

SKUPINA ČEZ

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

K 31. 3. 2018

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. 3. 2018

v mil. Kč

	<u>Bod</u>	<u>K 31. 3. 2018</u>	<u>K 31. 12. 2017</u>
AKTIVA:			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		810 938	833 359
Oprávky a opravné položky		-428 447	-437 210
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		<u>382 491</u>	<u>396 149</u>
Jaderné palivo, netto		14 335	15 218
Nedokončené hmotné investice, netto		16 216	16 652
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem		<u>413 042</u>	<u>428 019</u>
Investice v přidružených a společných podnicích		3 540	3 520
Finanční aktiva s omezeným disponováním, netto		18 218	18 468
Ostatní dlouhodobý finanční majetek, netto		8 749	9 845
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto		25 989	26 804
Odložená daňová pohledávka		911	1 297
Ostatní stálá aktiva celkem		<u>57 407</u>	<u>59 934</u>
Stálá aktiva celkem		<u>470 449</u>	<u>487 953</u>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, netto		11 541	12 623
Pohledávky, netto		64 996	57 766
Pohledávka z titulu daně z příjmů		1 995	1 171
Zásoby materiálu, netto		9 330	9 537
Zásoby fosilních paliv		722	1 021
Emisní povolenky		8 428	9 370
Ostatní finanční aktiva, netto		38 141	43 052
Ostatní oběžná aktiva, netto		3 585	3 684
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	5	16 652	30
Oběžná aktiva celkem		<u>155 390</u>	<u>138 254</u>
Aktiva celkem		<u><u>625 839</u></u>	<u><u>626 207</u></u>

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. 3. 2018

pokračování

	Bod	K 31. 3. 2018	K 31. 12. 2017
PASIVA:			
Základní kapitál		53 799	53 799
Vlastní akcie		-3 884	-4 077
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy		211 292	200 296
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem		261 207	250 018
Nekontrolní podíly		4 390	4 304
Vlastní kapitál celkem		265 597	254 322
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	6	129 643	132 475
Rezervy		73 327	73 291
Odložený daňový závazek		21 843	19 993
Ostatní dlouhodobé závazky		9 899	15 844
Dlouhodobé závazky celkem		234 712	241 603
Krátkodobé úvěry	7	4 797	11 072
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	6	3 168	8 622
Obchodní a jiné závazky		89 058	87 236
Závazek z titulu daně z příjmů		177	176
Rezervy		9 143	9 226
Ostatní pasiva		13 073	13 950
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	5	6 114	-
Krátkodobé závazky celkem		125 530	130 282
Pasiva celkem		625 839	626 207

SKUPINA ČEZ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

K 31. 3. 2018

v mil. Kč

	Bod	1-3/2018	1-3/2017
Tržby z prodeje elektřiny a souvisejících služeb		34 588	43 862
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní tržby		10 353	8 508
Ostatní provozní výnosy		461	452
Provozní výnosy celkem	8	45 402	52 822
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami, netto		857	1 533
Palivo		-3 351	-3 633
Nákup energie a související služby		-14 420	-23 500
Opravy a údržba		-623	-586
Odpisy		-7 129	-7 497
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu		5	-1
Osobní náklady		-5 709	-4 645
Materiál		-1 868	-1 070
Emisní povolenky, netto		194	173
Ostatní provozní náklady		-2 959	-1 941
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy		10 399	11 655
Nákladové úroky z dluhů		-1 217	-931
Nákladové úroky z rezerv		-449	-407
Výnosové úroky		40	67
Kurzové zisky a ztráty, netto		-187	-100
Ostatní finanční náklady		-62	-29
Ostatní finanční výnosy		408	799
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		-29	-393
Ostatní náklady a výnosy celkem		-1 496	-994
Zisk před zdaněním		8 903	10 661
Daň z příjmů		-1 648	-1 987
Zisk po zdanění		7 255	8 674
Zisk po zdanění přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		7 121	8 569
Nekontrolní podíly		134	105
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii):			
Základní		13,3	16,0
Zředěný		13,3	16,0

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
K 31. 3. 2018

v mil. Kč

	Bod	1-3/2018	1-3/2017
Zisk po zdanění		7 255	8 674
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky účtovaná do vlastního kapitálu		811	1 787
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		1 515	722
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů účtovaná do vlastního kapitálu		-176	-634
Odúčtování dluhových nástrojů z vlastního kapitálu		-	-17
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů účtovaná do vlastního kapitálu		-	-463
Odúčtování kapitálových nástrojů z vlastního kapitálu		-	-19
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		-279	239
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků		11	-113
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů z vlastního kapitálu		12	-
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků		-	26
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	9	-399	-352
Celkový ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv		<u>1 495</u>	<u>1 176</u>
Úplný výsledek po zdanění celkem		<u><u>8 750</u></u>	<u><u>9 850</u></u>
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		8 632	9 744
Nekontrolní podíly		118	106

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 31. 3. 2018

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 31. 12. 2016	53 799	-4 246	-10 779	-7 499	1 666	6 173	217 698	256 812	4 548	261 360
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	8 569	8 569	105	8 674
Ostatní úplný výsledek	-	-	124	2 032	-525	-492	36	1 175	1	1 176
Úplný výsledek celkem	-	-	124	2 032	-525	-492	8 605	9 744	106	9 850
Opční práva na nákup akcií	-	-	-	-	-	6	-	6	-	6
Převod zaniklých opčních práv v rámci vlastního kapitálu	-	-	-	-	-	-1	1	-	-	-
Stav k 31. 3. 2017	<u>53 799</u>	<u>-4 246</u>	<u>-10 655</u>	<u>-5 467</u>	<u>1 141</u>	<u>5 686</u>	<u>226 304</u>	<u>266 562</u>	<u>4 654</u>	<u>271 216</u>

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 31. 3. 2018

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 31. 12. 2017		53 799	-4 077	-11 906	-7 757	677	571	218 711	250 018	4 304	254 322
Aplikace nových IFRS	2.2	-	-	143	-	-	-493	2 818	2 468	-24	2 444
Stav k 1. 1. 2018 (přepracovaný)		53 799	-4 077	-11 763	-7 757	677	78	221 529	252 486	4 280	256 766
Zisk po zdanění		-	-	-	-	-	-	7 121	7 121	134	7 255
Ostatní úplný výsledek		-	-	-241	1 894	-142	-	-	1 511	-16	1 495
Úplný výsledek celkem		-	-	-241	1 894	-142	-	7 121	8 632	118	8 750
Prodej vlastních akcií		-	193	-	-	-	-	-119	74	-	74
Opční práva na nákup akcií		-	-	-	-	-	8	-	8	-	8
Převod zaniklých opčních práv v rámci vlastního kapitálu		-	-	-	-	-	-6	6	-	-	-
Akvizice nekontrolních podílů		-	-	-	-	-	-	8	8	-13	-5
Prodej nekontrolních podílů		-	-	-	-	-	-	-	-	4	4
Opce na nákup nekontrolních podílů		-	-	-	-	-	-	-	-1	1	-
Stav k 31. 3. 2018		<u>53 799</u>	<u>-3 884</u>	<u>-12 005</u>	<u>-5 863</u>	<u>535</u>	<u>80</u>	<u>228 545</u>	<u>261 207</u>	<u>4 390</u>	<u>265 597</u>

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

K 31. 3. 2018

v mil. Kč

	Bod	1-3/2018	1-3/2017
PROVOZNÍ ČINNOST:			
Zisk před zdaněním		8 903	10 661
Úpravy o nepeněžní operace:			
Odpisy		7 129	7 497
Amortizace jaderného paliva		942	923
Zisk z prodeje stálých aktiv, netto		-38	-153
Kurzové zisky a ztráty, netto		187	100
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy, netto		1 177	863
Změna stavu rezerv		532	85
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu		-5	1
Ostatní opravné položky a ostatní nepeněžní náklady a výnosy		1 815	-362
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků		29	393
Změna stavu aktiv a pasiv:			
Pohledávky		-11 167	-245
Zásoby materiálu a fosilních paliv		322	316
Pohledávky a závazky z derivátů		-636	-3 104
Ostatní oběžná aktiva		930	-783
Obchodní a jiné závazky		10 057	1 453
Ostatní pasiva		-1 466	-3 114
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností		18 711	14 531
Zaplacená daň z příjmů		-1 014	-1 504
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-567	-424
Přijaté úroky		34	76
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		17 164	12 679
INVESTIČNÍ ČINNOST:			
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	4	-232	-
Prodej dceřiných, přidružených a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků		-	1 048
Nabytí stálých aktiv, vč. kapitalizovaných úroků		-4 753	-6 247
Příjmy z prodeje stálých aktiv		90	108
Poskytnuté půjčky		-8	-5
Splátky poskytnutých půjček		-	353
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním		63	-390
Peněžní prostředky použité na investiční činnost		-4 840	-5 133

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. 3. 2018

pokračování

	<u>Bod</u>	<u>1-3/2018</u>	<u>1-3/2017</u>
FINANČNÍ ČINNOST:			
Čerpání úvěrů a půjček		20 715	37 323
Splátky úvěrů a půjček		-32 412	-37 830
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		7	10
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-19	-17
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-15	-39
Prodej vlastních akcií		72	-
Prodej nekontrolních podílů		5	-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		<u>-11 647</u>	<u>-553</u>
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků		<u>-36</u>	<u>43</u>
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		641	7 036
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období		<u>12 623</u>	<u>11 330</u>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období		<u><u>13 264</u></u>	<u><u>18 366</u></u>
 Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích			
Celkové zaplacené úroky		601	645

SKUPINA ČEZ

PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 31. 3. 2018

1. Popis společnosti

ČEZ, a. s. (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 31. 3. 2018 vlastnila Česká republika zastoupená Ministerstvem financí České republiky 69,8 % základního kapitálu (70,3% 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 a těžba uhlí.

2. Přehled nejdůležitějších účetních zásad

2.1. Účetní závěrka

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka k 31. 3. 2017 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. 2017](#).

2.2. Změny účetních metod

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla až na výjimky sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v [konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2017](#). K 1. 1. 2018 Skupina přijala nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky. K tomuto datu Skupina aplikovala i další novely a interpretace, které neměly dopad na Mezitímní konsolidovanou účetní závěrku.

Skupina přijala IFRS 9 retrospektivně od 1. 1. 2018 a upravila prezentaci srovnatelných údajů pro období začínající 1. 1. 2017. Dle IFRS 9, Skupina rozdělila starou kategorii Realizovatelných finančních aktiv do nových kategorií Dluhové nástroje a Kapitálové nástroje. Vliv změny prezentace ovlivnil uspořádání Konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a Konsolidovaného výkazu o úplném výsledku v aktuálním a srovnatelném období.

V důsledku aplikace IFRS 9 byla některá aktiva překlasifikována z kategorie Realizovatelných cenných papírů do kategorie Reálná hodnota do zisku nebo ztráty a akumulovaný fond z přecenění v hodnotě 350 mil Kč byl převeden do nerozděleného zisku. Vliv tvorby nových opravných položek k pohledávkám a ostatním aktivům je uveden v tabulce níže.

Při aplikaci IFRS 15 Skupina využila modifikovaný retrospektivní přístup. Efekt k datu aplikace, plynoucí z přeúčtování příspěvků za připojení přijatých od zákazníků do roku 2009 do nerozděleného zisku, je uveden v tabulce níže.

K datu aplikace IFRS 9 a IFRS 15 Skupina zohlednila následující dopad ovlivňující výši vlastního kapitálu (v mil. Kč):

	IFRS 9	IFRS 15	Celkem
Pohledávky, netto	-62	-	-62
Ostatní	-17	-	-17
Aktiva celkem	-79	-	-79
Odložený daňový závazek	13	-581	-568
Ostatní dlouhodobé závazky	-	3 091	3 091
Závazky celkem	-	2 510	2 523
Dopad do Vlastního kapitálu celkem	-66	2 510	2 444
Minus: Nekomolní podíly	-4	-20	-24
Dopad do Vlastního kapitálu přiřaditelnému akcionářům mateřského podniku celkem	-62	2 530	2 468

Kromě výše zmíněného dopadu aplikace IFRS 15 souvisejícího s příspěvků na připojení Skupina v důsledku aplikace IFRS 15 změnila od 1. 1. 2018 způsob vykázání výnosů a nákladů v situaci, kdy Skupina prodává elektřinu na území, ve kterém není vlastníkem distribuční sítě. V takové situaci je dle IFRS 15 Skupina v postavení zástupce a nedochází již k vykázání nákladů na distribuční služby a výnosů z poskytování distribučních služeb, přičemž úprava nemá vliv na hospodářský výsledek. Níže uvedená tabulka uvádí porovnání vykázáných údajů vybraných řádků výkazu zisku a ztráty za období 1-3/2017 v souladu s IAS 18, který byl od 1. 1. 2018 nahrazen IFRS 15, a vliv úprav, které by odpovídaly vykázání dle IFRS 15 (v mil. Kč):

	1-3/2017 dle IAS 18	Vliv příspěvků na připojení	Vliv zástupce vs. odpovědná osoba	1-3/2017 dle IFRS 15
Tržby z prodeje elektřiny a souvisejících služeb	43 862	-	-5 564	38 298
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní tržby	8 508	-172	-	8 336
Provozní výnosy celkem	52 822	-172	-5 564	47 086
Nákup energie a související služby	-23 500	-	5 564	-17 936
Zisk před zdaněním	10 661	-172	-	10 489
Daň z příjmů	-1 987	26	-	-1 961
Zisk po zdanění	8 674	-146	-	8 528

3. Sezónnost

Sezónnost v rámci segmentů Výroba – tradiční energetika, Výroba – nová energetika, 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

Akvizice dceřiných podniků v I. čtvrtletí roku 2018

Dne 31. 1. 2018 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti Metrolog sp. z o.o. Společnost je inženýrskou firmou, která se věnuje komplexním službám souvisejícím s tepelným hospodářstvím a komplexním službám v decentrální výrobě elektřiny a tepla. Hodnoty nabytých identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice byly následující (v mil. Kč):

	<u>Metrolog</u>
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	83
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	51
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	99
Pohledávky, netto	61
Zásoby materiálu, netto	23
Ostatní oběžná aktiva	2
Odložený daňový závazek	-10
Obchodní a ostatní závazky	-36
Ostatní krátkodobá pasiva	-22
Celkem čistá aktiva	251
Podíl nakoupených čistých aktiv	251
Goodwill	120
Celková pořizovací cena podílu	371
Závazky z akvizice dceřiného podniku	-40
Peněžní výdaj na akvizici v roce 2018	331
Minus:	
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku	-99
Čistý peněžní výdaj na akvizici v roce 2018	232
Provozní výnosy od 1.1. do data akvizice	24
Zisk po zdanění od 1.1. do data akvizice	-

Kdyby k této akvizici došlo na začátku roku 2018, zisk po zdanění Skupiny ČEZ k 31. 3. 2018 by činil 7 255 mil. Kč a provozní výnosy z pokračujících činností by byly 45 426 mil. Kč. Goodwill uznaný na základě zaúčtování podnikové kombinace se skládá z reálné hodnoty synergií vyplývajících z akvizice.

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

	<u>Metrolog</u>
Provozní výnosy	63
Zisk / ztráta před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	1
Zisk / ztráta po zdanění	2
Zisk / ztráta po zdanění přiřaditelný na:	
Podíly akcionářů mateřského podniku	2
Nekontrolní podíly	-

5. Aktiva a související závazky klasifikované jako držené k prodeji

Dne 23. 2. 2018 byla podepsána smlouva 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. Udělením předchozího souhlasu dozorčí radou ČEZ, a. s., s uvedenou transakcí dne 22. 2. 2018 byly naplněny podmínky standardu IFRS 5 pro klasifikaci prodávaných aktiv jako aktiv držených k prodeji.

Přehled aktiv klasifikovaných jako držená k prodeji a souvisejících závazků k 31. 3. 2018 a 31. 12. 2017 (v mil. Kč):

	31. 3. 2018	31. 12. 2017
	Bulharské společnosti	Ostatní
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	9 910	30
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	532	-
Odložená daňová pohledávka	43	-
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 723	-
Pohledávky, netto	3 763	-
Ostatní oběžná aktiva	681	-
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	16 652	30
Dlouhodobé rezervy	116	-
Dlouhodobé závazky	1 759	-
Odložený daňový závazek	213	-
Krátkodobé úvěry	642	-
Obchodní a jiné závazky	2 791	-
Krátkodobé rezervy	499	-
Ostatní krátkodobé závazky	94	-
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	6 114	-

6. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 31. 3. 2018 a k 31. 12. 2017 (v mil. Kč):

	<u>31. 3. 2018</u>	<u>31. 12. 2017</u>
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	2 320	2 263
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 547	1 510
5,000% euroobligace splatné v roce 2021 (750 mil. EUR)	19 035	19 114
6M Euribor + 1,25% euroobligace splatné v roce 2019 (50 mil. EUR)	1 270	1 275
3M Euribor + 0,55% euroobligace splatné v roce 2018 (200 mil. EUR)	-	5 106
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	19 014	19 095
4,500% euroobligace splatné v roce 2020 (750 mil. EUR)	19 012	19 087
2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY)	2 230	2 175
4,600% euroobligace splatné v roce 2023 (1 250 mil. Kč)	1 249	1 249
2,150%*IR CPI euroobligace splatné v roce 2021 (100 mil. EUR) ¹⁾	2 543	2 554
4,102% euroobligace splatné v roce 2021 (50 mil. EUR)	1 269	1 275
4,250% U.S. obligace splatné v roce 2022 (289 mil. USD)	5 929	6 114
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	6 132	6 325
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 249	1 254
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 249	1 254
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	2 034	2 043
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (725 mil. EUR)	18 915	19 008
4,500% dluhopisy na jméno splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	1 000	1 004
4,750% dluhopisy na jméno splatné v roce 2023 (40 mil. EUR)	1 010	1 014
4,700% dluhopisy na jméno splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	1 012	1 016
4,270% dluhopisy na jméno splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 527	1 534
3,550% dluhopisy na jméno splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	760	763
	<hr/>	<hr/>
Dluhopisy celkem	110 306	116 032
Krátkodobá část	-	-5 106
	<hr/>	<hr/>
Dluhopisy bez krátkodobé části	110 306	110 926
 Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry:		
Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry celkem	22 505	25 065
Krátkodobá část	-3 168	-3 516
	<hr/>	<hr/>
Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry bez krátkodobé části	19 337	21 549
Dlouhodobé dluhy celkem	132 811	141 097
Krátkodobá část	-3 168	-8 622
	<hr/>	<hr/>
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	<u>129 643</u>	<u>132 475</u>

¹⁾ 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.

7. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 31. 3. 2018 a 31. 12. 2017 (v mil. Kč):

	31. 3. 2018	31. 12. 2017
Krátkodobé bankovní úvěry	4 225	10 976
Kontokorentní účty	572	96
Celkem	4 797	11 072

8. Provozní výnosy

Přehled provozních výnosů k 31. 3. 2018 a 2017 (v mil. Kč):

	1-3/2018	1-3/2017
Prodej elektřiny a souvisejících služeb:		
Prodej silové elektřiny koncovým zákazníkům	12 597	13 744
Prodej prostřednictvím energetické burzy	773	1 177
Prodej obchodníkům	8 573	9 326
Prodej distribučním a přenosovým společnostem	46	64
Ostatní prodej elektřiny	2 715	3 289
Vliv zajištění – předprodej elektřiny	-1 266	78
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	109	-679
Prodej podpůrných, systémových, distribučních a ostatních služeb *	11 041	16 863
Tržby z prodeje elektřiny a souvisejících služeb celkem	34 588	43 862
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní tržby:		
Prodej plynu	3 413	3 337
Prodej uhlí	1 170	1 112
Prodej tepla	2 731	2 684
Ostatní tržby *	3 039	1 375
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní tržby celkem	10 353	8 508
Ostatní provozní výnosy:		
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	86	43
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	12	124
Zisk z prodeje materiálu	56	42
Ostatní	307	243
Ostatní provozní výnosy celkem	461	452
Provozní výnosy celkem	45 402	52 822

* Aplikace IFRS 15 od 1. 1. 2018 měla vliv na vykázání výnosů na tomto řádku (viz též bod 2.2).

9. Daň z příjmů

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

	1-3/2018			1-3/2017		
	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky účtovaná do vlastního kapitálu	811	-154	657	1 787	-340	1 447
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	1 515	-279	1 236	722	-137	585
Změna reálné hodnoty dluhových nástrojů účtovaná do vlastního kapitálu	-176	34	-142	-634	121	-513
Odúčtování dluhových nástrojů z vlastního kapitálu	-	-	-	-17	4	-13
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů účtovaná do vlastního kapitálu	-	-	-	-463	-	-463
Odúčtování kapitálových nástrojů z vlastního kapitálu	-	-	-	-19	-	-19
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	-279	-	-279	239	-	239
Rozdíly z kurzových přepočtů přidružených a společných podniků	11	-	11	-113	-	-113
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů z vlastního kapitálu	12	-	12	-	-	-
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu přidružených a společných podniků	-	-	-	26	-	26
Celkem	1 894	-399	1 495	1 528	-352	1 176

10. Informace o segmentech

Skupina vykazuje své výsledky v členění na šest segmentů podnikání:

- Výroba – tradiční energetika
- Výroba – nová energetika
- Distribuce
- Prodej
- Těžba
- Ostatní

Segmenty jsou stanoveny napříč jednotlivými státy, ve kterých Skupina ČEZ působí. Segment je funkčně samostatná část Skupiny ČEZ, která obsluhuje stejnou část hodnotového řetězce v odvětví energetiky a spadá do působnosti jednotlivých členů představenstva ČEZ, a. s.

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.

Skupina hodnotí výsledky jednotlivých segmentů podle provozního zisku před odpisy (EBITDA). Způsob výpočtu ukazatele EBITDA ze zisku před zdaněním a ostatními náklady a výnosy shrnuje následující tabulka (v mil. Kč):

	1-3/2018	1-3/2017
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	10 399	11 655
Odpisy	7 129	7 497
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	-5	1
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto *	-10	-124
EBITDA	<u>17 513</u>	<u>19 029</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 31. 3. 2018 a 2017, resp. k 31. 12. 2017 (v mil. Kč):

K 31. 3. 2018:	Výroba – tradiční energetika	Výroba – nová energetika	Distribuce	Prodej	Těžba	Ostatní	Součet za segmenty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	12 049	1 207	6 067	24 359	1 225	495	45 402	-	45 402
Provozní výnosy mezi segmenty	9 816	152	6 911	3 575	1 317	2 655	24 426	-24 426	-
Provozní výnosy celkem	21 865	1 359	12 978	27 934	2 542	3 150	69 828	-24 426	45 402
EBITDA	7 972	1 097	5 360	1 257	1 250	575	17 511	2	17 513
Odpisy	-4 123	-437	-1 554	-77	-581	-357	-7 129	-	-7 129
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	-	-	-	-	5	-	-	-	5
EBIT	-1 557	-79	-76	-31	-50	-54	-1 847	181	-1 666
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	114	3	10	3	3	88	221	-181	40
Výnosové úroky	-	33	36	29	3	-130	-29	-	-29
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-477	-43	-699	-224	-129	-76	-1 648	-	-1 648
Daň z příjmů	2 047	574	3 074	929	527	104	7 255	-	7 255
Zisk po zdanění	251 546	28 284	104 241	1 188	19 968	8 787	414 014	-972	413 042
Identifikovatelná aktiva	-	678	-	-	178	2 684	3 540	-	3 540
Investice v přidružených a společných podnicích	-	-	-	-	-	-	-	-	209 257
Nealokovaná aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>625 839</u>
Aktiva celkem	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>625 839</u>
Pořízení stálých aktiv	746	119	1 796	47	22	543	3 273	-143	3 130

K 31. 3. 2017:	Výroba – tradiční energetika	Výroba – nová energetika	Distribuce	Prodej	Těžba	Ostatní	Součet za segmenty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	14 552	1 014	7 399	28 265	1 159	433	52 822	-	52 822
Provozní výnosy mezi segmenty	8 982	241	8 002	1 263	1 356	3 094	22 938	-22 938	-
Provozní výnosy celkem	23 534	1 255	15 401	29 528	2 515	3 527	75 760	-22 938	52 822
EBITDA	9 536	1 148	5 133	1 239	1 339	632	19 027	2	19 029
Odpisy	-4 537	-426	-1 550	-21	-582	-381	-7 497	-	-7 497
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	-	-	-	-	-1	-	-1	-	-1
EBIT	5 107	721	3 595	1 219	757	254	11 653	2	11 655
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-1 200	-60	-84	-1	-48	-94	-1 487	149	-1 338
Výnosové úroky	163	-	8	1	-	44	216	-149	67
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	-161	-6	-33	-48	4	-149	-393	-	-393
Daň z příjmů	-794	-57	-660	-268	-147	-61	-1 987	-	-1 987
Zisk po zdanění	3 224	597	2 825	896	610	522	8 674	-	8 674
Pořízení stálých aktiv	2 086	41	1 726	12	89	1 025	4 979	-677	4 302
K 31. 12. 2017:	Výroba – tradiční energetika	Výroba – nová energetika	Distribuce	Prodej	Těžba	Ostatní	Součet za segmenty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Identifikovatelná aktiva	255 773	28 845	113 805	1 110	20 517	9 050	429 100	-1 081	428 019
Investice v přidružených a společných podnicích	-	646	-	-	175	2 699	3 520	-	3 520
Nealokovaná aktiva									194 668
Aktiva celkem									<u>626 207</u>

11. Události po datu mezitímní účetní závěrky

Dne 26. 4. 2018 rozhodlo představenstvo společnosti navrhnout valné hromadě akcionářů, která se bude konat dne 22. 6. 2018, hrubou dividendu ve výši 33 Kč na jednu akcii.