

SKUPINA ČEZ

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
K 30. 9. 2016

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 30. 9. 2016

V mil. Kč

	<u>Bod</u>	<u>K 30. 9. 2016</u>	<u>K 31. 12. 2015</u>
Aktiva			
Dlouhodobý hmotný majetek:			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		733 236	719 633
Oprávky a opravné položky		-419 110	-399 608
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		314 126	320 025
Jaderné palivo, netto		13 513	12 997
Nedokončené hmotné investice, netto		91 475	88 342
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem		419 114	421 364
Ostatní stálá aktiva:			
Cenné papíry v ekvivalenci		7 989	9 239
Finanční aktiva s omezeným disponováním		19 236	18 059
Ostatní dlouhodobý finanční majetek, netto		16 542	22 598
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto		20 597	20 164
Odložená daňová pohledávka		1 136	1 631
Ostatní stálá aktiva celkem		65 500	71 691
Stálá aktiva celkem		484 614	493 055
Oběžná aktiva:			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		15 118	13 482
Pohledávky, netto		50 530	46 003
Pohledávka z titulu daně z příjmů		4 296	436
Zásoby materiálu, netto		9 044	8 577
Zásoby fosilních paliv		940	1 554
Emisní povolenky		1 729	3 456
Ostatní finanční aktiva, netto		38 780	32 728
Ostatní oběžná aktiva		3 018	3 395
Oběžná aktiva celkem		123 455	109 631
Aktiva celkem		608 069	602 686

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 30. 9. 2016

pokračování

	<u>Bod</u>	<u>K 30. 9. 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		210 471	218 340
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem		260 024	267 893
Nekontrolní podíly		4 527	4 262
Vlastní kapitál celkem		264 551	272 155
Dlouhodobé závazky:			
Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku	6	140 699	145 575
Rezervy		62 127	60 525
Odložený daňový závazek		24 087	22 053
Ostatní dlouhodobé závazky		9 039	8 679
Dlouhodobé závazky celkem		235 952	236 832
Krátkodobé závazky:			
Krátkodobé úvěry	7	14 047	223
Část dlouhodobých dluhů splatná během jednoho roku	6	15 431	11 696
Obchodní a jiné závazky		59 103	58 010
Závazek z titulu daně z příjmů		100	1 606
Rezervy		6 444	8 219
Ostatní pasiva		12 441	13 945
Krátkodobé závazky celkem		107 566	93 699
Pasiva celkem		<u>608 069</u>	<u>602 686</u>

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
K 30. 9. 2016

V mil. Kč

	Bod	1-9/2016	1-9/2015 *	7-9/2016	7-9/2015 *
Tržby z prodeje elektřiny a souvisejících služeb		125 998	133 800	41 344	43 342
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní tržby		17 858	16 109	4 343	3 987
Ostatní provozní výnosy		1 252	2 578	518	634
Provozní výnosy celkem		145 108	152 487	46 205	47 963
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami, netto		299	-863	-384	50
Palivo		-9 389	-9 421	-3 018	-3 057
Nákup energie a související služby		-64 077	-66 630	-21 450	-22 233
Opravy a údržba		-2 810	-2 905	-1 193	-1 328
Odpisy		-21 260	-21 422	-7 099	-7 124
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	8	-958	-2 400	15	-2 379
Osobní náklady		-13 537	-13 007	-4 591	-4 364
Materiál		-3 053	-2 886	-986	-970
Emisní povolenky, netto		-321	-173	-867	-416
Ostatní provozní náklady		-8 404	-8 157	-3 032	-2 819
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy		21 598	24 623	3 600	3 323
Nákladové úroky z dluhů		-1 866	-2 229	-749	-621
Nákladové úroky z rezerv		-1 122	-1 263	-376	-420
Výnosové úroky		249	315	78	89
Kurzové zisky a ztráty, netto		-607	-398	74	164
Ostatní finanční náklady		-257	-132	60	206
Ostatní finanční výnosy		1 231	2 147	-531	192
Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci		-965	-2 174	-992	-1 218
Ostatní náklady a výnosy celkem		-3 337	-3 734	-2 436	-1 608
Zisk před zdaněním		18 261	20 889	1 164	1 715
Daň z příjmů		-3 554	-4 274	-254	-514
Zisk po zdanění		14 707	16 615	910	1 201
Zisk po zdanění přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		14 442	16 662	813	1 287
Nekontrolní podíly		265	-47	97	-86
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii)					
Základní		27,0	31,2	1,5	2,4
Zředěný		27,0	31,2	1,5	2,4

* 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 30. 9. 2015.

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
K 30. 9. 2016

V mil. Kč

	Bod	1-9/2016	1-9/2015 *	7-9/2016	7-9/2015 *
Zisk po zdanění		14 707	16 615	910	1 201
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		-3 087	9 748	-1 799	3 834
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		-414	-1 551	-150	60
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů účtovaná do vlastního kapitálu		2 211	41	764	-1 108
Odúčtování realizovatelných cenných papírů z vlastního kapitálu		-3	-100	-2	-84
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		25	-474	291	6
Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků		-298	-1 551	-282	-812
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů z vlastního kapitálu		-102	-1	-	-
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu společných podniků		33	-60	8	-43
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	9	627	-1 452	340	-792
Celkový ostatní úplný výsledek po zdanění - položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv		<u>-1 008</u>	<u>4 600</u>	<u>-830</u>	<u>1 061</u>
Úplný výsledek po zdanění celkem		<u><u>13 699</u></u>	<u><u>21 215</u></u>	<u><u>80</u></u>	<u><u>2 262</u></u>
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		13 435	21 339	-3	2 356
Nekontrolní podíly		264	-124	83	-94

* 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 30. 9. 2015.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 30. 9. 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	-	-	-	-	-	16 662	16 662	-47	16 615
Ostatní úplný výsledek	-	-	-1 948	6 639	46	-60	4 677	-77	4 600
Úplný výsledek celkem	-	-	-1 948	6 639	46	16 602	21 339	-124	21 215
Dividendy	-	-	-	-	-	-21 317	-21 317	-4	-21 321
Prodej vlastních akcií	-	136	-	-	-	-68	68	-	68
Opční práva na nákup akcií	-	-	-	-	23	-	23	-	23
Převod uplatněných a zaniklých opčních práv v rámci vlastního kapitálu	-	-	-	-	-52	52	-	-	-
Akvizice nekontrolních podílů	-	-	19	-	-	-166	-147	-145	-292
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	143	143	149	292
Stav k 30. 9. 2015	<u>53 799</u>	<u>-4 246</u>	<u>-9 279</u>	<u>-1 333</u>	<u>1 866</u>	<u>220 610</u>	<u>261 417</u>	<u>4 419</u>	<u>265 836</u>

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 30. 9. 2016

pokračování

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. 2015	53 799	-4 246	-9 500	-86	3 242	224 684	267 893	4 262	272 155
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	14 442	14 442	265	14 707
Ostatní úplný výsledek	-	-	-374	-2 835	2 170	32	-1 007	-1	-1 008
Úplný výsledek celkem	-	-	-374	-2 835	2 170	14 474	13 435	264	13 699
Dividendy	5	-	-	-	-	-21 320	-21 320	-8	-21 328
Opční práva na nákup akcií	-	-	-	-	16	-	16	-	16
Převod zaniklých opčních práv v rámci vlastního kapitálu	-	-	-	-	-24	24	-	-	-
Akvizice dceřiných podniků	4	-	-	-	-	-	-	9	9
Stav k 30. 9. 2016	<u>53 799</u>	<u>-4 246</u>	<u>-9 874</u>	<u>-2 921</u>	<u>5 404</u>	<u>217 862</u>	<u>260 024</u>	<u>4 527</u>	<u>264 551</u>

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 30. 9. 2016

V mil. Kč

	Bod	1-9/2016	1-9/2015 *
Provozní činnost:			
Zisk před zdaněním		18 261	20 889
Úpravy o nepeněžní operace:			
Odpisy		21 260	21 422
Amortizace jaderného paliva		2 489	2 589
Zisk z prodeje stálých aktiv, netto		-96	-454
Kurzové zisky a ztráty, netto		607	398
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy, netto		989	1 229
Změna stavu rezerv		-494	-4 306
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	8	958	2 400
Ostatní opravné položky a ostatní nepeněžní náklady a výnosy		-333	55
Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci		965	2 174
Změna stavu aktiv a pasiv:			
Pohledávky		-3 896	4 971
Zásoby materiálu a fosilních paliv		-197	-214
Pohledávky a závazky z derivátů		2 200	1 187
Ostatní oběžná aktiva		4 239	4 651
Obchodní a jiné závazky		1 423	1 045
Ostatní pasiva		-1 294	-3 716
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností		47 081	54 320
Zaplacená daň z příjmů		-5 733	-3 503
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-1 727	-2 041
Přijaté úroky		243	326
Přijaté dividendy		606	665
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		40 470	49 767
Investiční činnost:			
Pořízení dceřiných a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	4	-370	-
Prodej dceřiných a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků		177	310
Nabytí stálých aktiv, vč. kapitalizovaných úroků		-28 054	-21 506
Příjmy z prodeje stálých aktiv		227	197
Poskytnuté půjčky		-3	-30
Splátky poskytnutých půjček		228	60
Změna stavu finančních aktiv s omezenou disponibilitou		-935	-576
Peněžní prostředky použité na investiční činnost		-28 730	-21 545

* 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 30. 9. 2015.

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 30. 9. 2016

pokračování

	<u>Bod</u>	<u>1-9/2016</u>	<u>1-9/2015 *</u>
Finanční činnost:			
Čerpání úvěrů a půjček		63 667	73 878
Splátky úvěrů a půjček		-51 901	-87 582
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		59	50
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-687	-86
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-21 249	-21 253
Dividendy zaplacené akcionářům nekontrolních podílů		-8	-4
Prodej vlastních akcií		-	68
Nákup nekontrolních podílů		-5	-
		<u>-10 124</u>	<u>-34 929</u>
Vliv kurzových rozdílů na výši peněžních prostředků		20	-361
		<u>1 636</u>	<u>-7 068</u>
Čistý přírůstek / úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
		1 636	-7 068
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období		<u>13 482</u>	<u>20 095</u>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období		<u><u>15 118</u></u>	<u><u>13 027</u></u>

Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích

Celkové zaplacené úroky	4 325	4 816
-------------------------	-------	-------

* 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 30. 9. 2015.

SKUPINA ČEZ
PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 30. 9. 2016

1. Popis společnosti

ČEZ, a. s. (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 30. 9. 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 30. 9. 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 účasti 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 účasti 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 1-9/2015
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty:	
Výnosy a náklady z derivátových obchodů s elektřinou, uhlím a plynem, netto ¹⁾	863
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní tržby	-1 562
Ostatní provozní výnosy	2 578
Provozní výnosy celkem	1 879
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami, netto ¹⁾	-863
Ostatní provozní náklady	-1 016
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	-
Ostatní finanční náklady a výnosy, netto	-2 015
Ostatní finanční náklady	-132
Ostatní finanční výnosy	2 147
Ostatní náklady a výnosy celkem	-
Zisk po zdanění	-
EBITDA	-
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku:	
Rozdíly z kurzových přepočtů	2 025
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	-474
Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků	-1 551
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-
Úplný výsledek po zdanění celkem	-
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích:	
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-35
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	35
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 za I.- III. čtvrtletí roku 2016

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.

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

Dne 22. 6. 2016 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti Energie2 Prodej, s.r.o., která v České republice zabezpečuje dodávky elektřiny a plynu pro všechny typy firem, organizací, domácností i veřejný sektor.

Dne 30. 9. 2016 došlo k nákupu 100% podílu ve společnosti AZ KLIMA a.s., která zajišťuje komplexní služby v oblasti technického zařízení budov a provádí dodávku vzduchotechniky a chladicí techniky staveb.

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

	ENESA	ČEZ Solární	Energie2 Prodej	AZ KLIMA
Podíl Skupiny	75 %	100 %	100 %	100 %
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	14	4	-	57
Ostatní dlouhodobý finanční majetek, netto	-	-	-	21
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	-	-	86	1
Odložená daňová pohledávka	-	2	-	4
Zásoby materiálu	29	17	-	49
Pohledávky, netto	27	7	123	237
Pohledávky z titulu daně z příjmů	-	-	-	5
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	5	10	13	16
Ostatní oběžná aktiva	-	-	-	34
Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku	-	-1	-	-50
Část dlouhodobých dluhů splatná během jednoho roku	-	-1	-	-
Ostatní dlouhodobé závazky	-	-	-87	-9
Krátkodobé úvěry	-	-	-	-30
Obchodní a jiné závazky	-39	-2	-91	-162
Rezervy	-	-	-	-51
Ostatní pasiva	-	-3	-1	-13
Celkem čistá aktiva	36	33	43	109
Podíl nakoupených čistých aktiv	27	33	43	109
Goodwill	1	3	-	240
Záporný goodwill	-	-	-24	-
Celková pořizovací cena podílu	28	36	19	349
Minus:				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku	-5	-10	-13	-16
Podíl nakoupený v předchozích letech	-18	-	-	-
Peněžní výdaj na akvizici v roce 2016	5	26	6	333

Kdyby k těmto akvizicím došlo na začátku roku 2016, zisk po zdanění Skupiny ČEZ k 30. 9. 2016 by činil 14 782 mil. Kč a výnosy z pokračujících operací by byly 145 813 mil. Kč. Goodwilly uznané na základě zaúčtování podnikových kombinací se skládají z reálné hodnoty synergií vyplývajících z akvizic.

5. Vlastní kapitál

Valná hromada společnosti ČEZ, a. s., konaná 3. 6. 2016 schválila dividendu 40,0 Kč na akcii. Celková výše schválených dividend činí 21 369 mil. Kč.

6. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 30. 9. 2016 a k 31. 12. 2015 (v mil. Kč):

	K 30. 9. 2016	K 31. 12. 2015
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	2 858	2 466
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 907	1 645
5,000% euroobligace splatné v roce 2021 (750 mil. EUR)	20 208	20 203
6M Euribor + 1,25% euroobligace splatné v roce 2019 (50 mil. EUR)	1 347	1 347
3M Euribor + 0,35% euroobligace splatné v roce 2017 (45 mil. EUR)	1 205	1 198
3M Euribor + 0,55% euroobligace splatné v roce 2018 (200 mil. EUR)	5 388	-
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	20 190	20 188
4,500% euroobligace splatné v roce 2020 (750 mil. EUR)	20 158	20 140
2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY)	2 748	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)	-	9 176
2,150%*IRp euroobligace splatné v roce 2021 (100 mil. EUR) ¹⁾	2 702	2 702
4,102% euroobligace splatné v roce 2021 (50 mil. EUR)	1 348	1 347
4,250% U.S. obligace splatné v roce 2022 (289 mil. USD)	6 942	7 111
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	7 188	7 368
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 325	1 325
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 325	1 325
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	2 162	2 162
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (500 mil. EUR)	13 334	13 325
4,500% dluhopisy na jméno splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	1 060	1 060
4,750% dluhopisy na jméno splatné v roce 2023 (40 mil. EUR)	1 071	1 070
4,700% dluhopisy na jméno splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	1 075	1 075
4,270% dluhopisy na jméno splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 622	1 621
3,550% dluhopisy na jméno splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	807	807
Konvertibilní dluhopisy splatné v roce 2017 (470,2 mil. EUR) ²⁾	12 540	12 420
Dluhopisy celkem	131 758	134 701
Část splatná během jednoho roku	-12 540	-9 176
Dluhopisy bez části splatné během jednoho roku	119 218	125 525
Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry:		
Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry celkem	24 372	22 570
Část splatná během jednoho roku	-2 891	-2 520
Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry bez části splatné během jednoho roku	21 481	20 050
Dlouhodobé dluhy celkem	156 130	157 271
Část splatná během jednoho roku	-15 431	-11 696
Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku	140 699	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 30. 9. 2016 a 31. 12. 2015 (v mil. Kč):

	<u>K 30. 9. 2016</u>	<u>K 31. 12. 2015</u>
Krátkodobé bankovní úvěry	9 796	40
Kontokorentní účty	738	183
Krátkodobé dluhopisy	<u>3 513</u>	<u>-</u>
Celkem	<u>14 047</u>	<u>223</u>

8. Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda neexistují indikátory možného snížení hodnoty aktiv, či zda snížení aktiv s výjimkou goodwillu, které bylo zaúčtováno v minulosti, již není opodstatněné nebo by mělo být sníženo. Výsledkem analýzy aktualizované k 30. 9. 2016 byl závěr, že vybraná aktiva Skupiny by mohla být znehodnocena. V takovém případě Skupina ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota těchto dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv není nižší než jejich hodnota zůstatková, a pokud ano, Skupina vykáže ztrátu ze snížení hodnoty aktiv do výsledku hospodaření na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu.

Skupina vykázala za 1-9/2016 na základě aktualizovaného odhadu zpětně získatelných hodnot celkovou ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 982 mil. Kč. Řádek výkazu zisku a ztráty Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu obsahuje také výnos 24 mil. Kč ze zúčtování negativního goodwillu, který vznikl při akvizici společnosti Energie2 Prodej, s.r.o. (viz též bod 4).

Snížení hodnoty aktiv ve výši 999 mil. Kč se týká dlouhodobého hmotného majetku peněžotvorné jednotky Rumunské větrné parky. Ke snížení hodnoty zde došlo zejména kvůli snížení očekávaných velkoobchodních cen elektřiny.

Informace o segmentovém členění je obsažena v bodu 10.

9. Daň z příjmů

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

	1-9/2016			1-9/2015		
	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	-3 087	587	-2 500	9 748	-1 853	7 895
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	-414	79	-335	-1 551	295	-1 256
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů účtovaná do vlastního kapitálu	2 211	-39	2 172	41	90	131
Odúčtování realizovatelných cenných papírů z vlastního kapitálu	-3	-	-3	-100	16	-84
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	25	-	25	-474	-	-474
Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků	-298	-	-298	-1 551	-	-1 551
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů z vlastního kapitálu	-102	-	-102	-1	-	-1
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu společných podniků	33	-	33	-60	-	-60
Celkem	-1 635	627	-1 008	6 052	-1 452	4 600

10. 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):

	<u>1-9/2016</u>	<u>1-9/2015</u>
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	21 598	24 623
Odpisy	21 260	21 422
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	958	2 400
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto *	<u>-59</u>	<u>-66</u>
EBITDA	<u><u>43 757</u></u>	<u><u>48 379</u></u>

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

Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech k 30. 9. 2016 a 2015, resp. k 31. 12. 2015 (v mil. Kč):

K 30. 9. 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	38 034	2 727	21 360	77 810	3 407	1 770	145 108	-	145 108
Provozní výnosy mezi segmenty	<u>22 825</u>	<u>473</u>	<u>21 699</u>	<u>4 040</u>	<u>3 569</u>	<u>13 682</u>	<u>66 288</u>	<u>-66 288</u>	<u>-</u>
Provozní výnosy celkem	60 859	3 200	43 059	81 850	6 976	15 452	211 396	-66 288	145 108
EBITDA	17 407	2 382	14 647	4 061	3 237	2 019	43 753	4	43 757
Odpisy	-12 537	-1 107	-4 470	-51	-1 834	-1 261	-21 260	-	-21 260
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	2	-998	-3	24	2	15	-958	-	-958
EBIT	4 875	278	10 187	4 034	1 406	814	21 594	4	21 598
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-2 640	-243	-276	-12	-139	-267	-3 577	589	-2 988
Výnosové úroky	689	-	33	8	7	101	838	-589	249
Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci	-350	8	-507	118	10	-244	-965	-	-965
Daň z příjmů	-462	-60	-1 865	-709	-251	-207	-3 554	-	-3 554
Zisk po zdanění	15 157	294	7 561	3 404	1 906	1 133	29 455	-14 748	14 707
Identifikovatelná aktiva	254 612	26 370	108 241	884	20 633	9 112	419 852	-738	419 114
Cenné papíry v ekvivalenci	2 311	535	530	256	180	4 177	7 989	-	7 989
Nealokovaná aktiva									<u>180 966</u>
Aktiva celkem									<u>608 069</u>
Pořízení stálých aktiv	12 782	2	6 818	48	1 015	6 629	27 294	-5 777	21 517

K 30. 9. 2015:	Výroba – tradiční energetika	Výroba – nová energetika	Distribuce	Prodej	Těžba	Ostatní	Součet za segmenty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	38 992	2 793	22 889	83 152	3 283	1 378	152 487	-	152 487
Provozní výnosy mezi segmenty	26 540	581	22 867	4 833	3 633	12 922	71 376	-71 376	-
Provozní výnosy celkem	65 532	3 374	45 756	87 985	6 916	14 300	223 863	-71 376	152 487
EBITDA	22 138	2 082	14 484	4 613	3 133	1 926	48 376	3	48 379
Odpisy	-12 486	-1 275	-4 397	-24	-1 811	-1 429	-21 422	-	-21 422
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	-1 283	-647	-459	-	1	-12	-2 400	-	-2 400
EBIT	8 347	160	9 659	4 589	1 327	538	24 620	3	24 623
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-3 191	-401	-208	-2	-149	-244	-4 195	703	-3 492
Výnosové úroky	760	1	35	7	10	205	1 018	-703	315
Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci	-1 434	22	101	129	6	-998	-2 174	-	-2 174
Daň z příjmů	-1 283	94	-1 784	-875	-257	-169	-4 274	-	-4 274
Zisk po zdanění	23 576	128	7 795	3 843	1 617	424	37 383	-20 768	16 615
Pořízení stálých aktiv	11 248	149	6 625	28	1 133	5 968	25 151	-4 939	20 212
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>

11. Události po datu mezitímní účetní závěrky

Dne 20. 10. 2016 došlo k dohodě mezi společnostmi ČEZ a Sokolovská uhelná. Součástí dohody je uzavření nové kupní smlouvy na dodávku sokolovského hnědého uhlí a prodej Elektrárny Tisová společnosti Sokolovská uhelná. Obě strany se zavázaly učinit kroky k ukončení všech běžících soudních sporů a nadále nevznášet další nároky.