

SKUPINA ČEZ

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

K 30. 9. 2021

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 30. 9. 2021

V mil. Kč

	Bod	K 30. 9. 2021	K 31. 12. 2020
AKTIVA:			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		835 530	827 652
Oprávky a opravné položky		-476 356	-451 033
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		359 174	376 619
Jaderné palivo, netto		12 778	13 697
Nedokončené hmotné investice, netto		21 695	20 056
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem		393 647	410 372
Investice v přidružených a společných podnicích		3 897	4 075
Finanční aktiva s omezeným disponováním, netto		21 614	21 424
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva, netto	5	12 198	11 002
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto		21 449	24 244
Odložená daňová pohledávka		795	828
Ostatní stálá aktiva celkem		59 953	61 573
Stálá aktiva celkem		453 600	471 945
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, netto		8 023	6 064
Obchodní pohledávky, netto		81 626	63 648
Pohledávka z titulu daně z příjmů		2 477	664
Zásoby materiálu, netto		14 555	9 898
Zásoby fosilních paliv, netto		822	1 220
Emisní povolenky	6	64 161	37 833
Ostatní krátkodobá finanční aktiva, netto	5	589 460	61 894
Ostatní oběžná aktiva, netto		11 841	8 919
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	7	-	40 373
Oběžná aktiva celkem		772 965	230 513
Aktiva celkem		1 226 565	702 458

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 30. 9. 2021

pokračování

	Bod	K 30. 9. 2021	K 31. 12. 2020
PASIVA:			
Základní kapitál		53 799	53 799
Vlastní akcie		-1 447	-2 845
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy		126 688	182 917
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem		179 040	233 871
Nekontrolní podíly		1 891	4 692
Vlastní kapitál celkem		180 931	238 563
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	9	102 895	122 102
Rezervy		105 229	105 326
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	10	28 827	9 414
Odložený daňový závazek		13 297	19 383
Ostatní dlouhodobé závazky		33	34
Dlouhodobé závazky celkem		250 281	256 259
Krátkodobé úvěry	11	12 964	984
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	9	25 386	28 741
Obchodní závazky		79 481	73 189
Závazek z titulu daně z příjmů		122	555
Rezervy		13 062	13 665
Ostatní krátkodobé finanční závazky	10	654 487	72 114
Ostatní krátkodobé závazky		9 851	6 759
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	7	-	11 629
Krátkodobé závazky celkem		795 353	207 636
Pasiva celkem		1 226 565	702 458

SKUPINA ČEZ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

K 30. 9. 2021

V mil. Kč

	Bod	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí		104 383	100 784	31 890	31 490
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby		49 172	51 842	14 921	16 914
Ostatní provozní výnosy		2 400	2 924	894	893
Provozní výnosy celkem	12	155 955	155 550	47 705	49 297
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami		-405	6 119	2 183	155
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií		-42 149	-42 546	-12 041	-14 154
Palivo a emisní povolenky		-16 399	-16 254	-5 127	-5 049
Služby		-19 445	-20 432	-6 921	-7 191
Osobní náklady		-21 333	-21 789	-6 973	-7 388
Materiál		-8 049	-7 720	-2 792	-2 759
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti		3 112	2 727	1 153	1 031
Odpisy		-21 810	-22 083	-7 911	-7 205
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	13	-12 165	-5 743	-539	-3 842
Opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám		63	-197	-5	-62
Ostatní provozní náklady		-3 571	-4 470	-1 072	-1 631
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy		13 804	23 162	7 660	1 202
Nákladové úroky z dluhů		-3 245	-3 993	-1 029	-1 183
Nákladové úroky z rezerv		-1 491	-1 468	-494	-489
Výnosové úroky		321	321	106	100
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		80	-88	47	40
Opravné položky k finančním aktivům		-185	-188	-63	-154
Ostatní finanční náklady		-412	-1 319	-56	-496
Ostatní finanční výnosy		1 971	1 043	400	201
Ostatní náklady a výnosy celkem		-2 961	-5 692	-1 089	-1 981
Zisk / ztráta před zdaněním		10 843	17 470	6 571	-779
Daň z příjmů		-4 135	-3 884	-1 439	-336
Zisk / ztráta po zdanění		6 708	13 586	5 132	-1 115
Zisk / ztráta po zdanění přiřaditelné na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		6 560	13 261	5 127	-1 176
Nekontrolní podíly		148	325	5	61
Čistý zisk / ztráta na akcii přiřaditelné na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii):					
Základní		12,2	24,8	9,6	-2,2
Zředěný		12,2	24,8	9,5	-2,2

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
K 30. 9. 2021

V mil. Kč

	Bod	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
Zisk / ztráta po zdanění		6 708	13 586	5 132	-1 115
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky		-52 844	-5 598	-36 649	-2 799
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		3 032	674	2 243	1 270
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů		-1 112	744	-235	14
Odúčtování dluhových nástrojů		-12	-	-10	-
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		-935	2 618	-55	577
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků		-78	339	-2	128
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů		8 235	-	1 628	-
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků		25	-25	-3	-12
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	14	9 680	796	6 585	288
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv		-34 009	-452	-26 498	-534
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů		-	4	-	4
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které nebudou přeúčtovány z vlastního kapitálu		-	4	-	4
Ostatní úplný výsledek po zdanění celkem		-34 009	-448	-26 498	-530
Úplný výsledek po zdanění celkem		-27 301	13 138	-21 366	-1 645
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		-27 316	12 545	-21 371	-1 777
Nekontrolní podíly		15	593	5	132

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 30. 9. 2021

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. 2020	53 799	-2 885	-12 837	-2 831	648	-160	215 027	250 761	4 603	255 364
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	13 261	13 261	325	13 586
Ostatní úplný výsledek	-	-	2 688	-3 988	605	4	-25	-716	268	-448
Úplný výsledek celkem	-	-	2 688	-3 988	605	4	13 236	12 545	593	13 138
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-18 206	-18 206	-46	-18 252
Prodej vlastních akcií	-	40	-	-	-	-	-25	15	-	15
Uplatněná a zaniklá opční práva	-	-	-	-	-	-15	15	-	-	-
Vklad vlastníků nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13
Akvizice nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-302	-302	-766	-1 068
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	12	-	-	-	-5	7	733	740
Stav k 30. 9. 2020	53 799	-2 845	-10 137	-6 819	1 253	-171	209 740	244 820	5 130	249 950

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 30. 9. 2021

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. 2021		53 799	-2 845	-11 777	-7 110	874	-1 022	201 952	233 871	4 692	238 563
Zisk po zdanění		-	-	-	-	-	-	6 560	6 560	148	6 708
Ostatní úplný výsledek		-	-	7 354	-40 347	-908	-	25	-33 876	-133	-34 009
Úplný výsledek celkem		-	-	7 354	-40 347	-908	-	6 585	-27 316	15	-27 301
Dividendy	8	-	-	-	-	-	-	-27 909	-27 909	-150	-28 059
Prodej vlastních akcií		-	1 398	-	-	-	-	-749	649	-	649
Uplatněná a zaniklá opční práva		-	-	-	-	-	-54	54	-	-	-
Akvizice dceřiných podniků	4.1	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13
Akvizice nekontrolních podílů	4.3	-	-	-	-	-	-	-71	-71	5	-66
Prodej dceřiných podniků	4.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-3 499	-3 499
Prodej nekontrolních podílů	4.3	-	-	-	-	-	-	-4	-4	803	799
Opce na nákup nekontrolních podílů		-	-	-6	-	-	-	-174	-180	12	-168
Stav k 30. 9. 2021		<u>53 799</u>	<u>-1 447</u>	<u>-4 429</u>	<u>-47 457</u>	<u>-34</u>	<u>-1 076</u>	<u>179 684</u>	<u>179 040</u>	<u>1 891</u>	<u>180 931</u>

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 30. 9. 2021

V mil. Kč

	Bod	1-9/2021	1-9/2020
PROVOZNÍ ČINNOST:			
Zisk před zdaněním		10 843	17 470
Úpravy zisku před zdaněním na peněžní prostředky vytvořené provozní činností:			
Odpisy		21 810	22 083
Amortizace jaderného paliva		2 979	3 051
Zisky a ztráty z prodeje stálých aktiv		-456	-108
Zisk / ztráta z kurzových rozdílů		-876	-697
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy		2 914	3 659
Změna stavu rezerv		-495	-254
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		12 165	5 743
Ostatní opravné položky a ostatní nepeněžní náklady a výnosy		-21 651	-2 528
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		-80	88
Změna stavu aktiv a pasiv:			
Pohledávky a smluvní aktiva		-22 556	5 735
Zásoby materiálu a fosilních paliv		-4 116	-2 199
Pohledávky a závazky z derivátů		16 101	6 779
Ostatní aktiva		203	7 265
Obchodní závazky		11 830	-10 934
Ostatní závazky		3 106	3 049
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností		31 721	58 202
Zaplacená daň z příjmů		-2 728	-2 703
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-3 180	-3 764
Přijaté úroky		273	296
Přijaté dividendy		7	13
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		26 093	52 044
INVESTIČNÍ ČINNOST:			
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	4.1	-790	-1 215
Prodej dceřiných, přidružených a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků	4.2	28 970	252
Nabytí stálých aktiv, vč. kapitalizovaných úroků		-21 157	-20 741
Příjmy z prodeje stálých aktiv		308	389
Poskytnuté půjčky		-317	-1 008
Splátky poskytnutých půjček		307	32
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním		-1 135	-544
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		6 186	-22 835

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 30. 9. 2021

pokračování

	<u>Bod</u>	<u>1-9/2021</u>	<u>1-9/2020</u>
FINANČNÍ ČINNOST:			
Čerpání úvěrů a půjček		193 994	119 402
Splátky úvěrů a půjček		-201 163	-132 000
Splátky leasingů		-502	-612
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		220	180
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-188	-52
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-27 645	-18 064
Dividendy zaplacené akcionářům nekontrolních podílů / přijaté vklady od akcionářů nekontrolních podílů		-142	-8
Prodej vlastních akcií		649	15
Nákup a prodej nekontrolních podílů, netto		746	-1 090
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		<u>-34 031</u>	<u>-32 229</u>
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků		-394	726
Čistý úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-2 146	-2 294
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období *		<u>10 169</u>	<u>11 906</u>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období *		<u><u>8 023</u></u>	<u><u>9 612</u></u>

Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích

Celkové zaplacené úroky	3 390	3 962
-------------------------	-------	-------

* Hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů obsahují také peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty obsažené v rozvaze na řádku Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji.

SKUPINA ČEZ

PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 30. 9. 2021

1. Popis společnosti

ČEZ, a. s., (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 30. 9. 2021 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 30. 9. 2021 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. 2020](#).

2.2. Změny účetních metod

2.2.1. Aplikace nových účetních standardů IFRS v roce 2021

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v [konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2020](#).

K 1. 1. 2021 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

4.1. Akvizice dceřiných podniků v I.–III. čtvrtletí roku 2021

Následující tabulka shrnuje peněžní toky související s akvizicemi v I.–III. čtvrtletí roku 2021 (v mil. Kč):

Peněžní prostředky použité na nákup dceřiných podniků	670
Peněžní výdaje na investice do dceřiných společností, u kterých dosud nebylo dokončeno prozatímní ocenění	168
Úhrada závazků z akvizic z minulých období	125
Minus:	
Nabyté peněžní prostředky při akvizici dceřiného podniku	-156
Nabyté peněžní prostředky při zahrnutí dříve nekonsolidovaných dcer do konsolidace	-17
Celkem peněžní prostředky použité na akvizice	<u>790</u>

Dne 19. 5. 2021 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti Peil und Partner Ingenieure GmbH, která se zaměřuje na služby inženýringu budov a projekty energetických úspor.

Dne 15. 7. 2021 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti EP Rožnov, a.s., která dále vlastní 100% podíl ve společnosti EPIGON spol. s r.o. a 90% podíl ve společnosti PIPE SYSTEMS s.r.o (dále souhrnně EP Rožnov). Společnosti se zabývají poskytováním komplexních služeb pro vybudování čistých prostor.

Dne 19. 7. 2021 Skupina nabyla 100% podíly ve společnostech IBP Ingenieure GmbH & Co. KG a IBP Verwaltungs GmbH, které se zaměřují na služby inženýringu budov a projekty energetických úspor.

Dne 26. 7. 2021 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti SOCIETA' AGRICOLA DEF S.r.l., která vlastní a provozuje bioplynovou stanici.

Dne 27. 8. 2021 Skupina nabyla 66% podíl ve společnosti ZOHD Groep B.V., která dále vlastní 100% podíly ve společnostech Energy Shift B.V., Zonnepanelen op het Dak Installaties B.V a Zonnepanelen op het Dak B.V. (dále souhrnně ZOHD). Společnosti se zabývají výrobou a instalací solárních panelů.

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):

	EP Rožnov	ZOHD	Ostatní	Celkem
Nabývaný podíl	100 %	66 %		
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	33	16	123	172
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	1	30	60	91
Jiná stálá aktiva	6	1	2	9
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	99	9	48	156
Obchodní pohledávky, netto	164	21	20	205
Zásoby materiálu, netto	37	63	-	100
Jiná oběžná aktiva	21	8	23	52
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	-	-6	-77	-83
Odložený daňový závazek	-	-7	-9	-16
Jiné dlouhodobé závazky	-	-	-1	-1
Krátkodobé úvěry	-	-20	-2	-22
Krátkodobá část dlouhodobého dluhu	-	-3	-12	-15
Obchodní závazky	-104	-44	-17	-165
Závazky z titulu daně z příjmů	-	-	-21	-21
Krátkodobé rezervy	-1	-2	-14	-17
Jiné krátkodobé závazky	-21	-33	-2	-56
Celkem čistá aktiva	235	33	121	389
Podíl nakoupených čistých aktiv	233	22	121	376
Goodwill	14	273	79	366
Celková pořizovací cena podílu	247	295	200	742
Závazky z akvizice dceřiného podniku	-22	-	-18	-40
Peněžní prostředky zaplacené v předchozích letech	-	-	-32	-32
Peněžní výdaj na akvizici v roce 2021	225	295	150	670
Minus: Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku	-99	-9	-48	-156
Čistý peněžní výdaj v roce 2021	126	286	102	514

Kdyby k těmto akvizicím došlo na začátku roku 2021, zisk po zdanění Skupiny ČEZ k 30. 9. 2021 by činil 6 690 mil. Kč a provozní výnosy by byly 156 503 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):

	EP Rožnov	ZOHD	Ostatní	Celkem
Provozní výnosy	73	28	42	143
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	2	1	19	22
Zisk po zdanění	2	1	19	22
Zisk po zdanění přiřaditelný na:				
Podíly akcionářů mateřského podniku	2	1	19	22
Nekontrolní podíly	-	-	-	-

4.2. Prodej podílů v rumunských a bulharských společnostech

Dne 22. 10. 2020 byla uzavřena smlouva o prodeji majetkových podílů v rumunských společnostech Distributie Energie Oltenia S.A., CEZ Vanzare S.A., CEZ Romania S.A. (včetně jejího podílu v TMK Hydroenergy Power S.R.L.), Tomis Team S.A. (včetně jejího podílu v M.W. Team Invest S.R.L.) a Ovidiu Development S.A. Od tohoto data byly aktiva a související závazky klasifikovány jako držené k prodeji a byly testovány na možné znehodnocení s ohledem na prodejní cenu. V I. čtvrtletí roku 2021 Skupina zaúčtovala snížení hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku ve výši 1 145 mil. Kč, které bylo vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (bod 13).

Vypořádání transakce nastalo dne 31. 3. 2021. Celková prodejní cena za podíly v rumunských společnostech byla splacena v plné výši a Skupina předala kontrolu nad prodanými dceřinými společnostmi.

Následující tabulka uvádí přehled dopadů souvisejících s odúčtováním rumunských společností z konsolidace, přičemž odúčtovaná čistá aktiva jsou členěna dle provozních segmentů (v mil. Kč):

	Výroba	Distribuce	Prodej	Celkem
Pozbývaný podíl				100 %
Dlouhodobý hmotný majetek a investice, netto	6 645	7 489	6	14 140
Dlouhodobé zelené a obdobné certifikáty, netto	1 288	-	-	1 288
Odložená daňová pohledávka	1 109	360	59	1 528
Jiná stálá aktiva	43	270	21	334
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 453	1 783	218	3 454
Obchodní pohledávky, netto	422	542	1 114	2 078
Zásoby materiálu, netto	63	140	3	206
Zelené a obdobné certifikáty	909	-	-	909
Jiná oběžná aktiva	159	602	961	1 722
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	-233	-2 767	-2	-3 002
Dlouhodobé rezervy	-783	-211	-7	-1 001
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	-1	-157	-9	-167
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	-19	-107	-3	-129
Obchodní závazky	-207	-722	-1 348	-2 277
Krátkodobé rezervy	-143	-133	-367	-643
Jiné krátkodobé závazky	-6	-205	-135	-346
Čistá aktiva celkem	10 699	6 884	511	18 094
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů				6 605
Vliv vzájemných vztahů:				
Obchodní pohledávky, netto				-120
Obchodní závazky				64
Celkový náklad Skupiny při prodeji				24 643
Výnos z prodeje				24 643
Zisk z prodeje				-

Následující tabulka zobrazuje peněžní toky související s prodejem a odúčtováním rumunských dceřiných podniků z konsolidace (v mil. Kč):

Přijaté peněžní prostředky z prodeje I.–III. čtvrtletí roku 2021	24 643
Pozbyté peněžní prostředky při odúčtování z konsolidace	<u>-3 454</u>
Celkový peněžní tok z prodeje rumunských společností v I.–III. čtvrtletí roku 2021	<u><u>21 189</u></u>

Dne 20. 6. 2019 byla podepsána smlouva se společností Eurohold AD o prodeji majetkových podílů v bulharských společnostech CEZ Razpredelenie Bulgaria AD (včetně jejího podílu v CEZ ICT Bulgaria EAD), CEZ Trade Bulgaria EAD, CEZ Bulgaria EAD, CEZ Elektro Bulgaria AD, Free Energy Project Oreshets EAD a Bara Group EOOD. Aktiva a související závazky prodáváných společností byly klasifikovány jako držené k prodeji a byly testovány na možné znehodnocení s ohledem na prodejní cenu. V I.-III. čtvrtletí roku 2021 Skupina zaúčtovala snížení hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku společnosti CEZ Razpredelenie Bulgaria AD představující pro účely testování aktiv na možné znehodnocení peněžotvornou jednotku Bulharská distribuce ve výši 849 mil. Kč, které bylo vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (bod 13).

Dne 27. 7. 2021 došlo k vypořádání transakce prodeje bulharských aktiv mezi Skupinou a společností Eurohold Bulgaria. Prodejní cena za veškeré podíly Skupiny v bulharských společnostech ve výši 335 mil. EUR byla splacena a Skupina předala kontrolu nad prodanými dceřinými společnostmi. V rámci transakce zároveň došlo k postoupení Skupinou poskytnutých nesplacených půjček do prodaných bulharských společností.

Následující tabulka uvádí přehled dopadů souvisejících s odúčtováním bulharských společností z konsolidace, přičemž odúčtovaná čistá aktiva jsou členěna dle provozních segmentů (v mil. Kč):

	Výroba	Distribuce	Prodej	Celkem
Pozbývaný podíl	100 %	67 %	67 %	
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	158	9 484	80	9 722
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	-	494	1	495
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	16	820	1 967	2 803
Ostatní aktiva	8	669	2 895	3 572
Dlouhodobé závazky	-	-1 543	-110	-1 653
Krátkodobé závazky	-36	-1 085	-2 011	-3 132
Odložený daňový závazek	<u>-4</u>	<u>-120</u>	<u>-4</u>	<u>-128</u>
Čistá aktiva celkem	142	8 719	2 818	11 679
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů				1 628
Odúčtování souvisejících nekontrolních podílů				-3 499
Vliv vzájemných vztahů:				
Obchodní pohledávky, netto				-17
Jiná finanční aktiva				-386
Obchodní závazky				41
Krátkodobé finanční závazky				<u>408</u>
Celkový náklad Skupiny při prodeji				9 854
Výnos z prodeje				<u>9 854</u>
Zisk z prodeje				<u><u>-</u></u>

Následující tabulka zobrazuje peněžní toky související s prodejem a odúčtováním bulharských dceřiných podniků z konsolidace (v mil. Kč):

Přijaté peněžní prostředky z prodeje I.–III. čtvrtletí roku 2021	9 871
Pozbyté peněžní prostředky při odúčtování z konsolidace	<u>-2 803</u>
Celkový peněžní tok z prodeje bulharských společností v I.–III. čtvrtletí roku 2021	<u><u>7 068</u></u>

Následující tabulka shrnuje celkové peněžní toky související s prodeji dceřiných podniků a výplatou od společných podniků v I.–III. čtvrtletí roku 2021 (v mil. Kč):

Celkový peněžní příjem z prodeje rumunských společností	21 189
Celkový peněžní příjem z prodeje bulharských společností	7 068
Prodej 100% podílu ve společnosti CEZ Towarowy Dom Maklerski sp. z o.o.	5
Úhrada pohledávek z prodejů z minulých období	672
Peněžité výplaty od společných podniků	<u>36</u>
Celkový peněžní tok v I.–III. čtvrtletí roku 2021	<u><u>28 970</u></u>

4.3. Změny nekontrolních podílů

Společnost Slovenský plynárenský priemysel, a.s., v únoru 2021 provedla hotovostní vklad do společnosti ESCO Slovensko, a.s., čímž nabyla 50% nekontrolní podíl a podíl Skupiny, při zachování kontroly, klesl na 50 %. Hlavním strategickým záměrem společnosti ESCO Slovensko, a.s., která vlastní podíly v 6 slovenských společnostech vložených ze společnosti ČEZ ESCO, a.s., je rozvoj decentrální energetiky a komplexních energetických služeb na Slovensku.

Dne 29. 7. 2021 Skupina prodala nekontrolní 49% podíl ve společnosti ČEZ Asset Holding, a. s. Společnost poté v srpnu 2021 změnila název na ENVEZ, a.s.

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

	ESCO Slovensko	ENVEZ	Celkem
Podíl prodaný v roce 2021	50,00 %	49,00 %	
Prodaný podíl na čistých aktivech zvyšující nekontrolní podíly	799	4	803
Přímý dopad do vlastního kapitálu z prodeje nekontrolního podílu	-5	1	-4
Celková prodejní cena	<u>794</u>	<u>5</u>	<u>799</u>

Během května a června 2021, v rámci několika dílčích transakcí, Skupina nabyla část nekontrolního podílu odpovídající 26,58% podílu ve společnosti OSC, a.s., čímž navýšila svůj podíl na 93,25 %.

V červnu 2021 došlo k dodatečné úpravě pořizovací ceny za 25% nekontrolní podíl ve společnosti ENESA a.s., k jehož nabytí došlo v roce 2018.

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

	OSC, a.s.	ENESA a.s.	Celkem
Podíl nakoupený v roce 2021	26,58 %	-	
Nakoupený podíl na čistých aktivech odúčtovaný z nekontrolních podílů	-5	-	-5
Přímý dopad do vlastního kapitálu související s nabytím nekontrolního podílu	48	23	71
Celková pořizovací cena	<u>43</u>	<u>23</u>	<u>66</u>

5. Ostatní finanční aktiva, netto

Přehled ostatních finančních aktiv, netto, k 30. 9. 2021 a 31. 12. 2020 (v mil. Kč):

	30. 9. 2021			31. 12. 2020		
	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem
Termínované vklady	-	3 183	3 183	-	2 755	2 755
Ostatní finanční pohledávky	2 207	306	2 513	1 786	987	2 773
Pohledávky z prodeje dceřiných, přidružených a společných podniků	2 387	2	2 389	2 349	2 012	4 361
Investice do finančního leasingu	229	46	275	261	51	312
Dluhová finanční aktiva	-	-	-	-	10	10
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě celkem	4 823	3 537	8 360	4 396	5 815	10 211
Kapitálová finanční aktiva – investice v Inven Capital, SICAV, a.s.	2 245	255	2 500	1 750	-	1 750
Komoditní a ostatní deriváty	232	584 652	584 884	224	55 694	55 918
Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do výsledku hospodaření celkem	2 477	584 907	587 384	1 974	55 694	57 668
Kapitálová finanční aktiva	1 913	-	1 913	1 768	-	1 768
Deriváty zajišťující peněžní toky	2 984	1 016	4 000	2 864	284	3 148
Nedokončené investice	1	-	1	-	-	-
Dluhová finanční aktiva	-	-	-	-	101	101
Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku celkem	4 898	1 016	5 914	4 632	385	5 017
Celkem	12 198	589 460	601 658	11 002	61 894	72 896

Nárůst krátkodobých komoditních derivátů v I.–III. čtvrtletí roku 2021 je způsoben zejména nárůstem tržní ceny emisních povolenek, elektřiny a plynu.

6. Emisní povolenky

Přehled stavu emisních povolenek a zelených a obdobných certifikátů k 30. 9. 2021 a 31. 12. 2020 (v mil. Kč):

	30. 9. 2021			31. 12. 2020		
	Dlouho- dobé	Krátko- dobé	Celkem	Dlouho- dobé	Krátko- dobé	Celkem
Emisní povolenky pro spotřebu	160	8 144	8 304	2 701	12 753	15 454
Emisní povolenky k obchodování	-	55 842	55 842	-	24 840	24 840
Zelené a obdobné certifikáty	-	175	175	-	240	240
Celkem	160	64 161	64 321	2 701	37 833	40 534

Nárůst hodnoty krátkodobých emisních povolenek a zelených a obdobných certifikátů k 30. 9. 2021 proti stavu k 31. 12. 2020 je způsoben zejména nárůstem tržní ceny emisních povolenek v průběhu uvedeného období o 89 % (z 32,56 EUR/t na 61,66 EUR/t).

7. Aktiva a související závazky klasifikované jako držené k prodeji

Informace k prodeji majetkových podílů v rumunských a bulharských společnostech jsou popsány v bodě 4.2.

8. Vlastní kapitál

Valná hromada společnosti ČEZ, a. s., konaná dne 28. 6. 2021 schválila dividendu 52,0 Kč na akcii před zdaněním. Celková výše schválených dividend k rozdělení akcionářům po zohlednění vlivu vlastních akcií činí 27 909 mil. Kč.

9. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 30. 9. 2021 a k 31. 12. 2020 (v mil. Kč):

	30. 9. 2021	31. 12. 2020
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	2 356	2 505
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 573	1 671
5,000% euroobligace splatné v roce 2021 (541 mil. EUR) ¹⁾	14 444	19 872
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	19 519	20 328
2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY)	2 267	2 405
4,600% euroobligace splatné v roce 2023 (1 250 mil. Kč)	1 273	1 288
2,150%*IR CPI euroobligace splatné v roce 2021 (100 mil. EUR) ²⁾	-	2 688
4,102% euroobligace splatné v roce 2021 (50 mil. EUR)	1 318	1 315
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 263	1 314
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 261	1 312
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	2 046	2 130
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (725 mil. EUR)	18 975	19 713
0,875% euroobligace splatné v roce 2022 (269 mil. EUR) ³⁾	6 906	13 106
0,875% euroobligace splatné v roce 2026 (750 mil. EUR)	19 091	19 499
4,250% U.S. obligace splatné v roce 2022 (266 mil. USD) ⁴⁾	5 852	6 226
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	6 548	6 448
4,500% registrované obligace splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	1 046	1 040
4,750% registrované obligace splatné v roce 2023 (40 mil. EUR)	1 050	1 092
4,700% registrované obligace splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	1 040	1 083
4,270% registrované obligace splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 587	1 583
3,550% registrované obligace splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	776	806
Dluhopisy celkem	110 191	127 424
Minus: Krátkodobá část	-22 622	-25 339
Dluhopisy bez krátkodobé části	87 569	102 085
Dlouhodobé bankovní úvěry a závazky z leasingů celkem	18 090	23 419
Minus: Krátkodobá část	-2 764	-3 402
Dlouhodobé bankovní úvěry a závazky z leasingů bez krátkodobé části	15 326	20 017
Dlouhodobé dluhy celkem	128 281	150 843
Minus: Krátkodobá část	-25 386	-28 741
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	102 895	122 102

1) Dne 21. 4. 2021 došlo ke snížení nominální hodnoty emise o zpětně odkoupené vlastní obligace v nominální hodnotě 209 mil. EUR.

2) Úroková sazba, která je navázána na inflaci realizovanou v zemích eurozóny (Harmonizovaný index spotřebitelských cen – HICP), je prostřednictvím uzavřeného swapu zafixována na hodnotu 4,553 % p. a.

3) Dne 21. 4. 2021 došlo ke snížení nominální hodnoty emise o zpětně odkoupené vlastní obligace v nominální hodnotě 231 mil. EUR.

4) Dne 21. 4. 2021 a 5. 5. 2021 došlo ke snížení nominální hodnoty emise o zpětně odkoupené vlastní obligace v celkové nominální hodnotě 23 mil. USD.

10. Ostatní finanční závazky

Přehled ostatních finančních závazků k 30. 9. 2021 a 31. 12. 2020 (v mil. Kč):

	30. 9. 2021		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	34	-	34
Ostatní	351	618	969
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	385	618	1 003
Deriváty zajišťující peněžní toky	27 173	29 889	57 062
Komoditní a ostatní deriváty	598	623 817	624 415
Závazky z opcí na nákup nekontrolních podílů	503	-	503
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	168	163	331
Finanční závazky v reálné hodnotě	28 442	653 869	682 311
Celkem	28 827	654 487	683 314

	31. 12. 2020		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	32	-	32
Ostatní	201	353	554
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	233	353	586
Deriváty zajišťující peněžní toky	7 776	301	8 077
Komoditní a ostatní deriváty	854	71 272	72 126
Závazky z opcí na nákup nekontrolních podílů	340	-	340
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	211	188	399
Finanční závazky v reálné hodnotě	9 181	71 761	80 942
Celkem	9 414	72 114	81 528

Nárůst krátkodobých komoditních derivátů v I.–III. čtvrtletí roku 2021 je způsoben zejména nárůstem tržní ceny emisních povolenek, elektřiny a plynu.

11. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 30. 9. 2021 a k 31. 12. 2020 (v mil. Kč):

	30. 9. 2021	31. 12. 2020
Krátkodobé bankovní a ostatní úvěry	12 427	961
Kontokorentní účty	537	23
Celkem	12 964	984

12. Provozní výnosy

Přehled provozních výnosů k 30. 9. 2021 a 2020 (v mil. Kč):

	<u>1-9/2021</u>	<u>1-9/2020</u>
<u>Prodej elektřiny:</u>		
Prodej silové elektřiny koncovým zákazníkům	34 826	36 953
Prodej prostřednictvím energetické burzy	1 654	1 645
Prodej obchodníkům	23 766	28 473
Prodej distribučním a přenosovým společnostem	409	466
Ostatní prodej elektřiny	33 036	21 195
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	-4 305	-1 514
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	1 110	365
Tržby z prodeje elektřiny celkem	<u>90 496</u>	<u>87 583</u>
<u>Prodej plynu, uhlí a tepla:</u>		
Prodej plynu	5 121	4 958
Prodej uhlí	2 691	2 785
Prodej tepla	6 075	5 458
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla celkem	<u>13 887</u>	<u>13 201</u>
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí celkem	<u>104 383</u>	<u>100 784</u>
<u>Prodej služeb a ostatní tržby:</u>		
Distribuční služby	29 179	32 630
Ostatní služby	18 242	17 788
Tržby z pronájmu	136	150
Tržby z prodeje zboží	626	666
Ostatní tržby	989	608
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	<u>49 172</u>	<u>51 842</u>
<u>Ostatní provozní výnosy:</u>		
Výnosy z přidělených zelených a obdobných certifikátů	540	981
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	206	266
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	265	83
Zisk z prodeje materiálu	114	105
Ostatní	1 275	1 489
Ostatní provozní výnosy celkem	<u>2 400</u>	<u>2 924</u>
Provozní výnosy celkem	<u>155 955</u>	<u>155 550</u>

Výnosy ze smluv se zákazníky činily k 30. 9. 2021, resp. 2020, 156 614 mil. Kč, resp. 153 625 mil. Kč, a lze je navázat na výše uvedené hodnoty takto:

	<u>1-9/2021</u>	<u>1-9/2020</u>
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	104 383	100 784
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	49 172	51 842
Tržby celkem	<u>153 555</u>	<u>152 626</u>
Úpravy:		
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	4 305	1 514
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	-1 110	-365
Tržby z pronájmu	-136	-150
Výnosy ze smluv se zákazníky	<u>156 614</u>	<u>153 625</u>

13. Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda neexistují indikátory možného snížení hodnoty aktiv, či zda snížení aktiv s výjimkou goodwillu, které bylo zaúčtováno v minulosti, již není opodstatněné nebo by mělo být sníženo. Výsledkem analýzy aktualizované k 30. 9. 2021 byl závěr, že vybraná aktiva Skupiny by mohla být znehodnocena zejména s ohledem na výrazný růst tržních cen emisních povolenek za 1-9/2021. V takovém případě Skupina ověřuje, zda zpětně ziskatelná hodnota těchto dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv není nižší než jejich hodnota zůstatková, a pokud ano, Skupina vykáže ztrátu ze snížení hodnoty aktiv do výsledku hospodaření na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

Skupina vykázala za 1-9/2021 na základě aktualizovaného odhadu zpětně ziskatelných hodnot celkovou ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 12 165 mil. Kč.

Snížení hodnoty aktiv ve výši 9 201 mil. Kč se týká dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku peněžotvorné jednotky Severočeské doly a.s. Ke snížení hodnoty aktiv zde došlo zejména z důvodu vývoje tržních předpokladů týkajících se zejména významného růstu tržních cen emisních povolenek a poklesu očekávaného tzv. clean spreadu (cena elektřiny – cena emisní povolenky CO₂), což se projevilo na snížení očekávané poptávky po hnědém uhlí, a dále z důvodu očekávaného dřívějšího ukončení těžby v České republice. Snížení účetní hodnoty aktiv ve výši 1 027 mil. Kč se týká dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku peněžotvorné jednotky CEZ Chorzów S.A. I zde došlo ke snížení hodnoty aktiv zejména z důvodu vývoje tržních předpokladů týkajících se zejména významného růstu tržních cen emisních povolenek a poklesu očekávaného tzv. clean spreadu. Skupina zaúčtovala snížení hodnoty aktiv ve výši 849 mil. Kč peněžotvorné jednotky Bulharská distribuce, jejíž aktiva byla klasifikována jako držena k prodeji (bod 4.2). Skupina dále k 31. 3. 2021 zaúčtovala snížení hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku rumunských společností, které byly drženy k prodeji, ve výši 1 145 mil. Kč (bod 4.2).

Informace k dopadům covidu-19 na finanční výkonnost Skupiny je obsažena v bodu 16.

Informace o segmentovém členění je obsažena v bodu 15.

14. Daň z příjmů

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

	1-9/2021			1-9/2020		
	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	-52 844	10 040	-42 804	-5 598	1 063	-4 535
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	3 032	-576	2 456	674	-128	546
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů	-1 112	213	-899	744	-139	605
Odúčtování dluhových nástrojů	-12	3	-9	-	-	-
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	-935	-	-935	2 618	-	2 618
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků	-78	-	-78	339	-	339
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů	8 235	-	8 235	-	-	-
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků	25	-	25	-25	-	-25
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů	-	-	-	4	-	4
Celkem	-43 689	9 680	-34 009	-1 244	796	-448

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. Struktura segmentů se od roku 2021 změnila. Podstatou změny bylo sloučení segmentů Výroba – tradiční energetika a Výroba – nová energetika do nového segmentu Výroba. Hlavním důvodem je skutečnost, že rozvoj obnovitelných zdrojů ve Skupině ČEZ bude probíhat primárně v rámci stávajících společností provozujících nyní převážně tradiční energetiku, a nikoli v existujících společnostech původního segmentu Výroba – nová energetika nebo v nově pořízených společnostech. Dále došlo ke zrušení segmentu Podpůrné činnosti zejména s ohledem na zánik společnosti ČEZ Korporátní služby. Údaje dle segmentů za předchozí období roku 2020 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):

	<u>1-9/2021</u>	<u>1-9/2020</u>
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	13 804	23 162
Odpisy	21 810	22 083
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	12 165	5 743
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto *	<u>-259</u>	<u>-82</u>
EBITDA	<u><u>47 520</u></u>	<u><u>50 906</u></u>

* Zisky z prodeje dlouhodobého hmotného majetku jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty na řádku Ostatní provozní výnosy. Ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty na řádku Ostatní provozní náklady.

Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech k 30. 9. 2021 a 2020, resp. k 31. 12. 2020 (v mil. Kč):

K 30. 9. 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	60 612	29 255	63 071	3 017	155 955	-	155 955
Provozní výnosy mezi segmenty	24 720	343	4 997	3 945	34 005	-34 005	-
Provozní výnosy celkem	85 332	29 598	68 068	6 962	189 960	-34 005	155 955
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	76 953	10	50 824	6 207	133 994	-29 611	104 383
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	6 119	29 357	16 610	714	52 800	-3 628	49 172
Ostatní provozní výnosy	2 260	231	634	41	3 166	-766	2 400
EBITDA	24 271	15 250	4 942	3 143	47 606	-86	47 520
Odpisy	-14 348	-4 579	-1 156	-1 727	-21 810	-	-21 810
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-1 482	-1 491	9	-9 201	-12 165	-	-12 165
EBIT	8 598	9 216	3 854	-7 778	13 890	-86	13 804
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-4 427	-665	-198	-138	-5 428	692	-4 736
Výnosové úroky	956	13	40	4	1 013	-692	321
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-15	47	119	-71	80	-	80
Daň z příjmů	-1 620	-1 644	-708	-163	-4 135	-	-4 135
Zisk po zdanění	12 017	6 754	3 043	-8 049	13 765	-7 057	6 708
Identifikovatelná aktiva	259 992	114 815	7 864	10 984	393 655	-8	393 647
Investice v přidružených a společných podnicích	2 800	-	276	821	3 897	-	3 897
Nealokovaná aktiva							829 021
Aktiva celkem							<u>1 226 565</u>
Pořízení stálých aktiv	7 151	9 781	1 000	1 461	19 393	-57	19 336

K 30. 9. 2020:

	<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	53 004	32 295	67 256	2 995	155 550	-	155 550
Provozní výnosy mezi segmenty	26 392	409	5 425	3 247	35 473	-35 473	-
Provozní výnosy celkem	79 396	32 704	72 681	6 242	191 023	-35 473	155 550
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	70 588	22	55 770	5 577	131 957	-31 173	100 784
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	5 983	32 396	16 494	632	55 505	-3 663	51 842
Ostatní provozní výnosy	2 825	286	417	33	3 561	-637	2 924
EBITDA	28 743	15 995	3 785	2 381	50 904	2	50 906
Odpisy	-13 547	-5 300	-1 195	-2 041	-22 083	-	-22 083
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-3 130	-1 792	-	-821	-5 743	-	-5 743
EBIT	12 104	8 928	2 599	-471	23 160	2	23 162
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-5 129	-614	-266	-154	-6 163	702	-5 461
Výnosové úroky	844	56	82	41	1 023	-702	321
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-15	-194	124	-3	-88	-	-88
Daň z příjmů	-1 759	-1 672	-480	27	-3 884	-	-3 884
Zisk po zdanění	12 717	6 459	2 074	-471	20 779	-7 193	13 586
Pořízení stálých aktiv	6 863	9 960	878	1 494	19 195	-247	18 948

K 31. 12. 2020:

	<u>Výroba</u>	<u>Distribuce</u>	<u>Prodej</u>	<u>Těžba</u>	<u>Součet za segmenty</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Konsolidované údaje</u>
Identifikovatelná aktiva	271 744	110 289	7 874	20 465	410 372	-	410 372
Investice v přidružených a společných podnicích	2 898	-	285	892	4 075	-	4 075
Nealokovaná aktiva							288 011
Aktiva celkem							<u>702 458</u>

16. Covid-19

V souvislosti s pandemií covidu-19 není ohrožena existence žádné společnosti Skupiny a obecně má pandemie dopad na Skupinu ČEZ relativně omezený. Spolehlivost odhadu dlouhodobých dopadů pandemie covidu-19 na Skupinu ČEZ je však značně omezena s ohledem na nejistotu rozsahu dopadů samotné pandemie i protiopatření států na hospodářský růst, nezaměstnanost a růst zadlužení v relevantních zemích Evropy. Tyto dopady navíc ovlivňují Skupinu ČEZ pouze nepřímo, kromě opatření států hrají roli i jiné významné faktory. Významný přímý dopad měla a má pandemie covidu-19 na velkoobchodní trh s elektřinou, který je však současně ovlivňován také jinými významnými makroekonomickými a regulatorními faktory, což jakékoliv vyčíslení samotného dopadu covidu-19 na Skupinu ČEZ dále komplikuje.

Pandemie covidu-19 dosud nezpůsobila Skupině ČEZ přímé ztráty ani významné vícenáklady (náklady na zajištění pandemických opatření odhadujeme dosud ve výši desítek mil. Kč). Pandemie způsobila zpomalení akvizičního a organického růstu ve společnostech segmentu Prodej a obecně způsobila zpomalení či časový posun investic ve všech ostatních segmentech, zejména v roce 2020.

Z pohledu střednědobého výhledu hospodaření segmentu Výroba je negativní dopad covidu-19, resp. dopady výkyvů tržních cen elektřiny a emisních povolenek, limitován s ohledem na průběžné zajišťování výrobní marže na 3 roky dopředu. K 30. 9. 2021 bylo na rok 2022 prodáno již přibližně 79 % očekávané výroby, na rok 2023 bylo prodáno přibližně 49 % a na rok 2024 přibližně 21 %. Současně s těmito předprodeji elektřiny jsou pro emisní zdroje pořizovány emisní povolenky.

Dopad covidu-19 v dalších letech bude závislý zejména na přijatých opatřeních v jednotlivých zemích a jejich dopadech na celkový vývoj a strukturální změny ekonomiky v Evropě. Pro Skupinu ČEZ však bude významnější přístup evropských zemí k nastoleným klimatickým cílům ze strany Evropské komise.

17. Události po datu účetní závěrky

Společnost ČEZ, a. s., obdržela na začátku listopadu 2021 částku 1 484 mil. Kč odpovídající úroku souvisejícímu s vráceným přeplatkem na darovací dani z emisních povolenek za roky 2011 a 2012.