

SKUPINA ČEZ

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
K 30. 9. 2017

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 30. 9. 2017

V mil. Kč

	<u>Bod</u>	<u>K 30. 9. 2017</u>	<u>K 31. 12. 2016</u>
Aktiva			
Dlouhodobý hmotný majetek:			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		777 737	775 181
Oprávky a opravné položky		-433 659	-418 981
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		344 078	356 200
Jaderné palivo, netto		15 369	14 892
Nedokončené hmotné investice, netto		60 898	55 803
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem		420 345	426 895
Ostatní stálá aktiva:			
Cenné papíry v ekvivalenci	5	3 455	5 309
Finanční aktiva s omezeným disponováním		19 118	19 011
Ostatní dlouhodobý finanční majetek, netto		9 891	14 460
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto		25 606	21 983
Odložená daňová pohledávka		1 028	1 596
Ostatní stálá aktiva celkem		59 098	62 359
Stálá aktiva celkem		479 443	489 254
Oběžná aktiva:			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		13 783	11 226
Pohledávky, netto		50 495	56 331
Pohledávka z titulu daně z příjmů		3 596	1 181
Zásoby materiálu, netto		14 645	7 520
Zásoby fosilních paliv		695	996
Emisní povolenky		6 643	3 958
Ostatní finanční aktiva, netto		38 967	56 501
Ostatní oběžná aktiva		3 818	3 227
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	7	714	647
Oběžná aktiva celkem		133 356	141 587
Aktiva celkem		612 799	630 841

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 30. 9. 2017

pokračování

	<u>Bod</u>	<u>K 30. 9. 2017</u>	<u>K 31. 12. 2016</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		199 765	207 259
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem		249 318	256 812
Nekontrolní podíly		4 650	4 548
Vlastní kapitál celkem		253 968	261 360
Dlouhodobé závazky:			
Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku	10	136 320	142 265
Rezervy		66 288	66 360
Odložený daňový závazek		22 598	20 213
Ostatní dlouhodobé závazky		11 688	11 203
Dlouhodobé závazky celkem		236 894	240 041
Krátkodobé závazky:			
Krátkodobé úvěry	11	11 929	8 343
Část dlouhodobých dluhů splatná během jednoho roku	10	9 543	17 208
Obchodní a jiné závazky		81 377	80 516
Závazek z titulu daně z příjmů		121	392
Rezervy		7 605	8 160
Ostatní pasiva		11 202	14 251
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	7	160	570
Krátkodobé závazky celkem		121 937	129 440
Pasiva celkem		612 799	630 841

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
K 30. 9. 2017

V mil. Kč

	Bod	1-9/2017	1-9/2016	7-9/2017	7-9/2016
Tržby z prodeje elektřiny a souvisejících služeb		124 671	125 998	40 057	41 344
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní tržby		19 485	17 858	5 362	4 343
Ostatní provozní výnosy		2 576	1 252	430	518
Provozní výnosy celkem		146 732	145 108	45 849	46 205
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami, netto		-116	299	-715	-384
Palivo		-9 384	-9 389	-3 046	-3 018
Nákup energie a související služby		-65 275	-64 077	-21 007	-21 450
Opravy a údržba		-2 889	-2 810	-1 330	-1 193
Odpisy		-22 549	-21 260	-7 567	-7 099
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu		-267	-958	4	15
Osobní náklady		-14 596	-13 537	-4 956	-4 591
Materiál		-3 589	-3 053	-1 262	-986
Emisní povolenky, netto		-1 660	-321	-941	-867
Ostatní provozní náklady		-6 977	-8 404	-2 840	-3 032
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy		19 430	21 598	2 189	3 600
Nákladové úroky z dluhů		-2 677	-1 866	-877	-749
Nákladové úroky z rezerv		-1 220	-1 122	-406	-376
Výnosové úroky		206	249	72	78
Kurzové zisky a ztráty, netto		726	-607	265	74
Ostatní finanční náklady	4	-1 309	-257	-215	60
Ostatní finanční výnosy	4	5 668	1 231	109	-531
Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci	5	-1 350	-965	-1 095	-992
Ostatní náklady a výnosy celkem		44	-3 337	-2 147	-2 436
Zisk před zdaněním		19 474	18 261	42	1 164
Daň z příjmů		-2 882	-3 554	-108	-254
Zisk po zdanění		16 592	14 707	-66	910
Zisk po zdanění přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		16 108	14 442	-206	813
Nekontrolní podíly		484	265	140	97
Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii)					
Základní		30,2	27,0	-0,4	1,5
Zředěný		30,2	27,0	-0,4	1,5

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
K 30. 9. 2017

V mil. Kč

	Bod	1-9/2017	1-9/2016	7-9/2017	7-9/2016
Zisk po zdanění		16 592	14 707	-66	910
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		-965	-3 087	-4 727	-1 799
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		3 633	-414	896	-150
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů účtovaná do vlastního kapitálu		-1 151	2 211	-294	764
Odúčtování realizovatelných cenných papírů z vlastního kapitálu	4	-5 588	-3	29	-2
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		-2 361	25	-909	291
Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků		538	-298	877	-282
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů z vlastního kapitálu		-	-102	-	-
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu společných podniků		44	33	9	8
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	12	-330	627	769	340
Celkový ostatní úplný výsledek po zdanění - položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv		<u>-6 180</u>	<u>-1 008</u>	<u>-3 350</u>	<u>-830</u>
Úplný výsledek po zdanění celkem		<u><u>10 412</u></u>	<u><u>13 699</u></u>	<u><u>-3 416</u></u>	<u><u>80</u></u>
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:					
Podíly akcionářů mateřského podniku		10 073	13 435	-3 485	-3
Nekontrolní podíly		339	264	69	83

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 30. 9. 2017

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. 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	-	-	-	-	-	-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	-	-	-	-	-	-	-	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>
Stav k 31. 12. 2016	53 799	-4 246	-10 779	-7 499	7 839	217 698	256 812	4 548	261 360
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	16 108	16 108	484	16 592
Ostatní úplný výsledek	-	-	-1 678	2 161	-6 562	44	-6 035	-145	-6 180
Úplný výsledek celkem	-	-	-1 678	2 161	-6 562	16 152	10 073	339	10 412
Dividendy	-	-	-	-	-	-17 586	-17 586	-237	-17 823
Opční práva na nákup akcií	-	-	-	-	19	-	19	-	19
Převod zaniklých opčních práv v rámci vlastního kapitálu	-	-	-	-	-22	22	-	-	-
Stav k 30. 9. 2017	<u>53 799</u>	<u>-4 246</u>	<u>-12 457</u>	<u>-5 338</u>	<u>1 274</u>	<u>216 286</u>	<u>249 318</u>	<u>4 650</u>	<u>253 968</u>

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 30. 9. 2017

V mil. Kč

	Bod	1-9/2017	1-9/2016
Provozní činnost:			
Zisk před zdaněním		19 474	18 261
Úpravy o nepeněžní operace:			
Odpisy		22 549	21 260
Amortizace jaderného paliva		2 663	2 489
Zisk z prodeje stálých aktiv, netto		-5 845	-96
Kurzové zisky a ztráty, netto		-726	607
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy, netto		2 237	989
Změna stavu rezerv		-882	-494
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu		267	958
Ostatní opravné položky a ostatní nepeněžní náklady a výnosy		1 042	-333
Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci		1 350	965
Změna stavu aktiv a pasiv:			
Pohledávky		5 758	-3 896
Zásoby materiálu a fosilních paliv		-966	-197
Pohledávky a závazky z derivátů		-2 429	2 200
Ostatní oběžná aktiva		-1 363	4 239
Obchodní a jiné závazky		1 216	1 423
Ostatní pasiva		-3 301	-1 294
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností		41 044	47 081
Zaplacená daň z příjmů		-3 026	-5 733
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-2 507	-1 727
Přijaté úroky		212	243
Přijaté dividendy		433	606
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		36 156	40 470
Investiční činnost:			
Pořízení dceřiných a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	6	-4 916	-370
Prodej dceřiných a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků		1 315	177
Nabytí stálých aktiv, vč. kapitalizovaných úroků		-21 631	-28 054
Příjmy z prodeje stálých aktiv	4	14 023	227
Poskytnuté půjčky		-21	-3
Splátky poskytnutých půjček		356	228
Změna stavu finančních aktiv s omezenou disponibilitou		-867	-935
Peněžní prostředky použité na investiční činnost		-11 741	-28 730

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SKUPINA ČEZ
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 30. 9. 2017

pokračování

	<u>Bod</u>	<u>1-9/2017</u>	<u>1-9/2016</u>
Finanční činnost:			
Čerpání úvěrů a půjček		118 777	63 667
Splátky úvěrů a půjček		-121 919	-51 901
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		52	59
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-54	-687
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti		-17 544	-21 249
Dividendy zaplacené akcionářům nekontrolních podílů		-237	-8
Nákup nekontrolních podílů		-259	-5
		<hr/>	<hr/>
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-21 184	-10 124
		<hr/>	<hr/>
Vliv kurzových rozdílů na výši peněžních prostředků		-252	20
		<hr/>	<hr/>
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		2 979	1 636
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období	8	<hr/>	<hr/>
		11 330	13 482
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	8	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		14 309	15 118
 Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích			
Celkové zaplacené úroky		3 907	4 325

SKUPINA ČEZ
PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 30. 9. 2017

1. Popis společnosti

ČEZ, a. s. (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 30. 9. 2017 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. 2017 byla zpracována v souladu s mezinárodním standardem IAS 34 a nebyla ověřena nezávislým auditorem. Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje všechny informace požadované v roční účetní závěrce a měla by být čtena v úzké návaznosti na [konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2016](#). Mezitímní účetní závěrka byla sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v [konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2016](#).

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. Prodej akcií MOL a zpětný odkup konvertibilních dluhopisů

Dne 4. 4. 2017 došlo k vypořádání blokového prodeje akcií společnosti MOL Hungarian Oil and Gas PLC (dále též „MOL“). Získané peněžní prostředky byly použity na financování odkupu konvertibilních dluhopisů, k jehož vypořádání došlo tentýž den. Při těchto transakcích bylo prodáno 7 561 372 ks akcií společnosti MOL a bylo vykoupeno 463,1 mil. EUR nominální hodnoty konvertibilního dluhopisu (představující 98,49% podíl na původní nominální hodnotě 470,2 mil. EUR).

V průběhu února až května 2017 byly dluhopisy v celkové nominální hodnotě 7,0 mil. EUR vyměněny za akcie MOL (celkem za 114 279 ks akcií) v důsledku uplatnění konverzních opcí a poslední dluhopis s nominální hodnotou 0,1 mil. EUR byl zrušen s výplatou jeho nominální hodnoty v hotovosti a také došlo k prodeji zbývajících počtu akcií MOL (1 634 ks).

Dluhopisy nenesly žádný úrok a výsledkem oddělení vložené konverzní opce byla efektivní úroková sazba 1,43 % p. a. Derivát představující konverzní opci byl účtován v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty byly účtovány do výsledku hospodaření. Akcie MOL byly klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry účtované v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty byly účtovány do ostatního úplného výsledku. Kumulovaný zisk z přecenění těchto akcií byl k datu odúčtování akcií z rozvahy odúčtován z vlastního kapitálu a byl vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Dopad transakcí souvisejících s akciemi MOL, konvertibilními dluhopisy a vloženou konverzní opcí na řádky výkazu zisku a ztráty Ostatní finanční náklady a Ostatní finanční výnosy je následující (v mil. Kč):

	1-9/2017			1-9/2016
	Akcie MOL a konverzní opce	Zpětný odkup dluhopisu	Celkem	Akcie MOL a konverzní opce
Ztráta z přecenění konverzní opce	-	-	-	-98
Ostatní finanční náklady	-95	-494	-589	-
Ostatní finanční náklady	-95	-494	-589	-98
Zisk z přecenění konverzní opce	503	-	503	-
Zisk z prodeje akcií MOL ¹⁾	4 599	-	4 599	-
Přijaté dividendy	-	-	-	378
Ostatní finanční výnosy	5 102	-	5 102	378
Celkem	5 007	-494	4 513	280

¹⁾ Při odúčtování akcií MOL z rozvahy byl odúčtován kumulovaný zisk z přecenění akcií MOL z vlastního kapitálu ve výši 5 537 mil. Kč.

Ve výkazu o peněžních tocích je příjem z prodeje akcií MOL ve výši 12 139 mil. Kč vykázán na řádku Příjmy z prodeje stálých aktiv. Peněžní výdaj související s odkupem konvertibilního dluhopisu ve výši 12 931 mil. Kč je vykázán na řádku Splátky úvěrů a půjček. Tato částka obsahuje peněžní tok přiřaditelný vložené konverzní opci, která zanikla při odkupu dluhopisu, ve výši 692 mil. Kč.

5. Investice do společných podniků

Změny položky Cenné papíry v ekvivalenci za období 1-9/2017 jsou následující (v mil. Kč):

	Stav k 1. 1. 2017	Podíl na zisku / ztrátě	Podíl na ostatním úplném výsledku	Dividendy	Ostatní hotovostní transakce	Stav k 30. 9. 2017
Skupina Akcez	305	-585	280	-	-	-
Skupina Akenerji	240	-682	442	-	-	-
CM European Power International B.V.	1 189	-1	-30	-208	-943	7
Jadrová energetická společnost Slovenska, a. s.	2 842	-27	-109	-	-	2 706
ČEZ Energo, s.r.o.	544	-59	-	-	75	560
Ostatní	189	4	-1	-10	-	182
Cenné papíry v ekvivalenci celkem	5 309	-1 350	582	-218	-868	3 455

V souladu s účetní politikou Skupina zohlednila podíl na celkovém úplném výsledku společných podniků pouze do takové výše, aby investice ve společném podniku nebyla záporná, pokud Skupina nemá závazek tyto ztráty uhradit. K 30. 9. 2017 převýšil podíl na ztrátách společných podniků Akcez Enerji A.S. a Akenerji Elektrik Üretim A.S. jejich účetní hodnotu a Skupina vykázala plný podíl na výsledku hospodaření a podíl na ostatním úplném výsledku v takové výši, aby hodnota těchto investic byla nulová. Tato částka je ve výkazu o úplném výsledku součástí položky Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků. Nevykázané podíly Skupiny na ztrátách k 30. 9. 2017 činí 266 mil. Kč u společnosti Akcez Enerji A.S. a 681 mil. Kč u společnosti Akenerji Elektrik Üretim A.S.

6. Změny ve struktuře skupiny

Akvizice dceřiných podniků v roce 2017

Dne 24. 8. 2017 Skupina nabyla 100% podíl v německé společnosti Elevion GmbH. Elevion se zaměřuje jak na instalaci energetických zařízení v nových budovách, tak na zefektivnění energetického hospodářství starších objektů. Zejména jde o dodávky elektrických zařízení a technologických systémů, instalace vzduchotechniky, vytápění a chlazení nebo kompletní technickou správu budov.

Dne 4. 9. 2017 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti KART spol. s r. o., která se zabývá komplexním zajištěním provozu a servisu technického vybavení budov. Dále dodává a instaluje vzduchotechnická, vytápěcí a chladicí zařízení, systémy měření a regulace nebo silnoproudé rozvody. Provádí také projekční činnosti a revize elektrických zařízení, tlakových nádob a kotelen.

Jelikož reálné hodnoty identifikovatelných aktiv a závazků skupiny Elevion nebyly doposud stanoveny, Skupina provizorně zaúčtovala nabytá identifikovatelná aktiva a závazky v účetních hodnotách, které představují nejlepší odhad reálných hodnot k datu mezitímní účetní závěrky. Hodnoty nabytých identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizic byly následující (v mil. Kč):

	Skupina Elevion	KART, spol. s r.o.	Celkem
Podíl Skupiny	100 %	100 %	
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	99	-	99
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	67	-	67
Ostatní stálá aktiva	4	-	4
Zásoby materiálu	5 877	4	5 881
Pohledávky, netto	849	19	868
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	351	33	384
Ostatní oběžná aktiva	21	-	21
Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku	-49	-	-49
Obchodní a ostatní závazky	-6 471	-7	-6 478
Ostatní pasiva	-	-2	-2
Celkem čistá aktiva	748	47	795
Podíl nakoupených čistých aktiv	748	47	795
Goodwill	4 278	73	4 351
Celková pořizovací cena podílu	5 026	120	5 146
Závazky z akvizice dceřiného podniku	-	-15	-15
Peněžní výdaj na akvizici v roce 2017	5 026	105	5 131
Minus:			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku	-351	-33	-384
Čistý peněžní výdaj na akvizici v roce 2017	4 675	72	4 747
Zisk po zdanění od 1.1. do data akvizice	219	14	233
Provozní výnosy od 1.1. do data akvizice	1 268	100	1 368

Kdyby k těmto akvizicím došlo na začátku roku 2017, zisk po zdanění Skupiny ČEZ k 30. 9. 2017 by činil 16 825 mil. Kč a provozní výnosy z pokračujících činností by byly 148 100 mil. Kč. Goodwilly uznané na základě zaúčtování podnikových kombinací se skládají z reálné hodnoty synergií vyplývajících z akvizic.

Následující tabulka zobrazuje celkové peněžní toky související s akvizicemi za období 1-9/2017 (v mil. Kč):

Peněžní prostředky použité na nákup dceřiných podniků	5 146
Peněžítý vklad do společného podniku	75
Změna stavu závazků z akvizic	79
Minus nabyté peněžní prostředky při akvizici	-384
Celkem peněžní prostředky použité na akvizice	4 916

7. Aktiva a související závazky klasifikované jako držené k prodeji

Skupina k 30. 9. 2017 klasifikovala aktiva a závazky společnosti TEC Varna EAD jako aktiva držená k prodeji. Skupina ukončila výrobu elektřiny v uhelné elektrárně společnosti TEC Varna k 31. 12. 2014 (viz též bod 14).

Přehled aktiv klasifikovaných jako držená k prodeji a souvisejících závazků k 30. 9. 2017 a 31. 12. 2016 (v mil. Kč):

	30. 9. 2017			31. 12. 2016
	TEC Varna	Ostatní	Celkem	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	139	31	170	226
Finanční aktiva s omezeným disponováním	-	-	-	13
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	526	-	526	104
Pohledávky, netto	2	-	2	152
Ostatní oběžná aktiva	16	-	16	152
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	683	31	714	647
Dlouhodobé rezervy	132	-	132	328
Odložený daňový závazek	2	-	2	-
Obchodní a jiné závazky	3	-	3	24
Krátkodobé rezervy	22	-	22	129
Ostatní krátkodobé závazky	1	-	1	89
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	160	-	160	570

Aktiva a výsledek hospodaření související s uvedenými aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji jsou vykázány v provozních segmentech Výroba – tradiční energetika a Výroba – nová energetika.

8. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Pro účely konsolidovaného výkazu o peněžních tocích mají k 30. 9. 2017 a k 31. 12. 2016 peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty následující složení (v mil. Kč):

	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty jako samostatný řádek v rozvaze	13 783	11 226
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty přiřaditelné aktivům klasifikovaným jako držená k prodeji (bod 7)	526	104
Celkem	14 309	11 330

9. Vlastní kapitál

Valná hromada společnosti ČEZ, a. s., konaná 21. 6. 2017 schválila dividendu 33,0 Kč na akcii před zdaněním. Celková výše schválených dividend k rozdělení akcionářům po zohlednění vlivu vlastních akcií činí 17 630 mil. Kč.

10. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 30. 9. 2017 a k 31. 12. 2016 (v mil. Kč):

	30. 9. 2017	31. 12. 2016
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	2 340	2 621
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 561	1 748
5,000% euroobligace splatné v roce 2021 (750 mil. EUR)	19 437	20 211
6M Euribor + 1,25% euroobligace splatné v roce 2019 (50 mil. EUR)	1 296	1 348
3M Euribor + 0,35% euroobligace splatné v roce 2017 (45 mil. EUR)	1 167	1 207
3M Euribor + 0,55% euroobligace splatné v roce 2018 (200 mil. EUR)	5 189	5 383
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	19 418	20 193
4,500% euroobligace splatné v roce 2020 (750 mil. EUR)	19 406	20 165
2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY)	2 249	2 519
4,600% euroobligace splatné v roce 2023 (1 250 mil. Kč)	1 249	1 248
2,150%*IR CPI euroobligace splatné v roce 2021 (100 mil. EUR) ¹⁾	2 597	2 702
4,102% euroobligace splatné v roce 2021 (50 mil. EUR)	1 296	1 348
4,250% U.S. obligace splatné v roce 2022 (289 mil. USD)	6 316	7 353
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	6 535	7 613
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 275	1 326
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 275	1 325
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	2 078	2 162
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (725 mil. EUR) ²⁾	19 352	13 337
4,500% dluhopisy na jméno splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	1 021	1 061
4,750% dluhopisy na jméno splatné v roce 2023 (40 mil. EUR)	1 031	1 072
4,700% dluhopisy na jméno splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	1 034	1 075
4,270% dluhopisy na jméno splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 560	1 622
3,550% dluhopisy na jméno splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	776	807
Konvertibilní dluhopisy splatné v roce 2017 (468,6 mil. EUR) ³⁾	-	12 598
Dluhopisy celkem	119 458	132 044
Část splatná během jednoho roku	-6 356	-13 805
Dluhopisy bez části splatné během jednoho roku	113 102	118 239
Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry:		
Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry celkem	26 405	27 429
Část splatná během jednoho roku	-3 187	-3 403
Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry bez části splatné během jednoho roku	23 218	24 026
Dlouhodobé dluhy celkem	145 863	159 473
Část splatná během jednoho roku	-9 543	-17 208
Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku	136 320	142 265

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⁾ V září 2017 proběhla dodatečná emise dluhopisů ve výši 225 mil. EUR.

³⁾ Konvertibilní dluhopisy vyměnitelné za akcie společnosti MOL Hungarian Oil and Gas PLC (viz též bod 4).

11. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 30. 9. 2017 a 31. 12. 2016 (v mil. Kč):

	<u>30. 9. 2017</u>	<u>31. 12. 2016</u>
Krátkodobé bankovní úvěry	11 440	7 962
Kontokorentní účty	489	381
Celkem	<u>11 929</u>	<u>8 343</u>

12. Daň z příjmů

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

	1-9/2017			1-9/2016		
	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	-965	183	-782	-3 087	587	-2 500
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	3 633	-690	2 943	-414	79	-335
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů účtovaná do vlastního kapitálu	-1 151	164	-987	2 211	-39	2 172
Odúčtování realizovatelných cenných papírů z vlastního kapitálu	-5 588	13	-5 575	-3	-	-3
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	-2 361	-	-2 361	25	-	25
Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků	538	-	538	-298	-	-298
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů z vlastního kapitálu	-	-	-	-102	-	-102
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu společných podniků	44	-	44	33	-	33
Celkem	<u>-5 850</u>	<u>-330</u>	<u>-6 180</u>	<u>-1 635</u>	<u>627</u>	<u>-1 008</u>

13. Informace o segmentech

Skupina vykazuje své výsledky v členění na šest segmentů podnikání:

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

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

Skupina účtuje o výnosech a transakcích mezi segmenty, jako by se jednalo o výnosy a transakce se třetími stranami, tj. v tržních nebo regulovaných cenách, pokud se jedná o regulovanou oblast.

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

	<u>1-9/2017</u>	<u>1-9/2016</u>
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	19 430	21 598
Odpisy	22 549	21 260
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	267	958
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, netto *	<u>-1 192</u>	<u>-59</u>
EBITDA	<u><u>41 054</u></u>	<u><u>43 757</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. 2017 a 2016, resp. k 31. 12. 2016 (v mil. Kč):

K 30. 9. 2017:	Výroba – tradiční energetika	Výroba – nová energetika	Distribuce	Prodej	Těžba	Ostatní	Součet za segmenty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	40 166	3 290	21 520	76 507	3 542	1 707	146 732	-	146 732
Provozní výnosy mezi segmenty	21 830	556	20 647	3 543	3 410	10 882	60 868	-60 868	-
Provozní výnosy celkem	61 996	3 846	42 167	80 050	6 952	12 589	207 600	-60 868	146 732
EBITDA	14 343	3 386	14 559	3 494	3 287	1 981	41 050	4	41 054
Odpisy	-13 660	-1 270	-4 669	-62	-1 743	-1 145	-22 549	-	-22 549
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	-	-267	-6	-	-	6	-267	-	-267
EBIT	1 833	1 849	9 900	3 433	1 545	866	19 426	4	19 430
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-3 544	-202	-248	-17	-141	-201	-4 353	456	-3 897
Výnosové úroky	482	-	22	-	2	156	662	-456	206
Zisky a ztráty z cenných papírů v ekvivalenci	-682	-59	42	-456	4	-199	-1 350	-	-1 350
Daň z příjmů	197	-186	-1 776	-611	-295	-211	-2 882	-	-2 882
Zisk po zdanění	10 113	1 397	7 941	2 310	1 831	5 509	29 101	-12 509	16 592
Identifikovatelná aktiva	248 535	29 605	112 707	1 038	20 257	9 075	421 217	-872	420 345
Cenné papíry v ekvivalenci	-	560	-	-	174	2 721	3 455	-	3 455
Nealokovaná aktiva									188 999
Aktiva celkem									612 799
Pořízení stálých aktiv	7 471	517	8 653	131	893	4 527	22 192	-2 957	19 235

K 30. 9. 2016:	Výroba – tradiční energetika	Výroba – nová energetika	Distribuce	Prodej	Těžba	Ostatní	Součet za segmenty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
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	22 825	473	21 699	4 040	3 569	13 682	66 288	-66 288	-
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
Pořízení stálých aktiv	12 782	2	6 818	48	1 015	6 629	27 294	-5 777	21 517
K 31. 12. 2016:	Výroba – tradiční energetika	Výroba – nová energetika	Distribuce	Prodej	Těžba	Ostatní	Součet za segmenty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Identifikovatelná aktiva	257 357	30 075	109 807	899	21 100	8 610	427 848	-953	426 895
Cenné papíry v ekvivalenci	198	544	295	756	181	3 335	5 309	-	5 309
Nealokovaná aktiva									198 637
Aktiva celkem									<u>630 841</u>

14. Události po datu mezitímní účetní závěrky

Dne 31. 10. 2017 uzavřela společnost ČEZ, a. s., smlouvu o prodeji 100 % akcií společnosti TEC Varna EAD společnosti SIGDA OOD. Transakce podléhá schválení bulharským úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (viz též bod 7).