

# **SKUPINA ČEZ**

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRACOVANÁ V SOULADU S ÚČETNÍMI STANDARDY IFRS  
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ  
K 30. 6. 2024

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA**  
**K 30. 6. 2024**

V mil. Kč

	Bod	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023
<b>AKTIVA:</b>			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		956 895	947 745
Oprávky a opravné položky		-553 615	-538 500
<b>Dlouhodobý hmotný majetek, netto</b>		<b>403 280</b>	<b>409 245</b>
Jaderné palivo		16 794	16 228
Nedokončené hmotné investice		33 845	26 659
<b>Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem</b>		<b>453 919</b>	<b>452 132</b>
Investice v přidružených a společných podnicích		3 781	3 737
Finanční aktiva s omezeným disponováním		26 990	25 229
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	5	26 679	30 379
Dlouhodobý nehmotný majetek		29 345	27 801
Odložená daňová pohledávka		1 221	1 380
<b>Ostatní stálá aktiva celkem</b>		<b>88 016</b>	<b>88 526</b>
<b>Stálá aktiva celkem</b>		<b>541 935</b>	<b>540 658</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		41 622	10 892
Obchodní a jiné pohledávky		61 368	84 759
Pohledávka z titulu daně z příjmů		804	942
Zásoby materiálu		23 048	20 255
Zásoby fosilních paliv		2 066	2 857
Emisní povolenky	6	4 403	30 819
Deriváty a ostatní krátkodobá finanční aktiva	5	73 638	111 714
Ostatní oběžná aktiva		20 257	22 869
<b>Oběžná aktiva celkem</b>		<b>227 206</b>	<b>285 107</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>769 141</b>	<b>825 765</b>

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA**  
**K 30. 6. 2024**

pokračování

	Bod	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023
<b>PASIVA:</b>			
Základní kapitál		53 799	53 799
Vlastní akcie		-1 334	-1 334
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy		183 298	191 587
<b>Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem</b>		<b>235 763</b>	<b>244 052</b>
Nekontrolní podíly		1 542	1 549
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>237 305</b>	<b>245 601</b>
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	8	119 378	131 042
Rezervy		168 750	165 440
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	9	5 834	6 104
Odložený daňový závazek		31 821	43 888
Ostatní dlouhodobé závazky		31	31
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>325 814</b>	<b>346 505</b>
Krátkodobé úvěry	10	7 650	7 314
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	8	32 223	30 554
Obchodní závazky		39 708	59 869
Závazek z titulu daně z příjmů		10 863	2 268
Rezervy		20 300	31 113
Deriváty a ostatní krátkodobé finanční závazky	9	75 923	82 540
Ostatní krátkodobé závazky		19 355	20 001
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>206 022</b>	<b>233 659</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>769 141</b>	<b>825 765</b>

# SKUPINA ČEZ

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

### K 30. 6. 2024

V mil. Kč

	Bod	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí		113 714	127 858	50 042	54 686
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby		46 774	39 185	23 604	19 580
Ostatní provozní výnosy		1 229	2 654	676	2 051
<b>Provozní výnosy celkem</b>	11	161 717	169 697	74 322	76 317
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	12	3 447	5 931	2 139	5 194
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií		-29 507	-41 167	-14 241	-20 515
Palivo a emisní povolenky		-19 283	-19 608	-8 180	-7 978
Služby		-18 462	-16 539	-9 809	-9 102
Osobní náklady		-19 573	-16 984	-10 100	-9 037
Materiál		-9 768	-8 322	-5 710	-4 379
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti		2 493	3 033	1 587	1 617
Odpisy		-17 916	-17 014	-9 174	-8 657
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-28	-221	-26	-235
Opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám		65	-47	-78	-188
Ostatní provozní náklady	13	-1 852	-13 441	-1 045	-2 017
<b>Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy</b>		51 333	45 318	19 685	21 020
Nákladové úroky z dluhů		-2 713	-3 758	-1 319	-1 767
Nákladové úroky z rezerv		-4 035	-3 647	-2 017	-1 823
Výnosové úroky		1 742	4 021	897	2 370
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		-31	493	-34	108
Opravné položky k finančním aktivům		-6	34	-1	269
Ostatní finanční náklady		-1 187	-676	-113	-121
Ostatní finanční výnosy		1 680	2 286	691	-378
<b>Ostatní náklady a výnosy celkem</b>		-4 550	-1 247	-1 896	-1 342
<b>Zisk před zdaněním</b>		46 783	44 071	17 789	19 678
Daň z příjmů		-25 726	-21 790	-10 286	-8 218
<b>Zisk po zdanění</b>		21 057	22 281	7 503	11 460
Zisk po zdanění přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		21 093	22 230	7 559	11 458
Nekontrolní podíly		-36	51	-56	2
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii):					
Základní		39,3	41,4	14,1	21,3
Zředěný		39,3	41,4	14,1	21,3

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU**  
**K 30. 6. 2024**

V mil. Kč

	Bod	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
<b>Zisk po zdanění</b>		21 057	22 281	7 503	11 460
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky		4 799	53 830	-8 671	6 306
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		-9 815	15 312	-4 197	4 623
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů		-561	1 060	-385	560
Odúčtování dluhových nástrojů		5	24	1	1
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		293	-122	-242	255
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků		37	-327	-35	-202
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů		-28	-15	-19	-15
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků		-2	-60	-18	1
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	14	3 829	-49 548	8 160	-7 586
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv</b>		-1 443	20 154	-5 406	3 943
<b>Úplný výsledek po zdanění celkem</b>		<u>19 614</u>	<u>42 435</u>	<u>2 097</u>	<u>15 403</u>
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		19 635	42 399	2 167	15 388
Nekontrolní podíly		-21	36	-70	15

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**K 30. 6. 2024**

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. 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	-	-	-	-	-	-	-77 838	-77 838	-9	-77 847
Akvizice dceřiných podniků	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	-3
Změna nekontrolních podílů bez ztráty kontroly	-	-	1	-	-	-	-14	-13	-12	-25
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 ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**K 30. 6. 2024**

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
<b>Stav k 1. 1. 2024</b>	53 799	-1 334	-3 468	8 382	284	-2 324	188 713	244 052	1 549	245 601
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	21 093	21 093	-36	21 057
Ostatní úplný výsledek	-	-	287	-1 237	-507	-	-1	-1 458	15	-1 443
<b>Úplný výsledek celkem</b>	-	-	287	-1 237	-507	-	21 092	19 635	-21	19 614
Dividendy	7	-	-	-	-	-	-27 914	-27 914	-11	-27 925
Vklad vlastníků nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
Akvizice dceřiných podílů	-	-	-	-	-	-	-	-	9	9
Změna nekontrolních podílů bez ztráty kontroly	-	-	-	-	-	-	-6	-6	4	-2
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	4	-	-	-	-8	-4	4	-
<b>Stav k 30. 6. 2024</b>	<b>53 799</b>	<b>-1 334</b>	<b>-3 177</b>	<b>7 145</b>	<b>-223</b>	<b>-2 324</b>	<b>181 877</b>	<b>235 763</b>	<b>1 542</b>	<b>237 305</b>

# SKUPINA ČEZ

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

### K 30. 6. 2024

V mil. Kč

	Bod	1-6/2024	1-6/2023
<b>PROVOZNÍ ČINNOST:</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		46 783	44 071
<b>Úpravy zisku před zdaněním na peněžní prostředky vytvořené provozní činností:</b>			
Odpisy		17 916	17 014
Amortizace jaderného paliva		1 734	1 861
Zisky a ztráty z prodeje stálých aktiv		-85	22
Zisk / ztráta z kurzových rozdílů		-1 099	195
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy		888	-274
Změna stavu rezerv		-7 956	-9 872
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		28	221
Ostatní nepeněžní náklady a výnosy		-7 373	14 621
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		31	-493
<b>Změna stavu aktiv a pasiv:</b>			
Pohledávky a smluvní aktiva		28 042	83 666
Zásoby materiálu a fosilních paliv		-1 851	2 245
Pohledávky a závazky z derivátů		13 759	-10 865
Ostatní aktiva		24 470	28 116
Obchodní závazky		-18 269	-35 865
Ostatní závazky		-874	3 023
<b>Peněžní prostředky z provozní činnosti</b>		96 144	137 686
Zaplacená daň z příjmů		-25 129	-2 468
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-3 290	-4 629
Přijaté úroky		1 744	4 010
Přijaté dividendy		10	31
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		69 479	134 630
<b>INVESTIČNÍ ČINNOST:</b>			
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	4	-1 314	-513
Prodej dceřiných, přidružených a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků		32	11
Nabytí stálých aktiv, včetně kapitalizovaných úroků		-22 637	-18 993
Příjmy z prodeje stálých aktiv		246	222
Poskytnuté půjčky		-8	-153
Splátky poskytnutých půjček		79	20
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním		-2 301	-1 168
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		-25 903	-20 574



**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**  
**K 30. 6. 2024**

pokračování

	<u>Bod</u>	<u>1-6/2024</u>	<u>1-6/2023</u>
<b>FINANČNÍ ČINNOST:</b>			
Čerpání úvěrů a půjček		164 346	66 366
Splátky úvěrů a půjček		-175 756	-88 144
Splátky leasingů		-482	-362
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		104	38
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-972	-2 444
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-195	-133
Dividendy zaplacené / přijaté kapitálové vklady – akcionáři nekontrolních podílů, netto		-1	-7
Nákup nekontrolních podílů		-2	-25
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<u>-12 958</u>	<u>-24 711</u>
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků		112	-664
<b>Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		30 730	88 681
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období</b>		<u>10 892</u>	<u>36 609</u>
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období</b>		<u><u>41 622</u></u>	<u><u>125 290</u></u>
 Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích			
Celkové zaplacené úroky		3 576	4 914

# SKUPINA ČEZ

## PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### K 30. 6. 2024

#### 1. Popis společnosti

ČEZ, a. s., (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 30. 6. 2024 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 telekomunikačních služeb.

Strategie „VIZE 2030 – Čistá Energie Zítřka“ je zaměřena na dynamickou přeměnu výrobního portfolia na nízkoemisní a na dosažení plné klimatické neutrality již do roku 2040. Součástí strategie je závazek ukončit výrobu tepla z uhlí a zásadně omezit výrobu elektřiny z uhlí do roku 2030. V oblasti distribuce a prodeje je základním cílem poskytovat nejvýhodnější energetická řešení a nejlepší zákaznickou zkušenost na trhu.

#### 2. Přehled nejdůležitějších účetních pravidel

##### 2.1. Účetní závěrka

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka k 30. 6. 2024 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. 2023.

##### 2.2. Změny účetních metod

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za použití stejných účetních pravidel, která byla uplatněna v konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2023.

K 1. 1. 2024 Skupina nepřijala žádný nový či novelizovaný účetní standard IFRS, 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.-II. čtvrtletí roku 2024 (v mil. Kč):

Peněžní prostředky použité na nákup dceřiných podniků	1 426
Peněžité vklady do společných podniků	47
Úhrada závazků z akvizic z minulých období	93
Minus:	
Nabyté peněžní prostředky při akvizici dceřiného podniku	-242
Nabyté peněžní prostředky při zahrnutí dříve nekonsolidovaných dceřiných podniků do konsolidace	-10
	<hr/>
Celkem pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	<u>1 314</u>

##### 4.1. Akvizice dceřiných podniků v I.-II. čtvrtletí roku 2024

Dne 5. 4. 2024 Skupina nabyla 100% podíl v polské společnosti Instal Bud Pecyna Sp. z o.o., která se zaměřuje na realizace průmyslových TZB instalací a na projekty čištění odpadních vod.

Dne 30. 4. 2024 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti ACTHERM Distribuce s.r.o., která se zabývá rozvodem tepla.

Dne 30. 4. 2024 Skupina nabyla 100% podíl ve společnostech EDERA Group a.s., EDERA Jičín s.r.o. a Metropolitní s.r.o., které se zabývají poskytováním služeb v oblasti elektronických komunikací, výrobou, instalací, opravami elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení.

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):

	Instal Bud Pecyna	ACTHERM Distribuce	Skupina společností EDERA	Ostatní	Celkem
Nabývaný podíl	100 %	100 %	100 %		
Dlouhodobý hmotný majetek	11	153	85	-	249
Dlouhodobý nehmotný majetek	131	-	4	-	135
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	24	-	6	-	30
Jiná stálá aktiva	5	-	-	-	5
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	77	150	5	20	252
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	-	-	46	-	46
Zásoby materiálu	-	1	10	-	11
Obchodní pohledávky	70	-	5	-	75
Smluvní aktiva	31	-	-	-	31
Jiná oběžná aktiva	1	3	1	-	5
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	-1	-147	-41	-	-189
Dlouhodobé rezervy	-11	-	-	-	-11
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	-14	-	-	-	-14
Odložený daňový závazek	-25	-12	-	-	-37
Obchodní závazky	-50	-54	-7	-	-111
Krátkodobé rezervy	-14	-1	-	-	-15
Ostatní krátkodobé finanční závazky	-	-	-46	-	-46
Jiné krátkodobé závazky	-27	-41	-17	-2	-87
<b>Celkem čistá aktiva</b>	<b>208</b>	<b>52</b>	<b>51</b>	<b>18</b>	<b>329</b>
Podíl nakoupených čistých aktiv	208	52	51	9	320
Goodwill	243	460	584	1	1 288
<b>Celková pořizovací cena podílu</b>	<b>451</b>	<b>512</b>	<b>635</b>	<b>10</b>	<b>1 608</b>
Závazky z akvizice dceřiného podniku	-73	-25	-84	-	-182
Peněžní výdaj na akvizici v roce 2024	378	487	551	10	1 426
Minus: Peněžní prostředky zaplacené v minulých letech	-	-	-	-10	-10
Minus: Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku	-77	-150	-5	-10	-242
<b>Čistý peněžní výdaj v roce 2024</b>	<b>301</b>	<b>337</b>	<b>546</b>	<b>-10</b>	<b>1 174</b>

Kdyby k těmto akvizicím došlo na začátku roku 2024, zisk po zdanění Skupiny ČEZ k 30. 6. 2024 by činil 21 091 mil. Kč a provozní výnosy by byly 162 047 mil. Kč. Goodwilly uznané na základě zaúčtování podnikových kombinací se skládají z reálné hodnoty synergií vyplývajících z akvizic.

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

	<u>Instal Bud Pecyna</u>	<u>ACTHERM Distribuce</u>	<u>Skupina společností EDERA</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
Provozní výnosy	60	39	28	3	130
Zisk / ztráta před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	2	12	6	-23	-3
Zisk / ztráta po zdanění	-2	10	6	-24	-10
Zisk / ztráta po zdanění přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku	-2	10	6	-21	-7
Nekontrolní podíly	-	-	-	-3	-3

## 5. Deriváty a ostatní finanční aktiva

Přehled derivátů a ostatních finančních aktiv k 30. 6. 2024 a 31. 12. 2023 (v mil. Kč):

	30. 6. 2024			31. 12. 2023		
	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem
Termínované vklady	67	26	93	66	-	66
Ostatní finanční pohledávky	4 651	192	4 843	4 912	128	5 040
Pohledávky z prodeje dceřiných, přidružených a společných podniků	-	-	-	-	31	31
Investice do finančního leasingu	209	47	256	213	49	262
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě celkem</b>	<b>4 927</b>	<b>265</b>	<b>5 192</b>	<b>5 191</b>	<b>208</b>	<b>5 399</b>
Kapitálová finanční aktiva – investice v Inven Capital, SICAV, a.s., podfondy ČEZ	3 480	-	3 480	3 746	-	3 746
Komoditní a ostatní deriváty	-	46 722	46 722	62	82 465	82 527
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do výsledku hospodaření celkem</b>	<b>3 480</b>	<b>46 722</b>	<b>50 202</b>	<b>3 808</b>	<b>82 465</b>	<b>86 273</b>
Veolia Energie ČR, a.s.	403	-	403	403	-	403
Ostatní kapitálová aktiva	353	7	360	271	6	277
Kapitálová finanční aktiva celkem	756	7	763	674	6	680
Deriváty zajišťující peněžní toky	17 516	20 246	37 762	20 706	22 378	43 084
Dluhová finanční aktiva	-	6 398	6 398	-	6 657	6 657
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku celkem</b>	<b>18 272</b>	<b>26 651</b>	<b>44 923</b>	<b>21 380</b>	<b>29 041</b>	<b>50 421</b>
<b>Celkem</b>	<b>26 679</b>	<b>73 638</b>	<b>100 317</b>	<b>30 379</b>	<b>111 714</b>	<b>142 093</b>

Pokles krátkodobých komoditních derivátů v I.-II. čtvrtletí roku 2024 je způsoben realizací fyzické dodávky komodity nebo finančním vypořádáním. Pokles v I.-II. čtvrtletí roku 2024 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. 2024 a 31. 12. 2023 (v mil. Kč):

	30. 6. 2024			31. 12. 2023		
	Dlouho- dobé	Krátko- dobé	Celkem	Dlouho- dobé	Krátko- dobé	Celkem
Emisní povolenky pro spotřebu	3	3 843	3 846	5	25 118	25 123
Emisní povolenky k obchodování	-	554	554	-	5 589	5 589
Zelené a obdobné certifikáty	-	6	6	-	112	112
<b>Celkem</b>	<b>3</b>	<b>4 403</b>	<b>4 406</b>	<b>5</b>	<b>30 819</b>	<b>30 824</b>

Dlouhodobé emisní povolenky pro spotřebu jsou součástí dlouhodobého nehmotného majetku.

## 7. Dividendy

Valná hromada společnosti ČEZ, a. s., konaná dne 24. 6. 2024 schválila dividendu 52 Kč na akcii před zdaněním. Celková výše schválených dividend k rozdělení akcionářům po zohlednění vlivu vlastních akcií činí 27 914 mil. Kč.

## 8. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 30. 6. 2024 a k 31. 12. 2023 (v mil. Kč):

	30. 6. 2024	31. 12. 2023
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	1 758	1 910
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 173	1 274
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	18 954	19 173
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 284	1 241
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 282	1 238
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	2 075	2 006
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (725 mil. EUR)	18 364	18 433
0,875% euroobligace splatné v roce 2026 (750 mil. EUR)	18 790	18 464
2,375% euroobligace splatné v roce 2027 (600 mil. EUR)	15 037	15 020
4,25% euroobligace splatné v roce 2032 (750 mil. EUR)	18 742	-
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	7 061	6 754
4,500% registrované obligace splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	1 019	984
4,700% registrované obligace splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	1 010	1 021
4,270% registrované obligace splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 544	1 493
3,550% registrované obligace splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	756	760
Dluhopisy celkem	108 849	89 771
Minus: Krátkodobá část	-19 582	-1 469
Dluhopisy bez krátkodobé části	89 267	88 302
Dlouhodobé bankovní a jiné úvěry, závazky z leasingů celkem	42 752	71 825
Minus: Krátkodobá část	-12 641	-29 085
Dlouhodobé bankovní a jiné úvěry, závazky z leasingů bez krátkodobé části	30 111	42 740
Dlouhodobé dluhy celkem	151 601	161 596
Minus: Krátkodobá část	-32 223	-30 554
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	119 378	131 042



## 9. Deriváty a ostatní finanční závazky

Přehled derivátů a ostatních finančních závazků k 30. 6. 2024 a 31. 12. 2023 (v mil. Kč):

	30. 6. 2024		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	320	-	320
Závazky ke společníkům při rozdělování zisku	-	28 627	28 627
Ostatní	818	1 295	2 113
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 138	29 922	31 060
Deriváty zajišťující peněžní toky	3 262	3 455	6 717
Komoditní a ostatní deriváty	-	42 001	42 001
Závazky z opcí na nákup nekontrolních podílů	941	205	1 146
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	493	340	833
Finanční závazky v reálné hodnotě	4 696	46 001	50 697
Celkem	5 834	75 923	81 757

  

	31. 12. 2023		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	318	-	318
Závazky ke společníkům při rozdělování zisku	-	904	904
Ostatní	1 381	1 162	2 543
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 699	2 066	3 765
Deriváty zajišťující peněžní toky	2 579	8 455	11 034
Komoditní a ostatní deriváty	430	71 613	72 043
Závazky z opcí na nákup nekontrolních podílů	933	203	1 136
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	463	203	666
Finanční závazky v reálné hodnotě	4 405	80 474	84 879
Celkem	6 104	82 540	88 644

Pokles krátkodobých komoditních derivátů v I.-II. čtvrtletí roku 2024 je způsoben realizací fyzické dodávky komodity nebo finančním vypořádáním. Pokles v I.-II. čtvrtletí roku 2024 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.

## 10. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 30. 6. 2024 a k 31. 12. 2023 (v mil. Kč):

	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Bankovní úvěry	6 927	7 214
Kontokorentní účty	723	100
Celkem	7 650	7 314

## 11. Provozní výnosy

Přehled provozních výnosů k 30. 6. 2024 a 2023 (v mil. Kč):

	1-6/2024	1-6/2023
<u>Prodej elektřiny:</u>		
Prodej silové elektřiny koncovým zákazníkům	37 737	61 424
Prodej prostřednictvím energetické burzy a na jiných organizovaných trzích	18 400	26 992
Prodej obchodníkům	14 486	19 704
Prodej distribučním a přenosovým společnostem	232	91
Ostatní prodej elektřiny	14 847	6 305
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	8 836	-15 894
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	726	919
Tržby z prodeje elektřiny celkem	95 264	99 541
<u>Prodej plynu, uhlí a tepla:</u>		
Prodej plynu	8 644	17 407
Prodej uhlí	2 010	3 798
Prodej tepla	7 796	7 112
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla celkem	18 450	28 317
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí celkem	113 714	127 858
<u>Prodej služeb a ostatní tržby:</u>		
Distribuční služby	22 872	17 944
Ostatní služby	22 535	18 694
Tržby z pronájmu	112	90
Tržby z prodeje zboží	415	559
Ostatní tržby	840	1 898
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	46 774	39 185
<u>Ostatní provozní výnosy:</u>		
Výnosy z přidělených zelených a obdobných certifikátů	-	64
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	179	759
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	114	186
Zisk z prodeje materiálu	113	181
Ostatní	823	1 464
Ostatní provozní výnosy celkem	1 229	2 654
Provozní výnosy celkem	161 717	169 697

Výnosy ze smluv se zákazníky činily k 30. 6. 2024, resp. 2023, 150 814 mil. Kč, resp. 181 928 mil. Kč, a lze je navázat na výše uvedené hodnoty takto:

	<u>1-6/2024</u>	<u>1-6/2023</u>
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	113 714	127 858
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	<u>46 774</u>	<u>39 185</u>
Tržby celkem	160 488	167 043
Úpravy:		
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	-8 836	15 894
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	-726	-919
Tržby z pronájmu	<u>-112</u>	<u>-90</u>
Výnosy ze smluv se zákazníky	<u><u>150 814</u></u>	<u><u>181 928</u></u>

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

Přehled zisků a ztrát z derivátových obchodů s komoditami k 30. 6. 2024 a 2023 (v mil. Kč):

	<u>1-6/2024</u>	<u>1-6/2023</u>
Zisk z derivátových obchodů s elektřinou	4 481	5 178
Ztráta z derivátových obchodů s plynem	-361	-307
Ztráta z derivátových obchodů s ropou	-14	-7
Zisk z derivátových obchodů s uhlím	7	21
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s emisními povolenkami	<u>-666</u>	<u>1 046</u>
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami celkem	<u><u>3 447</u></u>	<u><u>5 931</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. 2024 a 2023 (v mil. Kč):

	<u>1-6/2024</u>	<u>1-6/2023</u>
Změna stavu rezerv	2 045	1 597
Odvod z nadměrných příjmů	46	-11 149
Ostatní daně a poplatky	-1 565	-1 459
Pojistné	-629	-534
Náklady související s obchodováním s komoditami	-384	-467
Prodané zboží	-215	-353
Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-1	-1
Ostatní	<u>-1 149</u>	<u>-1 075</u>
Ostatní provozní náklady celkem	<u><u>-1 852</u></u>	<u><u>-13 441</u></u>

## 14. Daň z příjmů

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

	1-6/2024			1-6/2023		
	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	4 799	-3 276	1 523	53 830	-39 424	14 406
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	-9 815	7 056	-2 759	15 312	-9 923	5 389
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů	-561	50	-511	1 060	-191	869
Odúčtování dluhových nástrojů	5	-1	4	24	-10	14
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	293	-	293	-122	-	-122
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků	37	-	37	-327	-	-327
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů	-28	-	-28	-15	-	-15
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků	-2	-	-2	-60	-	-60
<b>Celkem</b>	<b>-5 272</b>	<b>3 829</b>	<b>-1 443</b>	<b>69 702</b>	<b>-49 548</b>	<b>20 154</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):

	1-6/2024	1-6/2023
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	51 333	45 318
Odpisy	17 916	17 014
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	28	221
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto <sup>1)</sup>	-113	-185
<b>EBITDA</b>	<b>69 164</b>	<b>62 368</b>

<sup>1)</sup> Zisky z prodeje dlouhodobého hmotného majetku jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty na řádku Ostatní provozní výnosy (bod 11). Ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty na řádku Ostatní provozní náklady (bod 13).

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

	1-6/2024	1-6/2023
Provozní výnosy	161 717	169 697
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	3 447	5 931
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií	-29 507	-41 167
Palivo a emisní povolenky	-19 283	-19 608
Služby	-18 462	-16 539
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti	2 493	3 033
Odvod z nadměrných příjmů <sup>1)</sup>	46	-11 149
Ostatní <sup>2)</sup>	-2 471	-2 034
<b>Hrubá marže</b>	<b>97 980</b>	<b>88 164</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. 2024 a 2023, resp. k 31. 12. 2023 (v mil. Kč):

K 30. 6. 2024:

	<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	56 971	22 753	79 651	2 342	161 717	-	161 717
Provozní výnosy mezi segmenty	47 012	209	8 159	5 163	60 543	-60 543	-
Provozní výnosy celkem	103 983	22 962	87 810	7 505	222 260	-60 543	161 717
z toho:							
Tržby z prodeje elektřiny, tepla, plynu a uhlí	96 507	-	66 651	6 756	169 914	-56 200	113 714
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	6 660	22 800	20 707	660	50 827	-4 053	46 774
Ostatní provozní výnosy	816	162	452	89	1 519	-290	1 229
Provozní výnosy včetně výsledku obchodování s komoditami	107 442	22 962	87 798	7 505	225 707	-60 543	165 164
Tržby z prodeje elektřiny včetně výsledku obchodování s elektřinou <sup>1)</sup>	87 397	-	54 722	-	142 119	-42 374	99 745
Hrubá marže	64 775	15 905	13 177	7 457	101 314	-3 334	97 980
EBITDA	50 808	10 436	3 783	4 145	69 172	-8	69 164
Odpisy	-11 674	-3 896	-1 293	-1 053	-17 916	-	-17 916
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-4	-24	-	-	-28	-	-28
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	39 203	6 529	2 507	3 102	51 341	-8	51 333
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-6 130	-638	-197	-367	-7 332	584	-6 748
Výnosové úroky	1 115	237	598	376	2 326	-584	1 742
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-17	-	22	-36	-31	-	-31
Daň z příjmů	-23 173	-1 300	-587	-677	-25 737	11	-25 726
Zisk po zdanění	18 977	4 827	1 946	2 526	28 276	-7 219	21 057
Identifikovatelná aktiva	286 002	140 336	15 298	12 597	454 233	-314	453 919
Investice v přidružených a společných podnicích	2 837	-	304	640	3 781	-	3 781
Nealokovaná aktiva							311 441
Aktiva celkem							<u>769 141</u>
Pořízení stálých aktiv	9 787	8 777	1 476	671	20 711	-208	20 503

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

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	-
Provozní výnosy celkem	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
EBITDA	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
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	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
Zisk po zdanění	21 428	4 467	2 565	3 661	32 121	-9 840	22 281
Pořízení stálých aktiv	7 975	7 178	1 073	820	17 046	-118	16 928

K 31. 12. 2023:

	Výroba	Distribuce	Prodej	Těžba	Součet za segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Identifikovatelná aktiva	288 800	135 516	15 104	12 977	452 397	-265	452 132
Investice v přidružených a společných podnicích	2 773	-	284	680	3 737	-	3 737
Nealokovaná aktiva							369 896
Aktiva celkem							825 765

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