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**K 30. 6. 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	<b>Celkem</b>	Nekontrolní podíly	<b>Vlastní kapitál celkem</b>
<b>Stav k 1. 1. 2022</b>	53 799	-1 423	-4 637	-67 212	-647	-1 721	182 939	161 098	1 742	162 840
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	33 634	33 634	-32	33 602
Ostatní úplný výsledek	-	-	-93	-63 698	-1 379	1	-10	-65 179	-8	-65 187
<b>Úplný výsledek celkem</b>	-	-	-93	-63 698	-1 379	1	33 624	-31 545	-40	-31 585
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-25 767	-25 767	-14	-25 781
Prodej vlastních akcií	-	69	-	-	-	-	-37	32	-	32
Uplatněná a zaniklá opční práva	-	-	-	-	-	-3	3	-	-	-
Akvizice nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-115	-115	-4	-119
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	-2	-	-	-	64	62	37	99
<b>Stav k 30. 6. 2022</b>	<b>53 799</b>	<b>-1 354</b>	<b>-4 732</b>	<b>-130 910</b>	<b>-2 026</b>	<b>-1 723</b>	<b>190 711</b>	<b>103 765</b>	<b>1 721</b>	<b>105 486</b>

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**K 30. 6. 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	Nerozdělené zisky	<b>Celkem</b>	Nekontrolní podíly	<b>Vlastní kapitál celkem</b>
<b>Stav k 1. 1. 2023</b>	53 799	-1 334	-5 177	-22 258	-1 675	-2 020	237 551	258 886	1 375	260 261
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	22 230	22 230	51	22 281
Ostatní úplný výsledek	-	-	-448	19 794	884	-	-61	20 169	-15	20 154
<b>Úplný výsledek celkem</b>	-	-	-448	19 794	884	-	22 169	42 399	36	42 435
Dividendy	7	-	-	-	-	-	-77 838	-77 838	-9	-77 847
Akvizice dceřiných podniků	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	-3
Akvizice nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-3	-3	-23	-26
Prodej nekontrolních podílů	-	-	1	-	-	-	-11	-10	11	1
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	-1	-	-	-	7	6	-5	1
<b>Stav k 30. 6. 2023</b>	<b>53 799</b>	<b>-1 334</b>	<b>-5 625</b>	<b>-2 464</b>	<b>-791</b>	<b>-2 020</b>	<b>181 875</b>	<b>223 440</b>	<b>1 382</b>	<b>224 822</b>

# SKUPINA ČEZ

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

### K 30. 6. 2023

V mil. Kč

	Bod	1-6/2023	1-6/2022
<b>PROVOZNÍ ČINNOST:</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		44 071	41 691
<b>Úpravy zisku před zdaněním na peněžní prostředky vytvořené provozní činností:</b>			
Odpisy		17 014	15 163
Amortizace jaderného paliva		1 861	1 949
Zisky a ztráty z prodeje stálých aktiv		22	-122
Zisk / ztráta z kurzových rozdílů		195	1 652
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy		-274	748
Změna stavu rezerv		-9 872	1 621
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		221	28
Ostatní nepeněžní náklady a výnosy		14 621	32 093
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		-493	-596
<b>Změna stavu aktiv a pasiv:</b>			
Pohledávky a smluvní aktiva		83 666	114
Zásoby materiálu a fosilních paliv		2 245	-9 761
Pohledávky a závazky z derivátů		-10 865	-32 469
Ostatní aktiva		28 116	9 974
Obchodní závazky		-35 865	-21 853
Ostatní závazky		3 023	4 332
<b>Peněžní prostředky z provozní činnosti</b>		137 686	44 564
Zaplacená daň z příjmů		-2 468	-1 607
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-4 629	-2 242
Přijaté úroky		4 010	980
Přijaté dividendy		31	7
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		134 630	41 702
<b>INVESTIČNÍ ČINNOST:</b>			
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	4	-513	-2 029
Prodej dceřiných, přidružených a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků		11	-8
Nabytí stálých aktiv, včetně kapitalizovaných úroků		-18 993	-14 634
Příjmy z prodeje stálých aktiv		222	772
Poskytnuté půjčky		-153	-13
Splátky poskytnutých půjček		20	280
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním		-1 168	-1 381
<b>Peněžní prostředky použité na investiční činnost</b>		-20 574	-17 013



**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**  
**K 30. 6. 2023**

pokračování

	<u>Bod</u>	<u>1-6/2023</u>	<u>1-6/2022</u>
<b>FINANČNÍ ČINNOST:</b>			
Čerpání úvěrů a půjček		66 366	102 438
Splátky úvěrů a půjček		-88 144	-107 716
Splátky leasingů		-362	-335
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		38	58
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-2 444	-7
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-133	-71
Dividendy zaplacené akcionářům nekontrolních podílů		-7	-13
Prodej vlastních akcií		-	32
Nákup a prodej nekontrolních podílů, netto		-25	-119
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<u>-24 711</u>	<u>-5 733</u>
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků		-664	-77
<b>Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		88 681	18 879
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období</b>		<u>36 609</u>	<u>26 640</u>
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období</b>		<u><u>125 290</u></u>	<u><u>45 519</u></u>
 Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích			
Celkové zaplacené úroky		4 914	2 415

# SKUPINA ČEZ

## PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### K 30. 6. 2023

#### 1. Popis společnosti

ČEZ, a. s., (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 30. 6. 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 30. 6. 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. pololetí roku 2023 (v mil. Kč):

Peněžní prostředky použité na nákup dceřiných podniků	305
Peněžní výdaje na investice do dceřiných společností, které nebyly zahrnuty do konsolidace	105
Peněžité vklady do společných podniků	85
Úhrada závazků z akvizic z minulých období	52
Minus:	
Nabyté peněžní prostředky při akvizici dceřiného podniku	<u>-34</u>
Celkem peněžní prostředky použité na akvizice	<u><u>513</u></u>

##### 4.1. Akvizice dceřiných podniků v I. pololetí 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.

Dne 28. 3. 2023 Skupina nabyla 75% podíl v německé společnosti GESPA GmbH. Společnost se specializuje na služby v oblastech instalace střešní fotovoltaiky, elektromobility a infrastruktury dobíjecích stanic.

Dne 20. 4. 2023 získala Skupina 100% podíl v německých společnostech Elektro Hofmockel GmbH & Co. Elektroanlagen KG a Elektro Hofmockel Verwaltungsgesellschaft mbH (správcovská společnost). Společnosti se zaměřují na služby automatizace v segmentu úpravy odpadních vod. Zákazníky jsou především společnosti v průmyslu a municipality.

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, které jsou součástí podnikové kombinace, k datu akvizice (v mil. Kč):

	Web4Soft Internet	GESPA	Společnosti Hofmockel	Celkem
Nabývaný podíl	100 %	75 %	100 %	
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	17	2	23	42
Jiná stálá aktiva	-	28	112	140
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	9	13	12	34
Zásoby materiálu, netto	3	9	132	144
Obchodní pohledávky, netto	-	5	5	10
Jiná oběžná aktiva	1	2	3	6
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	-	-	-7	-7
Jiné dlouhodobé závazky	-	-8	-34	-42
Obchodní závazky	-1	-23	-24	-48
Ostatní krátkodobé finanční závazky	-	-39	-8	-47
Jiné krátkodobé závazky	-1	-1	-137	-139
Celkem čistá aktiva	28	-12	77	93
Podíl nakoupených čistých aktiv	28	-9	77	96
Goodwill	36	78	198	312
Celková pořizovací cena podílu	64	69	275	408
Závazky z akvizice dceřiného podniku	-1	-68	-34	-103
Peněžní výdaj na akvizici v roce 2023	63	1	241	305
Minus: Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku	-9	-13	-12	-34
Čistý peněžní výdaj v roce 2023	54	-12	229	271

Kdyby k těmto akvizicím došlo na začátku roku 2023, zisk po zdanění Skupiny ČEZ k 30. 6. 2023 by činil 22 279 mil. Kč a provozní výnosy by byly 169 808 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):

	Web4Soft Internet	GESPA	Společnosti Hofmockel
Provozní výnosy	13	23	43
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	3	-6	6
Zisk po zdanění	3	-6	5
Zisk po zdanění přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku	3	-4	4
Nekontrolní podíly	-	-2	1

## 5. Ostatní finanční aktiva, netto

Přehled ostatních finančních aktiv, netto, k 30. 6. 2023 a 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

	30. 6. 2023			31. 12. 2022		
	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem
Termínované vklady	3	353	356	-	100	100
Ostatní finanční pohledávky	5 973	39	6 012	2 728	31	2 759
Pohledávky z prodeje dceřiných, přidružených a společných podniků	-	2 478	2 478	-	2 450	2 450
Investice do finančního leasingu	194	46	240	200	46	246
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě celkem</b>	<b>6 170</b>	<b>2 916</b>	<b>9 086</b>	<b>2 928</b>	<b>2 627</b>	<b>5 555</b>
Kapitálová finanční aktiva – investice v Inven Capital, SICAV, a.s., podfondy ČEZ	4 255	-	4 255	3 840	-	3 840
Komoditní a ostatní deriváty	277	112 786	113 063	446	262 159	262 605
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do výsledku hospodaření celkem</b>	<b>4 532</b>	<b>112 786</b>	<b>117 318</b>	<b>4 286</b>	<b>262 159</b>	<b>266 445</b>
Veolia Energie ČR, a.s.	709	-	709	709	-	709
Ostatní kapitálová aktiva	396	-	396	178	-	178
Kapitálová finanční aktiva celkem	1 105	-	1 105	887	-	887
Deriváty zajišťující peněžní toky	13 894	8 320	22 214	8 612	3 971	12 583
Nedokončené investice	3	-	3	2	-	2
Dluhová finanční aktiva	-	7 026	7 026	-	9 752	9 752
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku celkem</b>	<b>15 002</b>	<b>15 346</b>	<b>30 348</b>	<b>9 501</b>	<b>13 723</b>	<b>23 224</b>
<b>Celkem</b>	<b>25 704</b>	<b>131 048</b>	<b>156 752</b>	<b>16 715</b>	<b>278 509</b>	<b>295 224</b>

Pokles krátkodobých komoditních derivátů v I. pololetí roku 2023 je způsoben realizací fyzické dodávky komodity nebo finančním vypořádáním. Pokles v I. pololetí 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 9.

## 6. Emisní povolenky

Přehled stavu emisních povolenek a zelených a obdobných certifikátů k 30. 6. 2023 a 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

	30. 6. 2023			31. 12. 2022		
	Dlouho- dobé	Krátko- dobé	Celkem	Dlouho- dobé	Krátko- dobé	Celkem
Emisní povolenky pro spotřebu	5	3 029	3 034	-	23 093	23 093
Emisní povolenky k obchodování	-	3 651	3 651	-	6 408	6 408
Zelené a obdobné certifikáty	-	155	155	-	167	167
<b>Celkem</b>	<b>5</b>	<b>6 835</b>	<b>6 840</b>	<b>-</b>	<b>29 668</b>	<b>29 668</b>

Dlouhodobé emisní povolenky pro spotřebu jsou součástí dlouhodobého nehmotného majetku.

## 7. Vlastní kapitál

Valná hromada společnosti ČEZ, a. s., konaná dne 26. 6. 2023 schválila dividendu 145 Kč na akcii před zdaněním. Celková výše schválených dividend k rozdělení akcionářům po zohlednění vlivu vlastních akcií činí 77 837 mil. Kč.

## 8. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 30. 6. 2023 a k 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

	30. 6. 2023	31. 12. 2022
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	1 823	2 071
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 216	1 382
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	17 962	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)	-	1 288
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 217	1 209
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 215	1 207
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	1 967	1 957
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (725 mil. EUR)	17 454	18 024
0,875% euroobligace splatné v roce 2026 (750 mil. EUR)	17 783	17 978
2,375% euroobligace splatné v roce 2027 (600 mil. EUR)	14 234	14 628
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	6 589	6 824
4,500% registrované obligace splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	965	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)	957	995
4,270% registrované obligace splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 463	1 456
3,550% registrované obligace splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	716	741
Dluhopisy celkem	85 561	92 406
Minus: Krátkodobá část	-734	-5 725
Dluhopisy bez krátkodobé části	84 827	86 681
Dlouhodobé bankovní a jiné úvěry, závazky z leasingů celkem	62 976	56 684
Minus: Krátkodobá část	-26 855	-3 131
Dlouhodobé bankovní a jiné úvěry, závazky z leasingů bez krátkodobé části	36 121	53 553
Dlouhodobé dluhy celkem	148 537	149 090
Minus: Krátkodobá část	-27 589	-8 856
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	120 948	140 234

## 9. Ostatní finanční závazky

Přehled ostatních finančních závazků k 30. 6. 2023 a 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

	30. 6. 2023		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	314	-	314
Závazky ke společníkům při rozdělování zisku	-	78 192	78 192
Ostatní	953	1 584	2 537
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 267	79 776	81 043
Deriváty zajišťující peněžní toky	11 822	15 857	27 679
Komoditní a ostatní deriváty	284	97 393	97 677
Závazky z opcí na nákup nekontrolních podílů	499	-	499
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	410	269	679
Finanční závazky v reálné hodnotě	13 015	113 519	126 534
Celkem	14 282	193 295	207 577

  

	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 komoditních derivátů v I. pololetí roku 2023 je způsoben realizací fyzické dodávky komodity nebo finančním vypořádáním. Pokles v I. pololetí 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 5.

## 10. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 30. 6. 2023 a k 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Bankovní úvěry	2 896	4 805
Jiné úvěry	23 802	48 230
Kontokorentní účty	135	21
Celkem	26 833	53 056



## 11. Provozní výnosy

Přehled provozních výnosů k 30. 6. 2023 a 2022 (v mil. Kč):

	<u>1-6/2023</u>	<u>1-6/2022</u>
<u>Prodej elektřiny:</u>		
Prodej silové elektřiny koncovým zákazníkům	61 424	36 213
Prodej prostřednictvím energetické burzy a na jiných organizovaných trzích	26 992	43 488
Prodej obchodníkům	19 704	18 171
Prodej distribučním a přenosovým společnostem	91	253
Ostatní prodej elektřiny	6 305	5 555
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	-15 894	-31 205
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	919	-410
	<hr/>	<hr/>
Tržby z prodeje elektřiny celkem	99 541	72 065
<u>Prodej plynu, uhlí a tepla:</u>		
Prodej plynu	17 407	8 704
Prodej uhlí	3 798	2 323
Prodej tepla	7 112	5 486
	<hr/>	<hr/>
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla celkem	28 317	16 513
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí celkem	<hr/>	<hr/>
	127 858	88 578
<u>Prodej služeb a ostatní tržby:</u>		
Distribuční služby	17 944	17 786
Ostatní služby	18 694	16 685
Tržby z pronájmu	90	86
Tržby z prodeje zboží	559	656
Ostatní tržby	1 898	950
	<hr/>	<hr/>
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	39 185	36 163
<u>Ostatní provozní výnosy:</u>		
Zisk z prodeje emisních povolenek	-	4 292
Výnosy z přidělených zelených a obdobných certifikátů	64	81
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	759	284
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	186	142
Zisk z prodeje materiálu	181	92
Ostatní	1 464	888
	<hr/>	<hr/>
Ostatní provozní výnosy celkem	2 654	5 779
Provozní výnosy celkem	<hr/>	<hr/>
	169 697	130 520

Výnosy ze smluv se zákazníky činily k 30. 6. 2023, resp. 2022, 181 928 mil. Kč, resp. 156 270 mil. Kč, a lze je navázat na výše uvedené hodnoty takto:

	<u>1-6/2023</u>	<u>1-6/2022</u>
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	127 858	88 578
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	<u>39 185</u>	<u>36 163</u>
Tržby celkem	167 043	124 741
Úpravy:		
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	15 894	31 205
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	-919	410
Tržby z pronájmu	<u>-90</u>	<u>-86</u>
Výnosy ze smluv se zákazníky	<u><u>181 928</u></u>	<u><u>156 270</u></u>

## 12. Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami

Přehled zisků a ztrát z derivátových obchodů s komoditami k 30. 6. 2023 a 2022 (v mil. Kč):

	<u>1-6/2023</u>	<u>1-6/2022</u>
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s elektřinou	5 178	-1 319
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s plynem	-307	13 356
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s ropou	-7	2
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s uhlím	21	-1
Zisk z derivátových obchodů s emisními povolenkami	<u>1 046</u>	<u>3 749</u>
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami celkem	<u><u>5 931</u></u>	<u><u>15 787</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.

## 13. Ostatní provozní náklady

Přehled ostatních provozních nákladů k 30. 6. 2023 a 2022 (v mil. Kč):

	<u>1-6/2023</u>	<u>1-6/2022</u>
Změna stavu rezerv	1 597	1 073
Odvod z nadměrných příjmů	-11 149	-
Ostatní daně a poplatky	-1 459	-1 456
Ostatní	<u>-2 430</u>	<u>-1 996</u>
Ostatní provozní náklady celkem	<u><u>-13 441</u></u>	<u><u>-2 379</u></u>

## 14. Daň z příjmů

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

	1-6/2023			1-6/2022		
	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	53 830	-39 424	14 406	-109 900	20 873	-89 027
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	15 312	-9 923	5 389	31 260	-5 931	25 329
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů	1 060	-191	869	-1 703	325	-1 378
Odúčtování dluhových nástrojů	24	-10	14	-1	-	-1
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	-122	-	-122	-74	-	-74
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků	-327	-	-327	-10	-	-10
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů	-15	-	-15	-17	-	-17
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků	-60	-	-60	-10	-	-10
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů	-	-	-	1	-	1
<b>Celkem</b>	<b>69 702</b>	<b>-49 548</b>	<b>20 154</b>	<b>-80 454</b>	<b>15 267</b>	<b>-65 187</b>

## 15. 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):

	1-6/2023	1-6/2022
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	45 318	44 229
Odpisy	17 014	15 163
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	221	28
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto *	-185	-140
<b>EBITDA</b>	<b>62 368</b>	<b>59 280</b>

\* 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):

	1-6/2023	1-6/2022
Provozní výnosy	169 697	130 520
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	5 931	15 787
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií	-41 167	-31 185
Palivo a emisní povolenky	-19 608	-20 853
Služby	-16 539	-13 783
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti	3 033	2 607
Odvod z nadměrných příjmů <sup>1)</sup>	-11 149	-
Ostatní <sup>2)</sup>	-2 034	-734
<b>Hrubá marže</b>	<b>88 164</b>	<b>82 359</b>

<sup>1)</sup> Odvod z nadměrných příjmů je součástí řádku Ostatní provozní náklady výkazu zisku a ztráty (bod 13).

<sup>2)</sup> 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 30. 6. 2023 a 2022, resp. k 31. 12. 2022 (v mil. Kč):

K 30. 6. 2023:

	Výroba	Distribuce	Prodej	Těžba	Součet za segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	47 537	17 890	100 161	4 109	169 697	-	169 697
Provozní výnosy mezi segmenty	78 245	131	14 104	5 788	98 268	-98 268	-
<b>Provozní výnosy celkem</b>	125 782	18 021	114 265	9 897	267 965	-98 268	169 697
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	118 169	-	95 177	9 225	222 571	-94 713	127 858
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	6 846	17 872	17 262	637	42 617	-3 432	39 185
Ostatní provozní výnosy	767	149	1 826	35	2 777	-123	2 654
Provozní výnosy včetně výsledku obchodování s komoditami	131 976	18 021	114 616	9 897	274 510	-98 882	175 628
Tržby z prodeje elektřiny včetně výsledku obchodování s elektřinou <sup>1)</sup>	101 678	-	72 819	-	174 497	-69 778	104 719
Hrubá marže	57 707	14 047	11 302	9 679	92 735	-4 571	88 164
<b>EBITDA</b>	45 489	9 004	3 164	5 649	63 306	-938	62 368
Odpisy	-11 398	-3 568	-1 070	-978	-17 014	-	-17 014
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-1	-7	-	-213	-221	-	-221
<b>EBIT</b>	34 213	5 462	2 103	4 478	46 256	-938	45 318
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-6 838	-613	-206	-329	-7 986	581	-7 405
Výnosové úroky	3 242	366	657	337	4 602	-581	4 021
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-27	177	390	-47	493	-	493
Daň z příjmů	-19 592	-991	-294	-875	-21 752	-38	-21 790
<b>Zisk po zdanění</b>	21 428	4 467	2 565	3 661	32 121	-9 840	22 281
Identifikovatelná aktiva	275 934	129 594	11 809	16 085	433 422	-199	433 223
Investice v přidružených a společných podnicích	2 563	-	427	700	3 690	-	3 690
Nealokovaná aktiva							457 817
<b>Aktiva celkem</b>							<u>894 730</u>
Pořízení stálých aktiv	7 975	7 178	1 073	820	17 046	-118	16 928

<sup>1)</sup> Položka obsahuje řádek Tržby z prodeje elektřiny celkem (bod 11) a řádek Zisk / ztráta z derivátových obchodů s elektřinou (bod 12).

K 30. 6. 2022:

	Výroba	Distribuce	Prodej	Těžba	Součet za segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	50 489	17 783	59 626	2 622	130 520	-	130 520
Provozní výnosy mezi segmenty	45 033	173	7 301	3 594	56 101	-56 101	-
<b>Provozní výnosy celkem</b>	95 522	17 956	66 927	6 216	186 621	-56 101	130 520
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	83 330	-	52 490	5 534	141 354	-52 776	88 578
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	6 991	17 800	13 782	615	39 188	-3 025	36 163
Ostatní provozní výnosy	5 201	156	655	67	6 079	-300	5 779
Provozní výnosy včetně výsledku obchodování s komoditami	111 272	17 956	66 965	6 215	202 408	-56 101	146 307
Tržby z prodeje elektřiny včetně výsledku obchodování s elektřinou <sup>1)</sup>	67 005	-	41 809	-	108 814	-38 068	70 746
Hrubá marže	57 097	13 995	8 049	6 205	85 346	-2 987	82 359
<b>EBITDA</b>	45 962	9 542	729	3 113	59 346	-66	59 280
Odpisy	-10 096	-3 282	-1 020	-765	-15 163	-	-15 163
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-10	-10	-16	8	-28	-	-28
<b>EBIT</b>	35 932	6 296	-303	2 370	44 295	-66	44 229
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-2 770	-383	-146	-143	-3 442	401	-3 041
Výnosové úroky	803	170	310	112	1 395	-401	994
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-12	549	94	-35	596	-	596
Daň z příjmů	-6 335	-1 145	-165	-444	-8 089	-	-8 089
<b>Zisk po zdanění</b>	33 234	4 923	-17	1 934	40 074	-6 472	33 602
Pořízení stálých aktiv	3 881	6 613	927	739	12 160	-78	12 082

K 31. 12. 2022:

	Výroba	Distribuce	Prodej	Těžba	Součet za segmenty	Eliminace	Konsolidované 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
<b>Aktiva celkem</b>							<u>1 107 380</u>

<sup>1)</sup> Položka obsahuje řádek Tržby z prodeje elektřiny celkem (bod 11) a řádek Zisk / ztráta z derivátových obchodů s elektřinou (bod 12).