

## Souhrnná zpráva ČEPS, a.s., za 1. pololetí roku 2020

### 1. Významné události ve společnosti v průběhu sledovaného období:

#### Leden:

- Dne 6. 1. 2020 byla spuštěna Mezinárodní platforma TERRE pro zajištění regulační energie. Z osmi evropských provozovatelů přenosových soustav, kteří se na tomto projektu podílejí, se k platformě jako první připojila společnost ČEPS. Spuštění TERRE představuje významný krok k dokončení integrace evropského trhu s energií.
- Dne 10. 1. 2020 uplynulo MUDr. Františku Kostkovi funkční období pro výkon funkce člena dozorčí rady ČEPS, a.s.
- Dne 20. 1. 2020 navštívil sídlo společnosti ČEPS v Praze na Bohdalcích předseda vlády České republiky Andrej Babiš v doprovodu místopředsedy vlády a ministra průmyslu a obchodu Karla Havlíčka. Na jednání s představenstvem společnosti zde prodiskutovali témata spojená s dynamickými změnami energetického sektoru. Součástí návštěvy byla také prohlídka hlavního dispečerského pracoviště.

#### Únor:

- Dne 1. 2. 2020 začala modernizace vedení V460 spojující rozvodny Nošovice a Albrechtice v Moravskoslezském kraji. Investiční akce potrvá zhruba půl roku, významně zvýší přenosovou kapacitu tohoto vedení a dále posílí spolehlivost dodávek elektrické energie v regionu.
- Dne 13. 2. 2020 proběhla odborná konference 20. energetický kongres ČR, jejímž partnerem byla společnost ČEPS. Nad konferencí převzalo záštitu Ministerstvo průmyslu a obchodu a Ministerstvo životního prostředí. Přední energetičtí experti zde diskutovali otázky reflexe ochrany klimatu a dekarbonizace, především pak nové obchodní příležitosti, jež tento trend přináší.
- Dne 18. 2. 2020 jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady ČEPS, a.s., rozhodl s účinností k témuž dni o změně stanov ČEPS, a.s.
- V druhé polovině února byly vyhlášeny výsledky ankety TOP zaměstnavatele roku 2020. Společnost ČEPS obhájila 4. místo. V devátém ročníku ankety pořádané Asociací studentů a absolventů hlasovalo 11 491 studentů českých vysokých škol. Společnost ČEPS zařadili studenti mezi pět nejatraktivnějších zaměstnavatelů potřetí v řadě.

#### Březen:

- Ve dnech 4. – 6. 3. 2020 probíhalo v Jihočeském kraji armádní cvičení pěší rot Aktivní zálohy Krajského vojenského velitelství České Budějovice. Cvičení nazvané Safeguard Amper 2020 mělo mimo jiné za cíl prověřit obranu rozvodny Kočín společnosti ČEPS.
- V souvislosti s pandemií COVID-19 vláda ČR vyhlásila od 12. 3. 2020 nouzový stav týkající se mimo jiné i omezení volného pohybu osob. V souvislosti s tímto krokem skupina ČEPS doporučila zaměstnancům, jejichž výkon práce to umožňuje, aby od 16. 3. 2020 do odvolání pracovali z domova. Zaměstnanci, kteří nemohli vykonávat práci z domova, pracovali za přísných bezpečnostních a hygienických podmínek. Klíčoví pracovníci, jejichž profese je nezbytná pro fungování přenosové sítě, pracovali ve zvláštních režimových opatřeních.

#### Duben:

- Jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady ČEPS, a.s., zvolil s účinností od 20. 4. 2020 MUDr. Františka Kostku členem dozorčí rady ČEPS, a.s.
- Situace spojená s opatřeními proti šíření koronaviru COVID-19 se projevila také změnami v provozních ukazatelích elektroenergetické přenosové soustavy ČR. Společnost ČEPS zaznamenala snížení spotřeby, výroby i zatížení. Přenosová soustava však stále fungovala ve standardním režimu, bezpečně a spolehlivě.
- Dne 28. 4. 2020 byl úspěšně usazen nový transformátor T402 v rámci rekonstrukce TR Kočín. Zprovoznění transformátoru je plánováno na polovinu července 2020.

#### **Květen:**

- I tento měsíc trvala pandemie COVID-19 a s ní související opatření proti šíření nemoci, která s sebou přinesly změny provozních ukazatelů elektrizační soustavy ČR. Mimo jiné došlo ke snížení spotřeby, výroby a salda, poklesla také cena silové elektřiny. Od konce května 2020 se většina uvedených parametrů začala vracet k běžným hodnotám.

#### **Červen:**

- Dne 1. 6. 2020 byla v TR Řeporyje zahájena plánovaná rekonstrukce kompenzace v terciárním vinutí transformátoru T403. V průběhu rekonstrukce nejprve dojde ke změně dispozičního uspořádání kompenzačních zařízení. Následně bude provedeno vybudování nové kompenzace v terciárním vinutí transformátoru T401.
- Dne 4. 6. 2020 se uskutečnila historicky první streamovaná tisková konference společnosti ČEPS. Hlavní témata byla vliv pandemie COVID-19 na přenosovou soustavu a výsledek hospodaření za první čtvrtletí letošního roku.
- Jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady ČEPS, a.s., dne 10. 6. 2020 zvolil s účinností od 1. 7. 2020 Ing. Jiřího Nekováře, Ph.D., a Bc. Jana Drahotu, MBA, členy Výboru pro audit ČEPS, a.s.
- Dne 25. 6. 2020 byla na základě rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ČEPS, a.s., schválena Výroční zpráva ČEPS, a.s., za rok 2019, individuální účetní závěrka ČEPS, a.s., za rok 2019 a konsolidovaná účetní závěrka ČEPS, a.s., za rok 2019, odsouhlasené auditorem bez výhrad ke dni 28. 4. 2020.

## 2. Výsledky hospodaření společnosti v průběhu sledovaného období

### Struktura výnosů a nákladů za 1. pololetí 2020

Ukazatel	mil. Kč	Skutečnost 1-6 2019	Skutečnost 1-6 2020	Skutečnost 2019	Oč. skutečnost 2020
<b>Výnosy celkem</b>		<b>11 903,3</b>	<b>13 002,5</b>	<b>25 089,3</b>	<b>25 450,9</b>
<b>Výnosy celkem bez MC shippingu a Couplingu</b>		<b>7 905,3</b>	<b>8 060,2</b>	<b>16 114,7</b>	<b>16 159,3</b>
z toho: Tržby z prodeje licencovaných služeb		7 743,4	7 896,0	15 702,0	15 542,4
- Rezervace kapacity a použití sítí		4 250,8	4 329,9	8 512,5	8 609,7
- Systémové služby vč. vyrovnání		2 418,8	2 246,6	4 885,4	4 590,7
- Ostatní licencované služby		1 073,8	1 319,5	2 304,2	2 342,0
Ostatní provozní výnosy		94,9	92,1	275,8	180,6
Finanční výnosy		67,1	72,1	136,9	436,4
<b>Náklady celkem před zdaněním</b>		<b>9 598,1</b>	<b>11 212,4</b>	<b>21 049,0</b>	<b>22 630,4</b>
<b>Náklady celkem před zdaněním a bez MC shippingu a Couplingu</b>		<b>5 600,2</b>	<b>6 270,0</b>	<b>12 074,3</b>	<b>13 338,8</b>
z toho : Proměnné náklady		3 626,1	4 266,3	7 552,4	8 803,7
Stálé provozní náklady		1 931,2	1 922,0	4 412,1	4 413,2
Finanční náklady		42,9	81,7	109,9	121,9
<b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>		<b>2 305,1</b>	<b>1 790,1</b>	<b>4 040,3</b>	<b>2 820,5</b>

### 2.1. Celkové výnosy

Výnosy společnosti po odečtení MC shippingu a Couplingu dosáhly za sledované období roku 2020 hodnoty 8 060,2 mil. Kč, tj. v porovnání se stejným obdobím roku 2019 o 154,9 mil. Kč více. Celkové tržby z prodeje licencovaných činností meziročně vzrostly. Pokles o 172,2 mil. Kč byl zaznamenán v položce výnosy za systémové služby včetně vyrovnání SyS OTE. Mírně poklesly také ostatní provozní výnosy, finanční výnosy vykazují za první pololetí mírný nárůst.

Na celkovém objemu výnosů se po odečtení MC shippingu a Couplingu z 98,0 % podílejí tržby z prodeje služeb provozovatele přenosové soustavy (PPS), tj. tržby z prodeje licencovaných služeb. Ty představují činnosti rezervace kapacity a použití sítí (53,7 %), tržby za systémové služby včetně vyrovnání SyS od OTE (27,9 %) a ostatní tržby z prodeje licencovaných služeb (16,4 %). Ostatní provozní výnosy činí 1,1 % a 0,9 % tvoří finanční výnosy.

Ve sledovaném období roku 2020 bylo přeneseno celkem 31 794,9 GWh (objem energie na výstupu z PS). Objem přenesené energie je ovlivňován změnami ekonomických a hospodářských podmínek ČR, resp. spotřebou elektrické energie, objemem tranzitu i dalšími faktory, jako jsou např. klimatické podmínky, mimořádné události v přenosové soustavě aj.

Aukční proces zůstává pro rok 2020 bez zásadních procedurálních změn.

Ostatní provozní výnosy zahrnují především tržby za služby pro ČEPS Invest, a.s., tržby z prodeje nepotřebného majetku a tržby z pronájmu vedení s optickými vlákny. Finanční výnosy tvoří výnosové úroky a kurzové zisky.

### 2.2. Celkové náklady bez daně z příjmů

Náklady celkem před zdaněním dosáhly ve sledovaném období výše 11 212,4 mil. Kč. Náklady celkem před zdaněním a bez MC shippingu a Couplingu činily ve sledovaném období výše 6 270,0 mil. Kč. Z toho tvoří proměnné náklady 68,0 %, stálé provozní náklady 30,7 % a finanční náklady 1,3 %.

V porovnání se sledovaným obdobím minulého roku vzrostly celkové náklady před zdaněním o 1 614,3 mil. Kč. Na tomto rozdílu se podílí zejména nárůst nákladů (i výnosů) na MC shipping a Coupling, a to částkou 944,5 mil. Kč. Meziročně dále vzrostly náklady na nákup podpůrných služeb. Nepříznivě na dosahované ceny podpůrných služeb působí situace v souvislosti s COVID-19 (pokles spotřeby elektřiny) a vysoká výroba z dotovaných OZE v EU. Většina velkých poskytovatelů je tak z

ekonomických důvodů nucena neprovozovat svá zařízení, a pokud jsou přece jen provozovaná pro podpůrné služby, tak požadují ceny, které pokryjí i související ztrátu ze samotné výroby elektřiny. Stálé provozní náklady mírně poklesly proti úrovni sledovaného období loňského roku.

Finanční náklady naopak vzrostly proti úrovni sledovaného období loňského roku a tvoří je nákladové úroky, kurzové ztráty a bankovní poplatky.

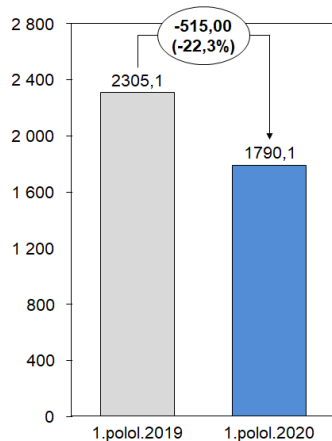
### 2.3. Výsledek hospodaření

Ve sledovaném období byl dosažen hospodářský výsledek před zdaněním dle českých účetních standardů (CAS) 1 790,1 mil. Kč, tj. v porovnání s minulým rokem o 515,0 mil. Kč méně.

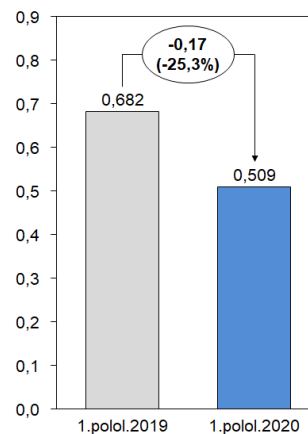
Na počátku roku 2020 došlo k rozšíření nového typu koronaviru, způsobujícího onemocnění COVID-19, které způsobilo narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na společnost ČEPS. Zároveň nelze jakkoliv předjímat vývoj ekonomiky, energetického trhu a tedy ani v této oblasti nelze odhadnout dopady na společnost ČEPS. Společnost ČEPS však činí takové kroky, které lze po ní spravedlivě požadovat, aby minimalizovala negativní dopady. Případný dopad pandemie na pozici společnosti ČEPS a hospodářské výsledky roku 2020 budou zahrnuty do odhadů opravných položek a rezerv vytvořených v roce 2020.

Společnost ČEPS jako regulovaný subjekt může dosáhnout pouze úrovně zisku stanovené regulačními parametry, které určuje Energetický regulační úřad. Pokud se dosažená skutečnost v běžném roce odchyluje od stanovených hodnot, jsou tyto odchylky (korekční faktory) zahrnuty do regulačních parametrů v následujícím období a tím ovlivňují hospodářské výsledky společnosti s dvouletým posunem.

Zisk před zdaněním  
(v mil. Kč)



Zisk před zdaněním na  
zaměstnance a měsíc  
(v mil. Kč)

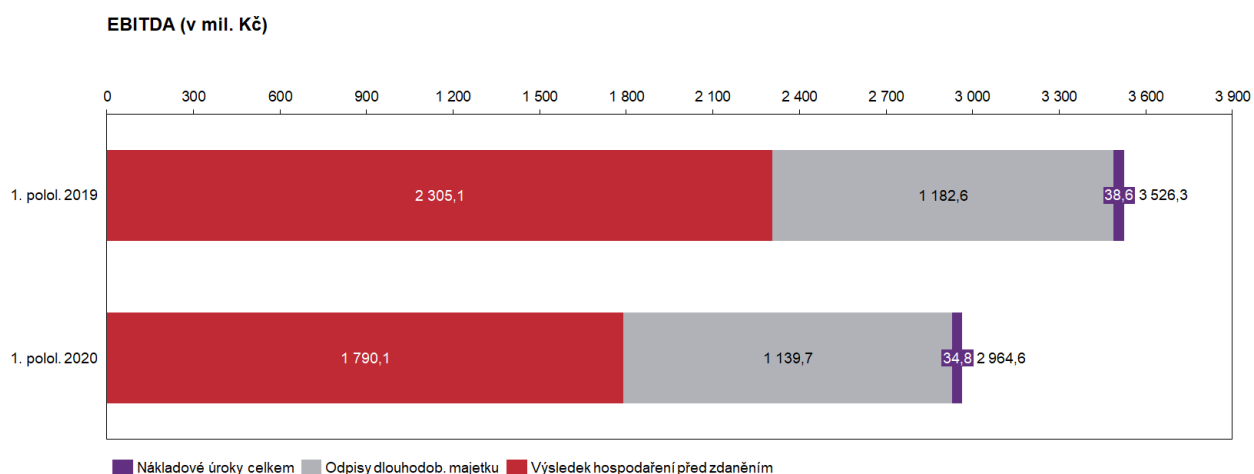


## 2.4. EBITDA

EBITDA = výnosy – náklady + odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku + pravidelně se opakující úroky + daň z příjmů právnických osob.

Zisk před započtením úroků, daní a odpisů:

(v mil. Kč)	1. pololetí 2019	1. pololetí 2020
Nákladové úroky celkem	38,6	34,8
Odpisy dlouhodob. majetku	1 182,6	1 139,7
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 305,1	1 790,1
<b>EBITDA</b>	<b>3 526,3</b>	<b>2 964,6</b>

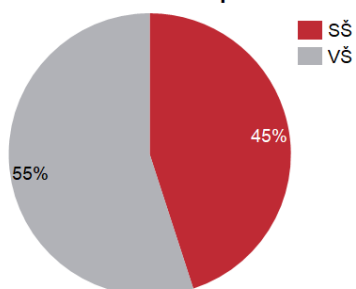


## 3. Stavy zaměstnanců

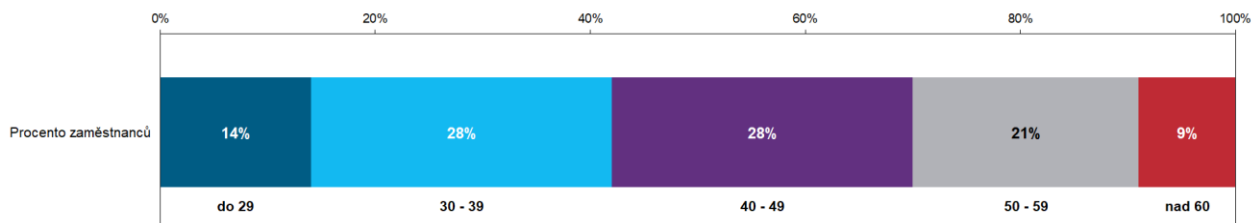
K 30. 6. 2020 byl fyzický stav zaměstnanců 589 (585 zaměstnanců k 31. 12. 2019). Průměrný přepočtený stav zaměstnanců k 30. 6. 2020 činil 586,0.

Ze statistických údajů dále vyplývá, že k 30. 6. 2020 převládá ve společnosti počet zaměstnanců s vysokoškolským vzděláním a nejvíce zaměstnanců ve společnosti je ve věkové hranici 30 – 49 let.

Podíl zaměstnanců podle vzdělání



#### Podíl zaměstnanců podle věku



#### 4. Zajištění finančních zdrojů

Celkový stav závazků k 30. 6. 2020 činil 12 116,7 mil. Kč, z toho jsou dlouhodobé závazky 7 875,4 mil. Kč (vč. odloženého daňového závazku ve výši 2 050,3 mil. Kč a bankovních úvěrů ve výši 4 904,8 mil. Kč). Krátkodobé závazky představují hodnotu 4 241,3 mil. Kč, z toho krátkodobé bankovní úvěry 952,4 mil. Kč. Ze stávajících úvěrů bylo splaceno 476,2 mil. Kč. Ke krytí krátkodobých potřeb finančních prostředků byly využívány kontokorentní úvěry.

Pohledávky po lhůtě splatnosti činily k 30. 6. 2020 12,6 mil. Kč a část z nich bychla uhrazena počátkem července 2020. Závazky po lhůtě splatnosti nebyly žádné.

V listopadu 2019 aktualizovala Ratingová agentura Moody's ohodnocení akciové společnosti ČEPS na úroveň Aa3 se stabilním výhledem. Rating provozovatele české přenosové soustavy se z dosavadní úrovně A1 s pozitivním výhledem zvyšuje na stejnou úroveň ratingového ohodnocení, jakou má Česká republika.

#### 5. Události v řízení přenosové soustavy v průběhu sledovaného období:

##### Leden - březen:

- Dne 22. 1. došlo k výpadku bloku 1 elektrárny Temelín, kterému předcházela výpadek bloku 6 elektrárny Ledvice. Z důvodu nedostatku rezerv a výpadku velkého bloku byl v systémech EAS a EVS zapnut varovný signál. Z důvodu bilančních problémů byla na žádost společnosti ČEPS realizována od 17:15 do 19:00 havarijní výpomoc z PSE do ČR (ČEPS, a.s.) ve výši 300 MW, dále od 17:30 do 19:00 havarijní výpomoc ze SEPS do ČR (ČEPS, a.s.) ve výši 150 MW.
- V souvislosti s přijatými karanténními opatřeními v ČR zaznamenávala společnost ČEPS od poloviny března významný trend poklesu spotřeby zejména v pracovních dnech. Při očištění o vliv teploty dosahoval pokles na konci března v porovnání s rokem 2019 cca 7 %. V absolutní hodnotě dosahoval v tomto období pokles zatížení v pracovních dnech mezi 6. a 20. hodinou cca 1000 MW, o víkendech byl pokles cca 500 MW.

##### Duben - červen:

- V souvislosti s přijatými karanténními opatřeními v ČR přetrvával významný pokles spotřeby, který dosáhl 12,3 % v porovnání s dubnem minulého roku, 13,7 % v porovnání s květnem minulého roku a 6,2 % v porovnání s červnem minulého roku.
- Ve sledovaném období byly z důvodů problému s vysokým napětím operativně vypínány rozvodny 400 kW (Týnec, Horní Životice, Kletné, Albrechtice) a 220 kW (Přeštice, Tábor, Milín).

## 6. Investiční program společnosti

Na pořízení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku bylo ve sledovaném období roku 2020 vynaloženo celkem 1 471,9 mil. Kč z toho bylo 433,9 mil. Kč kryto čerpanými dotacemi. V roce 2020 pokračuje ve společnosti ČEPS rozsáhlý rozvoj přenosové soustavy s cílem splnit nové požadavky tuzemských zákazníků i požadavky vyplývající z mezinárodní spolupráce na trhu s elektrickou energií. Součástí těchto investic je výstavba nových vedení, posílení kapacity některých vedení stávajících a dokončení přechodu stanic přenosové soustavy na dálkové ovládání.

Významné stavby, jejichž realizace probíhá v roce 2020:

- **V490/491 Přeštice - Vítkov** - vedení 400kV Přeštice-Vítkov výstavba nového vedení v koridoru původního vedení 220kV
- **V401 Týnec nad Labem - Krasíkov** – modernizace vedení 400kV
- **V460 Albrechtice - Nošovice** – celková modernizace vedení 400kV
- **Transformovna Kočín** – rekonstrukce a zvýšení zkratové odolnosti
- **Transformovna Prosenice** – rozšíření a rekonstrukce
- **Transformovna Vítkov** – výstavba nové zapouzdřené rozvodny 420kV
- **Transformovna Přeštice** – rozšíření rozvodny 420kV a úprava rozvodny 245kV
- **V465/466 Hradec u Kadaně - elektrárna Průněřov II** – modernizace vedení 400kV

<b>Rozvaha a.s. ČEPS (v mil.Kč)</b>	<b>Skutečnost k 30.6.2019</b>	<b>Skutečnost k 30.6.2020</b>	<b>OS k 31.12.2020</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>42 042,2</b>	<b>43 289,4</b>	<b>43 790,3</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>35 256,1</b>	<b>38 546,8</b>	<b>41 018,6</b>
z toho: Dlouhod. nehmotný majetek	394,0	421,2	335,4
Dlouhod. hmotný majetek	34 828,3	38 091,9	40 649,4
Dlouhod. finanční majetek	33,8	33,8	33,8
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>6 764,9</b>	<b>4 717,1</b>	<b>2 746,2</b>
z toho: Zásoby	110,3	105,3	105,3
Dlouhodobé pohledávky	15,1	14,9	15,0
Krátkodobé pohledávky	884,9	1 005,4	1 680,0
Krátkodobý finanční majetek	5 754,5	3 591,5	946,0
<b>Ostatní aktiva - časové rozlišení</b>	<b>21,3</b>	<b>25,5</b>	<b>25,5</b>

<b>PASIVA</b>	<b>42 042,2</b>	<b>43 289,4</b>	<b>43 790,3</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>29 438,4</b>	<b>30 174,0</b>	<b>30 667,0</b>
z toho: Základní kapitál	10 534,9	10 534,9	10 534,9
Fondy ze zisku	8 814,0	10 086,1	10 075,0
Hospodářský výsledek minulých let	7 790,3	7 762,6	7 762,6
Hosp. výsledek běžného účetního období	2 299,2	1 790,4	2 294,5
<b>Cizí zdroje</b>	<b>11 829,1</b>	<b>12 340,7</b>	<b>12 348,6</b>
z toho: Rezervy	175,0	224,0	471,8
Dlouhodobé závazky vč. odlož. daň. závazku	8 722,1	7 875,4	8 236,1
z toho: odlož. daňový závazek	1 929,6	2 050,3	2 232,9
úvěry	5 857,1	4 904,8	5 582,9
Krátkodobé závazky	2 932,0	4 241,3	3 640,7
z toho: závazky z obchod.vztahů	585,5	1 145,6	1 902,6
úvěry	952,4	952,4	1 738,1
<b>Ostatní pasiva - časové rozlišení</b>	<b>774,7</b>	<b>774,7</b>	<b>774,7</b>

	<b>Skut. k 30. 6. 2019</b>	<b>Skut. k 30. 6. 2020</b>	<b>OS k 31.12.2020</b>
Počet zaměstnanců (fyzický)	567	589	600

	<b>Skut. 1-6/2019</b>	<b>Skut. 1-6/2020</b>	<b>OS k 31.12.2020</b>
Objem energie (GWh) na vstupu	33 304,4	32 431,2	65 773,0
Objem energie (GWh) na výstupu	32 760,0	31 794,9	64 543,0
Ztráty (GWh)	544,5	636,3	1 230,0
Objem systémových služeb v GWh (obchodovaný)	29 276,9	27 224,7	56 265,4
Závazky po lhůtě splatnosti (mil. Kč)	0,0	0,0	0,0
Pohledávky po lhůtě splatnosti (mil. Kč)	0,2	12,6	0,0



ČEPS, a.s. - Souhrnná zpráva za leden - červen 2020

Výkaz zisku a ztráty (v mil.Kč) (modifikovaná podoba)	Skutečnost 1-6/2019	Skutečnost 1-6/2020	OS k 31.12.2020
Tržby za prodej vlast.výrobků, služeb a zboží	11 800,7	12 902,3	24 950,8
Změna stavu vnitropodnik.zásob vlast.výroby	0,0	0,0	0,0
Aktivace	-1,0	0,0	0,0
Výkonová spotřeba a náklady na prodané zboží	7 999,0	9 580,0	19 298,7
z toho: Spotřeba materiálu a energie celkem	913,6	888,2	1 757,4
Služby	7 085,4	8 691,8	17 541,3
Osobní náklady	342,2	361,7	798,9
Odpisy nehmotného a hmotného investičního majetku	1 182,6	1 139,7	2 285,3
Ostatní provozní výnosy	35,5	28,1	63,8
Ostatní provozní náklady	32,5	49,3	125,6
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>2 280,9</b>	<b>1 799,7</b>	<b>2 506,1</b>
Finanční výnosy	67,1	72,1	436,4
z toho: Výnosové úroky	35,9	17,6	18,0
Finanční náklady	42,9	81,7	121,9
z toho: Nákladové úroky	38,6	34,8	59,7
<b>Finanční hospodářský výsledek</b>	<b>24,2</b>	<b>-9,6</b>	<b>314,5</b>
Daň z příjmů za běžnou činnost	5,9	-0,3	526,0
- splatná	5,9	-0,3	343,4
- odložená	0,0	0,0	182,6
<b>Hospodářský výsledek za účetní období po zdanění</b>	<b>2 299,2</b>	<b>1 790,4</b>	<b>2 294,5</b>
<b>Hospodářský výsledek za účetní období před zdaněním</b>	<b>2 305,1</b>	<b>1 790,1</b>	<b>2 820,5</b>

OS - očekávaná skutečnost roku

Peněžní toky (cash flow) v mil.Kč	k 30.6.2019	k 30.6.2020	OS k 31.12.2020
P. Stav peněžních prostředků na začátku účetního období	3 559,1	2 944,6	2 944,6
Z. Účetní zisk nebo ztráta z běž.provozní činnosti před zdaněním	2 305,1	1 790,1	2 820,5
A. Čistý peněžní tok z provozní činnosti	3 513,2	2 179,5	4 185,4
B. Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	108,5	-1 044,3	-4 648,7
C. Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-1 426,3	-488,3	-1 535,4
F. Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků	2 195,4	646,9	-1 998,6
R. Stav peněžních prostředků na konci účetního období	5 754,5	3 591,5	946,0