

SKUPINA ČEZ

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
K 31. 3. 2016

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. 3. 2016

V mil. Kč

| | <u>Bod</u> | <u>K 31. 3. 2016</u> | <u>K 31. 12. 2015</u> |
|---|------------|----------------------|-----------------------|
| Aktiva | | | |
| Dlouhodobý hmotný majetek: | | | |
| Dlouhodobý hmotný majetek, brutto | | 721 725 | 719 633 |
| Oprávký a opravné položky | | -406 140 | -399 608 |
| Dlouhodobý hmotný majetek, netto | | 315 585 | 320 025 |
| Jaderné palivo, netto | | 12 123 | 12 997 |
| Nedokončené hmotné investice, netto | | 90 751 | 88 342 |
| Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem | | 418 459 | 421 364 |
| Ostatní stálá aktiva: | | | |
| Cenné papíry v ekvivalenci | | 9 532 | 9 239 |
| Finanční aktiva s omezeným disponováním | | 18 196 | 18 059 |
| Ostatní dlouhodobý finanční majetek, netto | | 26 021 | 22 598 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek, netto | | 20 230 | 20 164 |
| Odložená daňová pohledávka | | 1 390 | 1 631 |
| Ostatní stálá aktiva celkem | | 75 369 | 71 691 |
| Stálá aktiva celkem | | 493 828 | 493 055 |
| Oběžná aktiva: | | | |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | | 31 930 | 13 482 |
| Pohledávky, netto | | 43 261 | 46 003 |
| Pohledávka z titulu daně z příjmů | | 1 304 | 436 |
| Zásoby materiálu, netto | | 8 080 | 8 577 |
| Zásoby fosilních paliv | | 885 | 1 554 |
| Emisní povolenky | | 2 307 | 3 456 |
| Ostatní finanční aktiva, netto | | 40 556 | 32 728 |
| Ostatní oběžná aktiva | | 3 606 | 3 395 |
| Oběžná aktiva celkem | | 131 929 | 109 631 |
| Aktiva celkem | | <u>625 757</u> | <u>602 686</u> |

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. 3. 2016

pokračování

| | <u>Bod</u> | <u>K 31. 3. 2016</u> | <u>K 31. 12. 2015</u> |
|--|------------|----------------------|-----------------------|
| Pasiva | | | |
| Vlastní kapitál: | | | |
| Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku: | | | |
| Základní kapitál | | 53 799 | 53 799 |
| Vlastní akcie | | -4 246 | -4 246 |
| Nerozdělené zisky a kapitálové fondy | | 231 731 | 218 340 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem | | 281 284 | 267 893 |
| Nekontrolní podíly | | 4 354 | 4 262 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Vlastní kapitál celkem | | 285 638 | 272 155 |
| Dlouhodobé závazky: | | | |
| Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku | 6 | 153 738 | 145 575 |
| Rezervy | | 60 803 | 60 525 |
| Odložený daňový závazek | | 24 382 | 22 053 |
| Ostatní dlouhodobé závazky | | 8 661 | 8 679 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Dlouhodobé závazky celkem | | 247 584 | 236 832 |
| Krátkodobé závazky: | | | |
| Krátkodobé úvěry | 7 | 1 351 | 223 |
| Část dlouhodobých dluhů splatná během jednoho roku | 6 | 11 785 | 11 696 |
| Obchodní a jiné závazky | | 58 506 | 58 010 |
| Závazek z titulu daně z příjmů | | 535 | 1 606 |
| Rezervy | | 6 771 | 8 219 |
| Ostatní pasiva | | 13 587 | 13 945 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Krátkodobé závazky celkem | | 92 535 | 93 699 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Pasiva celkem | | 625 757 | 602 686 |

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
K 31. 3. 2016

V mil. Kč

| | Bod | 1-3/2016 | 1-3/2015 * |
|--|-----|---------------|---------------|
| Tržby z prodeje elektřiny a souvisejících služeb | | 42 992 | 46 238 |
| Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní tržby | | 8 395 | 7 497 |
| Ostatní provozní výnosy | | 496 | 461 |
| Provozní výnosy celkem | | 51 883 | 54 196 |
| Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami, netto | | 1 477 | -958 |
| Palivo | | -3 555 | -3 699 |
| Nákup energie a související služby | | -21 436 | -22 050 |
| Opravy a údržba | | -605 | -677 |
| Odpisy | | -7 069 | -7 194 |
| Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu | | -2 | 62 |
| Osobní náklady | | -4 358 | -4 244 |
| Materiál | | -960 | -908 |
| Emisní povolenky, netto | | 187 | 41 |
| Ostatní provozní náklady | | -2 595 | -2 542 |
| Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy | | 12 967 | 12 027 |
| Nákladové úroky z dluhů | | -557 | -813 |
| Nákladové úroky z rezerv | | -373 | -422 |
| Výnosové úroky | | 76 | 110 |
| Kurzové zisky a ztráty, netto | | 48 | -393 |
| Ostatní finanční náklady | | -391 | -100 |
| Ostatní finanční výnosy | | 89 | 177 |
| Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci | | 332 | -1 010 |
| Ostatní náklady a výnosy celkem | | -776 | -2 451 |
| Zisk před zdaněním | | 12 191 | 9 576 |
| Daň z příjmů | | -2 235 | -2 013 |
| Zisk po zdanění | | 9 956 | 7 563 |
| Zisk po zdanění přiřaditelný na: | | | |
| Podíly akcionářů mateřského podniku | | 9 876 | 7 515 |
| Nekontrolní podíly | | 80 | 48 |
| Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii) | | | |
| Základní | | 18,5 | 14,1 |
| Zředěný | | 18,5 | 14,1 |

* Způsob prezentace výkazu byl změněn (viz bod 2.2.b). Údaje za předchozí období byly upraveny tak, aby byly srovnatelné s údaji aktuálního období, a neodpovídají zcela stavu uvedenému v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2015.

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
K 31. 3. 2016

V mil. Kč

| | Bod | 1-3/2016 | 1-3/2015 * |
|--|-----|---------------|---------------|
| Zisk po zdanění | | 9 956 | 7 563 |
| Ostatní úplný výsledek - položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv: | | | |
| Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky účtovaná do vlastního kapitálu | | 1 636 | 4 617 |
| Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření | | 595 | -3 140 |
| Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů účtovaná do vlastního kapitálu | | 1 691 | 1 129 |
| Odúčtování realizovatelných cenných papírů z vlastního kapitálu | | -1 | - |
| Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků | | 132 | 435 |
| Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků | | -53 | -19 |
| Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů z vlastního kapitálu | | -67 | -1 |
| Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu společných podniků | | 20 | -24 |
| Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem | 8 | -441 | -342 |
| Celkový ostatní úplný výsledek po zdanění - položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv | | <u>3 512</u> | <u>2 655</u> |
| Úplný výsledek po zdanění celkem | | <u>13 468</u> | <u>10 218</u> |
| Úplný výsledek celkem přiřaditelný na: | | | |
| Podíly akcionářů mateřského podniku | | 13 386 | 10 195 |
| Nekontrolní podíly | | 82 | 23 |

* Způsob prezentace výkazu byl změněn (viz bod 2.2.b). Údaje za předchozí období byly upraveny tak, aby byly srovnatelné s údaji aktuálního období, a neodpovídají zcela stavu uvedenému v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2015.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 31. 3. 2016

V mil. Kč

| Bod | Podíl přiřaditelný akcionářům mateřského podniku | | | | | | | | |
|--|--|---------------|------------------------------|--------------------------|---|-------------------|----------------|--------------------|------------------------|
| | Základní kapitál | Vlastní akcie | Rozdíly z kurzových přepočtů | Zajištění peněžních toků | Realizovatelné cenné papíry a ostatní rezervy | Nerozdělené zisky | Celkem | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
| Stav k 31. 12. 2014 | 53 799 | -4 382 | -7 350 | -7 972 | 1 849 | 225 364 | 261 308 | 4 543 | 265 851 |
| Zisk po zdanění | - | - | - | - | - | 7 515 | 7 515 | 48 | 7 563 |
| Ostatní úplný výsledek | - | - | 441 | 1 196 | 1 067 | -24 | 2 680 | -25 | 2 655 |
| Úplný výsledek celkem | - | - | 441 | 1 196 | 1 067 | 7 491 | 10 195 | 23 | 10 218 |
| Opční práva na nákup akcií | - | - | - | - | 7 | - | 7 | - | 7 |
| Převod zaniklých opčních práv v rámci vlastního kapitálu | - | - | - | - | -10 | 10 | - | - | - |
| Opce na nákup nekontrolních podílů | - | - | - | - | - | 2 | 2 | -2 | - |
| Stav k 31. 3. 2015 | <u>53 799</u> | <u>-4 382</u> | <u>-6 909</u> | <u>-6 776</u> | <u>2 913</u> | <u>232 867</u> | <u>271 512</u> | <u>4 564</u> | <u>276 076</u> |
| Stav k 31. 12. 2015 | 53 799 | -4 246 | -9 500 | -86 | 3 242 | 224 684 | 267 893 | 4 262 | 272 155 |
| Zisk po zdanění | - | - | - | - | - | 9 876 | 9 876 | 80 | 9 956 |
| Ostatní úplný výsledek | - | - | 10 | 1 807 | 1 673 | 20 | 3 510 | 2 | 3 512 |
| Úplný výsledek celkem | - | - | 10 | 1 807 | 1 673 | 9 896 | 13 386 | 82 | 13 468 |
| Opční práva na nákup akcií | - | - | - | - | 6 | - | 6 | - | 6 |
| Převod zaniklých opčních práv v rámci vlastního kapitálu | - | - | - | - | -6 | 6 | - | - | - |
| Akvizice dceřiných podniků | - | - | - | - | - | - | - | 9 | 9 |
| 4 | | | | | | | | | |
| Stav k 31. 3. 2016 | <u>53 799</u> | <u>-4 246</u> | <u>-9 490</u> | <u>1 721</u> | <u>4 915</u> | <u>234 586</u> | <u>281 285</u> | <u>4 353</u> | <u>285 638</u> |

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. 3. 2016

V mil. Kč

| | Bod | 1-3/2016 | 1-3/2015 * |
|---|-----|----------|------------|
| Provozní činnost: | | | |
| Zisk před zdaněním | | 12 191 | 9 576 |
| Úpravy o nepeněžní operace: | | | |
| Odpisy | | 7 069 | 7 194 |
| Amortizace jaderného paliva | | 955 | 987 |
| Zisk z prodeje stálých aktiv, netto | | -37 | -63 |
| Kurzové zisky a ztráty, netto | | -48 | 393 |
| Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy, netto | | 481 | 703 |
| Změna stavu rezerv | | -1 278 | -100 |
| Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu | | 2 | -62 |
| Ostatní opravné položky a ostatní nepeněžní náklady a výnosy | | -223 | -268 |
| Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci | | -332 | 1 010 |
| Změna stavu aktiv a pasiv: | | | |
| Pohledávky | | 2 946 | -1 032 |
| Zásoby materiálu a fosilních paliv | | 1 165 | 1 602 |
| Pohledávky a závazky z derivátů | | -293 | 2 026 |
| Ostatní oběžná aktiva | | 1 971 | 272 |
| Obchodní a jiné závazky | | -6 071 | -2 587 |
| Ostatní pasiva | | -1 162 | -2 801 |
| Peněžní prostředky vytvořené provozní činností | | 17 336 | 16 850 |
| Zaplacená daň z příjmů | | -2 044 | -1 840 |
| Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků | | -214 | -60 |
| Přijaté úroky | | 85 | 135 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | | 15 163 | 15 085 |
| Investiční činnost: | | | |
| Pořízení dceřiných a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků | 4 | -37 | - |
| Prodej dceřiných a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků | | - | -18 |
| Nabytí stálých aktiv, vč. kapitalizovaných úroků | | -5 790 | -7 511 |
| Příjmy z prodeje stálých aktiv | | 104 | 64 |
| Poskytnuté půjčky | | - | -30 |
| Splátky poskytnutých půjček | | 41 | 45 |
| Změna stavu finančních aktiv s omezenou disponibilitou | | -38 | -200 |
| Peněžní prostředky použité na investiční činnost | | -5 720 | -7 650 |

* Způsob prezentace výkazu byl změněn (viz bod 2.2.b). Údaje za předchozí období byly upraveny tak, aby byly srovnatelné s údaji aktuálního období, a neodpovídají zcela stavu uvedenému v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2015.

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. 3. 2016

pokračování

| | <u>Bod</u> | <u>1-3/2016</u> | <u>1-3/2015 *</u> |
|---|------------|-----------------|-------------------|
| Finanční činnost: | | | |
| Čerpání úvěrů a půjček | | 18 663 | 20 209 |
| Splátky úvěrů a půjček | | -9 133 | -23 553 |
| Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků | | 18 | 21 |
| Úhrady ostatních dlouhodobých závazků | | -524 | -34 |
| Dividendy zaplacené akcionářům společnosti | | -35 | -23 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Čistý peněžní tok z finanční činnosti | | 8 989 | -3 380 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Vliv kurzových rozdílů na výši peněžních prostředků | | 16 | -103 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | | 18 448 | 3 952 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období | | 13 482 | 20 095 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období | | <u>31 930</u> | <u>24 047</u> |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích | | | |
| Celkové zaplacené úroky | | 596 | 183 |

* Způsob prezentace výkazu byl změněn (viz bod 2.2.b). Údaje za předchozí období byly upraveny tak, aby byly srovnatelné s údaji aktuálního období, a neodpovídají zcela stavu uvedenému v mezitímní konsolidované účetní závěrce k 31. 3. 2015.

SKUPINA ČEZ
PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. 3. 2016

1. Popis společnosti

ČEZ, a. s. (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 31. 3. 2016 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. 2016 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. 2015.

2.2. Změny účetních metod

a. Aplikace nových účetních standardů IFRS v roce 2016

Mezitímní účetní závěrka byla až na výjimky sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2015. K 1. 1. 2016 Skupina přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace a standardy a interpretace schválené EU:

- Novela IAS 1 Iniciativa týkající se informací v příloze
- Novela IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců
- Novela IAS 27: Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce
- Novela IFRS 11 Společná uspořádání: Účtování o nabytí účastí ve společné činnosti
- Roční revize IFRS 2010–2012
- Roční revize IFRS 2012–2014

Dopady na účetní závěrku nebo výsledky hospodaření Skupiny spojené s přijetím standardů a interpretací, resp. jejich revizí, jsou následující:

Novela IAS 1 Iniciativa týkající se informací v příloze

Smyslem novely IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky není změnit, ale pouze zpřesnit některá stávající ustanovení IAS 1.

Novela mimo jiné:

- zpřesňuje požadavky IAS 1 týkající se významnosti;
- stanoví, že jednotlivé řádky výkazu zisku a ztráty, výkazu o ostatním úplném výsledku a rozvahy lze podle potřeby rozdělovat;
- vysvětluje, že pořadí, v jakém jsou informace uváděny v příloze účetní závěrky, je věcí odborného úsudku účetní jednotky;
- stanoví, že podíl účetní jednotky na ostatním úplném výsledku přidružených nebo společných podniků, které jsou do účetních výkazů zahrnuty metodou ekvivalence, se musí vykazovat agregovaně na jednom řádku a dále rozčlenit na položky, které následně budou, resp. nebudou převedeny do výkazu zisku a ztráty.

Na Skupinu neměla novela významný dopad, její přínos je především v tom, že Skupině pomůže lépe uplatňovat odborný úsudek při plnění požadavků týkajících se sestavování účetních výkazů a přílohy.

Novela IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců

Cílem novely IAS 19 je zjednodušit účtování příspěvků, které nezávisí na počtu let služby. Příkladem mohou být příspěvky odváděné do plánu zaměstnanci, jež jsou stanoveny fixním procentem jejich mzdy. Novela neměla na účetní závěrku Skupiny významný dopad.

Novela IAS 27: Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce

Novela umožní účetním jednotkám používat v individuální účetní závěrce v souvislosti s účtováním o podílech v dceřiných, společných a přidružených podnicích ekvivalenční metodu. Účetní jednotky, které už vykazují podle IFRS a rozhodnou se použít v individuální účetní závěrce ekvivalenční metodu, budou povinny provést příslušnou změnu retrospektivně. Účetní jednotky nově přecházející na IFRS, tj. prvouživatelé, uplatní ekvivalenční metodu od data přechodu na IFRS. Na účetní závěrku Skupiny nemá novela žádný vliv.

Novela IFRS 11 Společná uspořádání: Účtování o nabytí účastí ve společné činnosti

Podle novely IFRS 11 je spoluprovozovatel účtující o nabytí účastí ve společné činnosti, která představuje podnik, povinen uplatnit relevantní principy standardu IFRS 3, který upravuje účtování o podnikových kombinacích. Novela rovněž stanoví, že stávající účast ve společné činnosti se v případě nabytí dalšího podílu v téže společné činnosti při zachování společné kontroly nepřeceňuje. Novela IFRS 11 neplatí v případě, že strany podílející se na společné činnosti, včetně vykazující účetní jednotky, jsou pod společnou kontrolou téže ovládající strany. Nová ustanovení upravují jak prvotní nabytí účastí ve společné činnosti, tak následné nabytí dalšího podílu v téže společné činnosti. Novela se uplatňuje prospektivně a ovlivní případně budoucí relevantní transakce.

Roční revize IFRS 2010–2012

V prosinci 2013 vydala IASB soubor dílčích novel mezinárodních standardů IAS a IFRS. Cílem těchto revizí je odstranit nekonzistentnosti a zpřesnit některé formulace. Jedná se o novely následujících standardů:

| | |
|---------|------------------------------|
| IFRS 2 | Úhrady vázané na akcie |
| IFRS 3 | Podnikové kombinace |
| IFRS 8 | Provozní segmenty |
| IFRS 13 | Ocenění reálnou hodnotou |
| IAS 16 | Pozemky, budovy a zařízení |
| IAS 24 | Zveřejnění spřízněných stran |
| IAS 38 | Nehmotná aktiva |

Revize neměly na účetní závěrku Skupiny významný dopad.

Roční revize IFRS 2012–2014

V září 2014 vydala IASB soubor dílčích novel mezinárodních standardů IAS a IFRS. Cílem těchto novel je odstranit nekonzistentnosti a zpřesnit některé formulace. Jedná se o novely následujících standardů:

| | |
|--------|--|
| IFRS 5 | Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti |
| IFRS 7 | Finanční nástroje: zveřejňování |
| IAS 19 | Zaměstnanecké požitky |
| IAS 34 | Mezitímní účetní výkaznictví |

Revize neměly na účetní závěrku Skupiny významný dopad.

b. Změna prezentace účetních výkazů

V konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2015 byl změněn způsob prezentace účetních výkazů. Hlavním cílem těchto změn bylo zvýšit relevantnost informací na účetních výkazech a zohlednit vývoj nejlepší praxe účetního výkaznictví v odvětví s ohledem na veškeré požadavky IFRS. V důsledku toho došlo k reklasifikaci některých položek srovnatelného období tak, aby údaje byly plně srovnatelné s údaji aktuálního období. Následující tabulka uvádí přehled provedených úprav srovnatelného období (v mil. Kč):

| | Úprava 1-3/2015 |
|---|--------------------|
| Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty: | |
| Výnosy a náklady z derivátových obchodů s elektřinou, uhlím a plynem, netto ¹⁾ | 958 |
| Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní tržby | -229 |
| Ostatní provozní výnosy | 461 |
| Provozní výnosy celkem | 1 190 |
| Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami, netto ¹⁾ | -958 |
| Nákup energie a související služby | 65 |
| Ostatní provozní náklady | -297 |
| Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy | - |
| Ostatní finanční náklady a výnosy, netto | -77 |
| Ostatní finanční náklady | -100 |
| Ostatní finanční výnosy | 177 |
| Ostatní náklady a výnosy celkem | - |
| Zisk po zdanění | - |
| EBITDA | - |
| Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku: | |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | -416 |
| Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků | 435 |
| Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků | -19 |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění | - |
| Úplný výsledek po zdanění celkem | - |
| Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích: | |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | -15 |
| Čistý peněžní tok z finanční činnosti | 15 |
| Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | - |

¹⁾ Název řádku Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami, netto, byl upraven (původně Výnosy a náklady z derivátových obchodů s elektřinou, uhlím a plynem, netto). Tento řádek již není prezentován jako součást Provozních výnosů.

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 2016

Dne 10. 2. 2016 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti ČEZ Solární, s.r.o., která se zabývá výstavbou fotovoltaických elektráren.

Dne 6. 1. 2016 došlo k nákupu 26% podílu ve společnosti ENESA a.s. Celkový podíl Skupiny ČEZ ve společnosti ENESA od uvedeného data činí 75 %. Společnost ENESA a.s. se specializuje na komplexní řešení úspor energie ve veřejných budovách a průmyslových provozech.

Reálné hodnoty nabytých identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice byly následující (v mil. Kč):

| | <u>ČEZ Solární</u> | <u>ENESA</u> |
|--|--------------------|--------------|
| Podíl Skupiny | 100 % | 75 % |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 4 | 14 |
| Odložená daňová pohledávka | 2 | - |
| Zásoby materiálu | 17 | 29 |
| Pohledávky, netto | 7 | 27 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 10 | 5 |
| Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku | -1 | - |
| Část dlouhodobých dluhů splatná během jednoho roku | -1 | - |
| Obchodní a ostatní závazky | -2 | -39 |
| Ostatní pasiva | -3 | - |
| Celkem čistá aktiva | 33 | 36 |
| Podíl nakoupených čistých aktiv | 33 | 27 |
| Goodwill | 3 | 6 |
| Celková pořizovací cena podílu | 36 | 33 |
| Minus: | | |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku | -10 | -5 |
| Podíl nakoupený v předchozích letech | - | -17 |
| Peněžní výdaj na akvizici v roce 2016 | 26 | 11 |

Kdyby k akvizici společnosti ČEZ Solární, s.r.o., došlo na začátku roku 2016, zisk po zdanění Skupiny ČEZ k 31. 3. 2016 by činil 9 964 mil. Kč. Goodwilly uznané na základě zaúčtování podnikových kombinací se skládají z reálné hodnoty synergií vyplývajících z akvizic.

5. Investice do dceřiných a společných podniků

Mezitímní konsolidované finanční výkazy Skupiny ČEZ zahrnují finanční údaje společnosti ČEZ, a. s., a jejích dceřiných a společných podniků, které jsou uvedeny v následující tabulce:

| Dceřiné podniky | Sídlo | % vlastnických práv | | % hlasovacích práv | |
|---|-----------------|---------------------|------------|--------------------|------------|
| | | 31.3.2016 | 31.12.2015 | 31.3.2016 | 31.12.2015 |
| Areál Třeboradice, a.s. | Česká republika | 95,00 % | 95,00 % | 95,00 % | 95,00 % |
| A.E. Wind S.A. ¹⁾ | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Baltic Green Construction sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Baltic Green I sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Baltic Green II sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Baltic Green III sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Baltic Green IV sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Baltic Green V sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Baltic Green VI sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Baltic Green VII sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Baltic Green VIII sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Bara Group EOOD | Bulharsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Centrum výzkumu Řež s.r.o. | Česká republika | 52,46 % | 52,46 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Bulgaria EAD | Bulharsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Bulgarian Investments B.V. | Nizozemsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Deutschland GmbH | Německo | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Distributie S.A. | Rumunsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Elektro Bulgaria AD | Bulharsko | 67,00 % | 67,00 % | 67,00 % | 67,00 % |
| CEZ Finance Ireland Ltd. | Irsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Hungary Ltd. | Maďarsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Chorzów S.A. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ ICT Bulgaria EAD | Bulharsko | 67,00 % | 67,00 % | 67,00 % | 67,00 % |
| CEZ International Finance B.V. | Nizozemsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ International Finance Ireland Ltd. | Irsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ MH B.V. | Nizozemsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Poland Distribution B.V. | Nizozemsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Polska sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Produkty Energetyczne Polska sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Razpredelenie Bulgaria AD | Bulharsko | 67,00 % | 67,00 % | 67,00 % | 67,00 % |
| CEZ Romania S.A. | Rumunsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Silesia B.V. | Nizozemsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Skawina S.A. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Slovensko, s.r.o. | Slovensko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Srbija d.o.o. | Srbsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Towarowy Dom Maklerski sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Trade Bulgaria EAD | Bulharsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Trade Polska sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Trade Romania S.R.L. | Rumunsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Ukraine LLC | Ukrajina | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CEZ Vanzare S.A. | Rumunsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Bohunice a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Distribuce, a. s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Distribuční služby, s.r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Energetické produkty, s.r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |

¹⁾ V roce 2016 došlo ke změně právní formy společnosti A.E. Wind sp. z o.o. na akciovou společnost a ke změně názvu společnosti na A.E. Wind S.A.

| Dceřiné podniky | Sídlo | % vlastnických práv | | % hlasovacích práv | |
|---|-----------------|---------------------|------------|--------------------|------------|
| | | 31.3.2016 | 31.12.2015 | 31.3.2016 | 31.12.2015 |
| ČEZ Energetické služby, s.r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ ENERGOSERVIS spol. s r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ ESCO, a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ ICT Services, a. s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Inženýring, s.r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Korporátní služby, s.r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Nová energetika, a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Prodej, s.r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Recyklace, s.r.o. | Česká republika | 99,00 % | 99,00 % | 99,00 % | 99,00 % |
| ČEZ Solární, s.r.o. ²⁾ | Česká republika | 100,00 % | - | 100,00 % | - |
| ČEZ Teplárenská, a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ČEZ Zákaznické služby, s.r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Eco-Wind Construction S.A. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| EGP INVEST, spol. s r.o. | Česká republika | 52,46 % | 52,46 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Elektrárna Dětmorovice, a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Elektrárna Dukovany II., a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Elektrárna Mělník III, a. s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Elektrárna Počeradý, a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Elektrárna Temelín II., a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Elektrárna Tisová, a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Elektrownie Wiatrowe Lubiechowo sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Energetické centrum s.r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Energocentrum Vítkovice, a. s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Energotrans, a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ENESA a.s. ³⁾ | Česká republika | 75,00 % | 49,00 % | 75,00 % | 49,00 % |
| EVČ s.r.o. | Česká republika | 75,00 % | 75,00 % | 75,00 % | 75,00 % |
| Farma Wiatrowa Leśce sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Farma Wiatrowa Wilkolaz-Bychawa sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Free Energy Project Oreshets EAD | Bulharsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| MARTIA a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Mega Energy sp. z o.o. | Polsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| M.W. Team Invest S.R.L. | Rumunsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Ovidiu Development S.R.L. | Rumunsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| PRODECO, a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Revitrans, a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| SD - Kolejová doprava, a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Severočeské doly a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Shared Services Albania Sh.A. | Albánie | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ŠKODA PRAHA a.s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Taidana Limited ⁴⁾ | Kypr | - | 100,00 % | - | 100,00 % |
| TEC Varna EAD | Bulharsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Telco Pro Services, a. s. | Česká republika | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Tepelné hospodářství města Ústí nad Labem s.r.o. | Česká republika | 55,83 % | 55,83 % | 55,83 % | 55,83 % |
| TMK Hydroenergy Power S.R.L. | Rumunsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |

²⁾ V roce 2016 Skupina nabyla podíl v této společnosti.

³⁾ V roce 2016 Skupina nabyla kontrolní podíl v této společnosti.

⁴⁾ Společnost zanikla k 6. 2. 2016.

| Dceřiné podniky | Sídlo | % vlastnických práv | | % hlasovacích práv | |
|-----------------|-----------------|---------------------|------------|--------------------|------------|
| | | 31.3.2016 | 31.12.2015 | 31.3.2016 | 31.12.2015 |
| Tomis Team S.A. | Rumunsko | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ÚJV Řež, a. s. | Česká republika | 52,46 % | 52,46 % | 52,46 % | 52,46 % |

| Společné podniky | Sídlo | % vlastnických práv | | % hlasovacích práv | |
|--|-----------------|---------------------|------------|--------------------|------------|
| | | 31.3.2016 | 31.12.2015 | 31.3.2016 | 31.12.2015 |
| Akeze Enerji A.S. | Turecko | 50,00 % | 50,00 % | 50,00 % | 50,00 % |
| Akenerji Dogal Gaz Ithalat Ihracat ve Toptan Ticaret A.S. | Turecko | 37,36 % | 37,36 % | 50,00 % | 50,00 % |
| Akenerji Elektrik Enerjisi Ithalat Ihracat ve Toptan Ticaret A.S. | Turecko | 37,36 % | 37,36 % | 50,00 % | 50,00 % |
| Akenerji Elektrik Üretim A.S. | Turecko | 37,36 % | 37,36 % | 37,36 % | 37,36 % |
| AK-EL Kemah Elektrik Üretim ve Ticaret A.S. | Turecko | 37,36 % | 37,36 % | 50,00 % | 50,00 % |
| AK-EL Yalova Elektrik Üretim A.S. | Turecko | 37,36 % | 37,36 % | 50,00 % | 50,00 % |
| CM European Power International B.V. | Nizozemsko | 50,00 % | 50,00 % | 50,00 % | 50,00 % |
| CM European Power Slovakia s.r.o. | Slovensko | 50,00 % | 50,00 % | 50,00 % | 50,00 % |
| ČEZ Energo, s.r.o. | Česká republika | 50,10 % | 50,10 % | 50,10 % | 50,10 % |
| Egemer Elektrik Üretim A.S. | Turecko | 37,36 % | 37,36 % | 50,00 % | 50,00 % |
| Jadrová energetická spoločnosť Slovenska, a. s. | Slovensko | 49,00 % | 49,00 % | 50,00 % | 50,00 % |
| JESS Invest, s. r. o. ⁵⁾ | Slovensko | - | 49,00 % | - | 50,00 % |
| LOMY MOŘINA spol. s r.o. | Česká republika | 51,05 % | 51,05 % | 51,05 % | 51,05 % |
| Sakarya Elektrik Dagitim A.S. | Turecko | 50,00 % | 50,00 % | 50,00 % | 50,00 % |
| Sakarya Elektrik Perakende Satis A.S. | Turecko | 50,00 % | 50,00 % | 50,00 % | 50,00 % |

Vlastnická práva představují efektivní vlastnický podíl Skupiny.

⁵⁾ Společnost sfúzovala s nástupnickou společností Jadrová energetická spoločnosť Slovenska, a. s., s rozhodným dnem 1. 1. 2016.

6. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 31. 3. 2016 a k 31. 12. 2015 (v mil. Kč):

| | K 31. 3. 2016 | K 31. 12. 2015 |
|--|---------------|----------------|
| 3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY) | 2 530 | 2 466 |
| 2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY) | 1 688 | 1 645 |
| 5,000% euroobligace splatné v roce 2021 (750 mil. EUR) | 20 229 | 20 203 |
| 6M Euribor + 1,25% euroobligace splatné v roce 2019 (50 mil. EUR) | 1 348 | 1 347 |
| 3M Euribor + 0,35% euroobligace splatné v roce 2017 (45 mil. EUR) | 1 202 | 1 198 |
| 3M Euribor + 0,55% euroobligace splatné v roce 2018 (200 mil. EUR) | 5 394 | - |
| 4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR) | 20 212 | 20 188 |
| 4,500% euroobligace splatné v roce 2020 (750 mil. EUR) | 20 170 | 20 140 |
| 2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY) | 2 433 | 2 372 |
| 4,600% euroobligace splatné v roce 2023 (1 250 mil. Kč) | 1 248 | 1 248 |
| 3,625% euroobligace splatné v roce 2016 (340 mil. EUR) | 9 190 | 9 176 |
| 2,150%*IRp euroobligace splatné v roce 2021 (100 mil. EUR) ¹⁾ | 2 706 | 2 702 |
| 4,102% euroobligace splatné v roce 2021 (50 mil. EUR) | 1 349 | 1 347 |
| 4,250% U.S. obligace splatné v roce 2022 (289 mil. USD) | 6 808 | 7 111 |
| 5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD) | 7 052 | 7 368 |
| 4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR) | 1 326 | 1 325 |
| 4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR) | 1 326 | 1 325 |
| 4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR) | 2 164 | 2 162 |
| 3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (500 mil. EUR) | 13 343 | 13 325 |
| 4,500% dluhopisy na jméno splatné v roce 2030 (40 mil. EUR) | 1 061 | 1 060 |
| 4,750% dluhopisy na jméno splatné v roce 2023 (40 mil. EUR) | 1 072 | 1 070 |
| 4,700% dluhopisy na jméno splatné v roce 2032 (40 mil. EUR) | 1 076 | 1 075 |
| 4,270% dluhopisy na jméno splatné v roce 2047 (61 mil. EUR) | 1 623 | 1 621 |
| 3,550% dluhopisy na jméno splatné v roce 2038 (30 mil. EUR) | 808 | 807 |
| Konvertibilní dluhopisy splatné v roce 2017 (470,2 mil. EUR) ²⁾ | 12 475 | 12 420 |
| Dluhopisy celkem | 139 833 | 134 701 |
| Část splatná během jednoho roku | -9 190 | -9 176 |
| Dluhopisy bez části splatné během jednoho roku | 130 643 | 125 525 |
| Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry: | | |
| Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry celkem | 25 690 | 22 570 |
| Část splatná během jednoho roku | -2 595 | -2 520 |
| Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry bez části splatné během jednoho roku | 23 095 | 20 050 |
| Dlouhodobé dluhy celkem | 165 523 | 157 271 |
| Část splatná během jednoho roku | -11 785 | -11 696 |
| Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku | 153 738 | 145 575 |

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.

²⁾ Konvertibilní dluhopisy vyměnitelné za akcie společnosti MOL Hungarian Oil and Gas PLC. Dluhopisy nenesou žádný úrok a výsledkem oddělení vložené konverzní opce byla efektivní úroková sazba 1,43 % p. a.

7. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 31. 3. 2016 a 31. 12. 2015 (v mil. Kč):

| | <u>K 31. 3. 2016</u> | <u>K 31. 12. 2015</u> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Krátkodobé bankovní úvěry | 847 | 40 |
| Kontokorentní účty | 504 | 183 |
| Celkem | <u>1 351</u> | <u>223</u> |

8. Daň z příjmů

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

| | 1-3/2016 | | | 1-3/2015 | | |
|--|----------------------|--------------|-------------------|----------------------|--------------|-------------------|
| | 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 | 1 636 | -311 | 1 325 | 4 617 | -877 | 3 740 |
| Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření | 595 | -113 | 482 | -3 140 | 596 | -2 544 |
| Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů účtovaná do vlastního kapitálu | 1 691 | -17 | 1 674 | 1 129 | -61 | 1 068 |
| Odúčtování realizovatelných cenných papírů z vlastního kapitálu | -1 | - | -1 | - | - | - |
| Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků | 132 | - | 132 | 435 | - | 435 |
| Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků | -53 | - | -53 | -19 | - | -19 |
| Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů z vlastního kapitálu | -67 | - | -67 | -1 | - | -1 |
| Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu společných podniků | 20 | - | 20 | -24 | - | -24 |
| Celkem | <u>3 953</u> | <u>-441</u> | <u>3 512</u> | <u>2 997</u> | <u>-342</u> | <u>2 655</u> |

9. Informace o segmentech

Skupina vykazuje své výsledky v členění na provozní segmenty, které jsou vymezeny zejména s ohledem na charakter výrobků a služeb a regulačního prostředí. Skupina na tomto základě identifikovala šest povinně vykazovaných segmentů:

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

Toto segmentové uspořádání je důsledek organizačních změn v řízení Skupiny, které byly provedeny od 1. 1. 2016. Segmenty jsou nyní 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. Údaje dle segmentů za předchozí období roku 2015 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.

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):

| | 1-3/2016 | 1-3/2015 |
|---|---------------|---------------|
| Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT) | 12 967 | 12 027 |
| Odpisy | 7 069 | 7 194 |
| Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu | 2 | -62 |
| Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku * | -27 | -20 |
| EBITDA | 20 011 | 19 139 |

* 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. 2016 a 2015, resp. k 31. 12. 2015 (v mil. Kč):

| K 31. 3. 2016: | <u>Výroba – tradiční energetika</u> | <u>Výroba – nová energetika</u> | <u>Distribuce</u> | <u>Prodej</u> | <u>Těžba</u> | <u>Ostatní</u> | <u>Součet za segmenty</u> | <u>Eliminace</u> | <u>Konsoli- dované údaje</u> |
|---|---|---|-------------------|---------------|--------------|----------------|-------------------------------|------------------|--------------------------------------|
| Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty | 13 583 | 779 | 7 220 | 28 624 | 1 161 | 516 | 51 883 | - | 51 883 |
| Provozní výnosy mezi segmenty | 9 070 | 218 | 8 223 | 1 421 | 1 332 | 3 397 | 23 661 | -23 661 | - |
| Provozní výnosy celkem | 22 653 | 997 | 15 443 | 30 045 | 2 493 | 3 913 | 75 544 | -23 661 | 51 883 |
| EBITDA | 10 047 | 937 | 5 282 | 1 887 | 1 244 | 612 | 20 009 | 2 | 20 011 |
| Odpisy | -4 150 | -373 | -1 477 | -10 | -610 | -449 | -7 069 | - | -7 069 |
| Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu | 2 | - | -4 | - | - | - | -2 | - | -2 |
| EBIT | 5 897 | 563 | 3 805 | 1 877 | 635 | 188 | 12 965 | 2 | 12 967 |
| Nákladové úroky z dluhů a rezerv | -819 | -103 | -91 | -2 | -48 | -87 | -1 150 | 220 | -930 |
| Výnosové úroky | 234 | - | 11 | 3 | 3 | 45 | 296 | -220 | 76 |
| Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci | 237 | 22 | 34 | 32 | 1 | 6 | 332 | - | 332 |
| Daň z příjmů | -952 | -71 | -701 | -341 | -121 | -49 | -2 235 | - | -2 235 |
| Zisk po zdanění | 4 263 | 656 | 3 051 | 1 567 | 499 | -80 | 9 956 | | 9 956 |
| Identifikovatelná aktiva | 254 079 | 28 041 | 106 255 | 518 | 20 974 | 9 647 | 419 514 | -1 055 | 418 459 |
| Cenné papíry v ekvivalenci | 3 053 | 548 | 1 107 | 193 | 186 | 4 445 | 9 532 | - | 9 532 |
| Nealokovaná aktiva | | | | | | | | | 197 766 |
| Aktiva celkem | | | | | | | | | 625 757 |
| Pořízení stálých aktiv | 2 501 | -14 | 1 548 | 3 | 101 | 1 380 | 5 519 | -1 098 | 4 421 |

| K 31. 3. 2015: | Výroba – tradiční energetika | Výroba – nová energetika | Distribuce | Prodej | Těžba | Ostatní | Součet za segmenty | Eliminace | Konsoli- dované údaje |
|---|------------------------------------|--------------------------------|------------|--------|--------|---------|-----------------------|-----------|-----------------------------|
| Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty | 14 966 | 790 | 7 593 | 29 377 | 1 105 | 365 | 54 196 | - | 54 196 |
| Provozní výnosy mezi segmenty | 10 266 | 266 | 8 506 | 1 744 | 1 268 | 3 915 | 25 965 | -25 965 | - |
| Provozní výnosy celkem | 25 232 | 1 056 | 16 099 | 31 121 | 2 373 | 4 280 | 80 161 | -25 965 | 54 196 |
| EBITDA | 10 106 | 581 | 5 036 | 1 527 | 1 188 | 700 | 19 138 | 1 | 19 139 |
| Odpisy | -4 131 | -488 | -1 457 | -8 | -597 | -513 | -7 194 | - | -7 194 |
| Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu | - | 61 | 1 | - | - | - | 62 | - | 62 |
| EBIT | 5 975 | 154 | 3 589 | 1 519 | 592 | 197 | 12 026 | 1 | 12 027 |
| Nákladové úroky z dluhů a rezerv | -1 135 | -141 | -96 | - | -51 | -54 | -1 477 | 242 | -1 235 |
| Výnosové úroky | 263 | 1 | 13 | 2 | 4 | 69 | 352 | -242 | 110 |
| Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci | -752 | 21 | 9 | 113 | 2 | -403 | -1 010 | - | -1 010 |
| Daň z příjmů | -877 | -61 | -621 | -289 | -110 | -55 | -2 013 | - | -2 013 |
| Zisk po zdanění | 2 777 | 312 | 2 887 | 1 344 | 467 | -224 | 7 563 | - | 7 563 |
| Pořízení stálých aktiv | 3 835 | 119 | 1 657 | 4 | 59 | 1 987 | 7 661 | -1 339 | 6 322 |
| K 31. 12. 2015: | Výroba – tradiční energetika | Výroba – nová energetika | Distribuce | Prodej | Těžba | Ostatní | Součet za segmenty | Eliminace | Konsoli- dované údaje |
| Identifikovatelná aktiva | 256 633 | 28 212 | 105 982 | 367 | 21 480 | 9 754 | 422 428 | -1 064 | 421 364 |
| Cenné papíry v ekvivalenci | 2 835 | 527 | 1 066 | 388 | 184 | 4 239 | 9 239 | - | 9 239 |
| Nealokovaná aktiva | | | | | | | | | 172 083 |
| Aktiva celkem | | | | | | | | | <u>602 686</u> |