

## **SKUPINA ČEZ**

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ZPRACOVANÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI  
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ  
K 30. 9. 2015

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA**  
**K 30. 9. 2015**

V mil. Kč

	<u>K 30. 9. 2015</u>	<u>K 31. 12. 2014</u>
<b>Aktiva</b>		
Dlouhodobý hmotný majetek:		
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto	707 805	701 316
Oprávký a opravné položky	-391 079	-371 515
Dlouhodobý hmotný majetek, netto	316 726	329 801
Jaderné palivo, netto	11 393	10 953
Nedokončené hmotné investice	92 641	85 788
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem	420 760	426 542
Ostatní stálá aktiva:		
Cenné papíry v ekvivalenci	8 364	12 277
Dlouhodobý finanční majetek, netto	40 063	36 348
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	19 878	20 611
Odložená daňová pohledávka	1 499	1 738
Ostatní stálá aktiva celkem	69 804	70 974
Stálá aktiva celkem	490 564	497 516
Oběžná aktiva:		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	13 027	20 095
Pohledávky, netto	45 793	50 864
Pohledávka z titulu daně z příjmů	4 101	1 618
Zásoby materiálu, netto	9 003	8 462
Zásoby fosilních paliv	1 158	1 481
Emisní povolenky	1 456	5 097
Ostatní finanční aktiva, netto	40 940	39 438
Ostatní oběžná aktiva	3 195	3 299
Oběžná aktiva celkem	118 673	130 354
<b>Aktiva celkem</b>	<u>609 237</u>	<u>627 870</u>

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA**  
**K 30. 9. 2015**

**pokračování**

	<u>K 30. 9. 2015</u>	<u>K 31. 12. 2014</u>
<b>Pasiva</b>		
Vlastní kapitál:		
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku:		
Základní kapitál	53 799	53 799
Vlastní akcie	-4 246	-4 382
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy	211 864	211 891
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem	<u>261 417</u>	<u>261 308</u>
Nekontrolní podíly	4 419	4 543
Vlastní kapitál celkem	<u>265 836</u>	<u>265 851</u>
Dlouhodobé závazky:		
Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku (bod 7)	156 652	160 852
Jaderné rezervy	47 073	47 302
Ostatní dlouhodobé závazky	22 753	25 917
Dlouhodobé závazky celkem	<u>226 478</u>	<u>234 071</u>
Odložený daňový závazek	25 791	20 609
Krátkodobé závazky:		
Krátkodobé úvěry (bod 8)	1 472	7 608
Část dlouhodobých dluhů splatná během jednoho roku (bod 7)	11 410	15 674
Obchodní a jiné závazky	62 977	60 331
Závazek z titulu daně z příjmů	94	830
Ostatní pasiva	15 179	22 896
Krátkodobé závazky celkem	<u>91 132</u>	<u>107 339</u>
<b>Pasiva celkem</b>	<u><u>609 237</u></u>	<u><u>627 870</u></u>

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**K 30. 9. 2015**

V mil. Kč

	<u>1-9/2015</u>	<u>1-9/2014</u>	<u>7-9/2015</u>	<u>7-9/2014</u>
<b>Provozní výnosy:</b>				
Tržby z prodeje elektřiny a souvisejících služeb	133 800	128 063	43 342	41 525
Výnosy a náklady z derivátových obchodů s elektřinou, uhlím a plynem, netto	-863	2 982	71	-474
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní výnosy	17 671	15 970	4 300	4 258
Výnosy celkem	150 608	147 015	47 713	45 309
<b>Provozní náklady:</b>				
Palivo	-9 421	-9 417	-3 057	-2 840
Nákup energie a související služby	-66 630	-56 544	-22 133	-18 202
Opravy a údržba	-2 905	-3 033	-1 328	-1 239
Odpisy	-21 422	-20 660	-7 124	-6 886
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	-2 400	-5 318	-2 379	-3 220
Osobní náklady	-13 007	-13 493	-4 364	-4 509
Materiál	-2 886	-3 263	-970	-1 034
Emisní povolenky, netto	-173	-203	-412	-824
Ostatní provozní náklady	-7 141	-6 261	-2 623	-1 830
Náklady celkem	-125 985	-118 192	-44 390	-40 584
<b>Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy</b>	24 623	28 823	3 323	4 725
<b>Ostatní náklady a výnosy:</b>				
Nákladové úroky z dluhů	-2 229	-2 777	-621	-748
Nákladové úroky z jaderných a ostatních rezerv	-1 263	-1 375	-420	-464
Výnosové úroky	315	524	89	144
Kurzové zisky a ztráty, netto	-398	-40	164	-269
Zisk / ztráta z prodeje a ztráty kontroly dceřiných, přidružených a společných podniků	-	1	-	1
Ostatní finanční náklady a výnosy, netto	2 015	-27	398	165
Zisk / ztráta z cenných papírů v ekvivalenci	-2 174	-735	-1 218	-657
Ostatní náklady a výnosy celkem	-3 734	-4 429	-1 608	-1 828
<b>Zisk před zdaněním</b>	20 889	24 394	1 715	2 897
Daň z příjmů	-4 274	-4 790	-514	-534
<b>Zisk po zdanění</b>	16 615	19 604	1 201	2 363
<b>Zisk po zdanění přiřaditelný na:</b>				
Podíly akcionářů mateřského podniku	16 662	19 813	1 287	2 541
Nekontrolní podíly	-47	-209	-86	-178
<b>Čistý zisk na akcii přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akcii)</b>				
Základní	31,2	37,1	2,4	4,8
Zředěný	31,2	37,1	2,4	4,8
Průměrný počet vydaných akcií (v tis. ks)				
Základní	534 179	534 115	534 235	534 115
Zředěný	534 258	534 163	534 271	534 206

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU**  
**K 30. 9. 2015**

V mil. Kč

	1-9/2015	1-9/2014	7-9/2015	7-9/2014
<b>Zisk po zdanění</b>	16 615	19 604	1 201	2 363
<b>Ostatní úplný výsledek - položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření:</b>				
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky účtovaná do vlastního kapitálu	9 748	3 675	3 834	745
Odúčtování zajištění peněžních toků z vlastního kapitálu	-1 551	-2 571	60	-1 781
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů účtovaná do vlastního kapitálu	41	-862	-1 108	153
Odúčtování realizovatelných cenných papírů z vlastního kapitálu	-100	-45	-84	-
Rozdíly z kurzových přepočtů	-2 025	708	-806	5
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů z vlastního kapitálu	-1	-5	-	-5
Podíl na změnách vlastního kapitálu společných podniků	-60	6	-43	12
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem (bod 9)	-1 452	-342	-792	155
<b>Celkový ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření</b>	<b>4 600</b>	<b>564</b>	<b>1 061</b>	<b>-716</b>
<b>Úplný výsledek po zdanění celkem</b>	<b>21 215</b>	<b>20 168</b>	<b>2 262</b>	<b>1 647</b>
<b>Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:</b>				
Podíly akcionářů mateřského podniku	21 339	20 368	2 356	1 820
Nekontrolní podíly	-124	-200	-94	-173

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**K 30. 9. 2015**

V mil. Kč

	Podíl přiřaditelný akcionářům mateřského podniku								
	Základní kapitál	Vlastní akcie	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zajištění peněžních toků	Realizovatelné cenné papíry a ost. rezervy	Nerozdělené zisky	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. 12. 2013	53 799	-4 382	-8 198	-8 671	1 201	224 327	258 076	4 690	262 766
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	19 813	19 813	-209	19 604
Ostatní úplný výsledek	-	-	694	899	-1 044	6	555	9	564
Úplný výsledek celkem	-	-	694	899	-1 044	19 819	20 368	-200	20 168
Dividendy	-	-	-	-	-	-21 301	-21 301	-229	-21 530
Opční práva na nákup akcií	-	-	-	-	19	-	19	-	19
Převod zaniklých opčních práv v rámci vlastního kapitálu	-	-	-	-	-36	36	-	-	-
Akvizice nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-2	-2	-31	-33
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-6	-6	39	33
Stav k 30. 9. 2014	53 799	-4 382	-7 504	-7 772	140	222 873	257 154	4 269	261 423
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 (bod 6)	-	-	-	-	-	-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 (bod 4)	-	-	19	-	-	-166	-147	-145	-292
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	143	143	149	292
Stav k 30. 9. 2015	53 799	-4 246	-9 279	-1 333	1 866	220 610	261 417	4 419	265 836

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**  
**K 30. 9. 2015**

V mil. Kč

	1-9/2015	1-9/2014
<b>Provozní činnost:</b>		
Zisk před zdaněním	20 889	24 394
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy	21 438	20 663
Amortizace jaderného paliva	2 589	2 507
Zisk z prodeje stálých aktiv, netto	-454	-93
Kurzové zisky a ztráty, netto	398	40
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy	1 229	1 452
Změna stavu jaderných rezerv	-436	-317
Opravné položky k majetku, ostatní rezervy a ostatní nepeněžní náklady a výnosy	-1 395	14
Zisk / ztráta z cenných papírů v ekvivalenci	2 174	735
Změna stavu aktiv a pasiv:		
Pohledávky	4 971	6 779
Zásoby materiálu	-535	-1 447
Zásoby fosilních paliv	321	659
Ostatní oběžná aktiva	-1 442	17 639
Obchodní a jiné závazky	8 324	-2 039
Ostatní pasiva	-3 716	-4 518
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností	54 355	66 468
Zaplacená daň z příjmů	-3 503	-5 833
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-2 041	-2 825
Přijaté úroky	326	461
Přijaté dividendy	665	795
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	49 802	59 066
<b>Investiční činnost:</b>		
Prodej a ztráta kontroly dceřiných a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků	310	26
Nabytí stálých aktiv, vč. kapitalizovaných úroků	-21 506	-23 531
Příjmy z prodeje stálých aktiv	197	1 103
Poskytnuté půjčky	-30	-
Splátky poskytnutých půjček	60	279
Změna stavu finančních aktiv s omezenou disponibilitou	-576	-818
Peněžní prostředky použité na investiční činnost	-21 545	-22 941

Nedílnou součástí těchto mezitímních konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

**SKUPINA ČEZ**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**  
**K 30. 9. 2015**

**pokračování**

	<u>1-9/2015</u>	<u>1-9/2014</u>
<b>Finanční činnost:</b>		
Čerpání úvěrů a půjček	73 878	55 577
Splátky úvěrů a půjček	-87 582	-78 296
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků	48	72
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků	-119	-90
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti	-21 253	-21 257
Zaplacené dividendy / Přijaté kapitálové vklady – nekontrolní podíly, netto	-4	-229
Prodej vlastních akcií	68	-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	<u>-34 964</u>	<u>-44 223</u>
Vliv kurzových rozdílů na výši peněžních prostředků	<u>-361</u>	<u>-90</u>
<b>Čistý přírůstek / úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-7 068</b>	<b>-8 188</b>
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období</b>	<b>20 095</b>	<b>25 003</b>
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období</b>	<b><u>13 027</u></b>	<b><u>16 815</u></b>
 <b>Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích</b>		
Celkové zaplacené úroky	4 816	6 367



**SKUPINA ČEZ**  
**PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**  
**K 30. 9. 2015**

**1. Popis společnosti**

ČEZ, a. s. (dále rovněž „ČEZ“ nebo „společnost“) je česká akciová společnost, v níž k 30. 9. 2015 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. 2015 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. 2014.

**2.2. Změny účetních metod**

Mezitímní účetní závěrka byla až na výjimky sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2014. K 1. 1. 2015 Skupina přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace a standardy a interpretace schválené EU:

- Roční revize IFRS 2010 – 2012
- Roční revize IFRS 2011 – 2013

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

**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 významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku.

Roční revize IFRS 2011 – 2013

V prosinci 2013 vydala IASB rovněž revize dalších účetních standardů se stejným cílem, tj. odstranit nekonzistentnosti a zpřesnit některé formulace. Revize se týkaly následujících standardů:

IFRS 1	První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
IFRS 3	Podnikové kombinace
IFRS 13	Ocenění reálnou hodnotou
IAS 40	Investice do nemovitostí

Revize neměly významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku.

### 3. Sezónnost

Sezónnost v rámci segmentů Výroba a obchod a 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 nekontrolních podílů v I.-III. čtvrtletí roku 2015

Dne 15. 4. 2015 Skupina navýšila majetkový podíl z 75 % na 100 % ve společnosti Eco-Wind Construction S.A. využitím opce na nákup nekontrolního podílu. Nejdůležitější údaje o této transakci jsou uvedeny v následující tabulce (v mil. Kč):

Nakoupený podíl na čistých aktivech odúčtovaný z nekontrolních podílů	145
Přímý dopad do vlastního kapitálu	147
	<hr/>
Celková pořizovací cena	292
	<hr/> <hr/>

## 5. Investice do dceřiných a společných podniků

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

Dceřiné podniky	Sídlo	% vlastnických práv		% hlasovacích práv	
		30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014
Areál Třeboradice, a.s.	Česká republika	95,00 %	95,00 %	95,00 %	95,00 %
A.E. Wind sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	100,00 %	100,00 %
Baltic Green Construction sp. z o.o. <sup>1)</sup>	Polsko	100,00 %	-	100,00 %	-
Baltic Green I sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	100,00 %	100,00 %
Baltic Green II sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	100,00 %	100,00 %
Baltic Green III sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	100,00 %	100,00 %
Baltic Green IV sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	100,00 %	100,00 %
Baltic Green V sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	100,00 %	100,00 %
Baltic Green VI sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	100,00 %	100,00 %
Baltic Green VII sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	100,00 %	100,00 %
Baltic Green VIII sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	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 Bosna i Hercegovina d.o.o. <sup>2)</sup>	Bosna a Hercegovina	-	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 Chorzow B.V.	Nizozemsko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
CEZ Chorzów S.A. <sup>3)</sup>	Polsko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
CEZ ICT Bulgaria EAD <sup>1)</sup>	Bulharsko	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. <sup>4)</sup>	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 Albania Sh.P.K.	Albánie	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
CEZ Trade Bulgaria EAD	Bulharsko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

1) Společnost byla nově založena v roce 2015.

2) Likvidace společnosti CEZ Bosna i Hercegovina d.o.o. byla dokončena k 5. 2. 2015.

3) Název společnosti Elektrociepłownia Chorzów ELCHO S.A. byl v květnu 2015 změněn na CEZ Chorzów S.A.

4) Název společnosti Elektrownia Skawina S.A. byl v dubnu 2015 změněn na CEZ Skawina S.A.

5) Společnost sfúzovala s nástupnickou společností Akenerji Elektrik Üretim A. S. s rozhodným dnem 1. 1. 2015.

Dceřiné podniky	Sídlo	% vlastnických práv		% hlasovacích práv	
		30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014
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 %
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 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 %	75,00 %	100,00 %	75,00 %
Elektrárna Dětmorovice, 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 Tisová, a.s.	Česká republika	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Elektrownie Wiatrowe Lubiechowo sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	100,00 %	100,00 %
Energetické centrum s.r.o.	Česká republika	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Energocentrum Vítkovice, a. s. <sup>1)</sup>	Česká republika	100,00 %	-	100,00 %	-
Energotrans, a.s.	Česká republika	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
EVČ s.r.o.	Česká republika	75,00 %	75,00 %	75,00 %	75,00 %
Farma Wiatrowa Leśce sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	100,00 %	100,00 %
Farma Wiatrowa Wilkolaz-Bychawa sp. z o.o.	Polsko	100,00 %	75,00 %	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 %	75,00 %	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	Kypr	100,00 %	100,00 %	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 %

Dceřiné podniky	Sídlo	% vlastnických práv		% hlasovacích práv	
		30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014
Tomis Team S.R.L.	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	
		30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014
Akcez 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 %
Akkur Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.S. 5)	Turecko	-	37,36 %	-	50,00 %
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.	Slovensko	49,00 %	49,00 %	50,00 %	50,00 %
LOMY MOŘINA spol. s r.o.	Česká republika	51,05 %	51,05 %	51,05 %	51,05 %
Mem Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.S.	Turecko	37,36 %	37,36 %	50,00 %	50,00 %
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.

## 6. Vlastní kapitál

Valná hromada společnosti ČEZ, a. s., konaná 12. června 2015 schválila dividendu 40,0 Kč na akcii. Celková výše schválených dividend činí 21 369 mil. Kč.

Pohyby vlastních akcií za I.-III. čtvrtletí roku 2015 (v ks):

	1-9/2015
Počet vlastních akcií na počátku období	3 875 021
Prodej vlastních akcií	-120 000
Počet vlastních akcií na konci období	3 755 021

## 7. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 30. 9. 2015 a k 31. 12. 2014 (v mil. Kč):

	K 30.9.2015	K 31.12.2014
3,005% euroobligace splatné v roce 2038 (12 000 mil. JPY)	2 414	2 283
5,825% euroobligace s nulovým kuponem splatné v roce 2038 (6 mil. EUR)	43	42
5,750% euroobligace splatné v roce 2015 (460 mil. EUR)	-	12 749
2,845% euroobligace splatné v roce 2039 (8 000 mil. JPY)	1 610	1 523
5,000% euroobligace splatné v roce 2021 (750 mil. EUR)	20 316	20 715
6M Euribor + 1,25% euroobligace splatné v roce 2019 (50 mil. EUR)	1 354	1 380
3M Euribor + 0,35% euroobligace splatné v roce 2017 (45 mil. EUR)	1 203	1 219
4,875% euroobligace splatné v roce 2025 (750 mil. EUR)	20 301	20 701
4,500% euroobligace splatné v roce 2020 (750 mil. EUR)	20 249	20 633
2,160% euroobligace splatné v roce 2023 (11 500 mil. JPY)	2 321	2 195
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)	9 224	9 397
2,150%*IRp euroobligace splatné v roce 2021 (100 mil. EUR)	2 718	2 773
4,102% euroobligace splatné v roce 2021 (50 mil. EUR)	1 355	1 382
4,250% U.S. obligace splatné v roce 2022 (700 mil. USD)	16 856	15 847
5,625% U.S. obligace splatné v roce 2042 (300 mil. USD)	7 202	6 775
4,375% euroobligace splatné v roce 2042 (50 mil. EUR)	1 332	1 358
4,500% euroobligace splatné v roce 2047 (50 mil. EUR)	1 332	1 358
4,383% euroobligace splatné v roce 2047 (80 mil. EUR)	2 174	2 218
3,000% euroobligace splatné v roce 2028 (500 mil. EUR)	13 397	13 655
4,500% dluhopisy na jméno splatné v roce 2030 (40 mil. EUR)	1 065	1 086
4,750% dluhopisy na jméno splatné v roce 2023 (40 mil. EUR)	1 076	1 096
4,700% dluhopisy na jméno splatné v roce 2032 (40 mil. EUR)	1 081	1 102
4,270% dluhopisy na jméno splatné v roce 2047 (61 mil. EUR)	1 630	1 662
3,550% dluhopisy na jméno splatné v roce 2038 (30 mil. EUR)	812	828
Konvertibilní dluhopisy splatné v roce 2017 (470,2 mil. EUR) *	12 446	12 560
Dluhopisy celkem	144 759	157 785
Část splatná během jednoho roku	-9 224	-12 749
Dluhopisy bez části splatné během jednoho roku	135 535	145 036
Dlouhodobé bankovní úvěry:		
Dlouhodobé bankovní úvěry celkem	23 303	18 741
Část splatná během jednoho roku	-2 186	-2 925
Dlouhodobé bankovní úvěry bez části splatné během jednoho roku	21 117	15 816
Dlouhodobé dluhy celkem	168 062	176 526
Část splatná během jednoho roku	-11 410	-15 674
Dlouhodobé dluhy bez části splatné během jednoho roku	156 652	160 852

\* 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 %.

## 8. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 30. 9. 2015 a 31. 12. 2014 (v mil. Kč):

	<u>K 30.9.2015</u>	<u>K 31.12.2014</u>
Krátkodobé bankovní úvěry	1 208	7 466
Kontokorentní účty	264	142
Celkem	<u>1 472</u>	<u>7 608</u>

## 9. Daň z příjmů

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

	1-9/2015			1-9/2014		
	<u>Částka před zdaněním</u>	<u>Daňový dopad</u>	<u>Částka po zdanění</u>	<u>Částka před zdaněním</u>	<u>Daňový dopad</u>	<u>Částka po zdanění</u>
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky účtovaná do vlastního kapitálu	9 748	-1 853	7 895	3 675	-693	2 982
Odúčtování zajištění peněžních toků z vlastního kapitálu	-1 551	295	-1 256	-2 571	488	-2 083
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů účtovaná do vlastního kapitálu	41	90	131	-862	-148	-1 010
Odúčtování realizovatelných cenných papírů z vlastního kapitálu	-100	16	-84	-45	11	-34
Rozdíly z kurzových přepočtů	-2 025	-	-2 025	708	-	708
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů z vlastního kapitálu	-1	-	-1	-5	-	-5
Podíl na změnách vlastního kapitálu společných podniků	-60	-	-60	6	-	6
Celkem	<u>6 052</u>	<u>-1 452</u>	<u>4 600</u>	<u>906</u>	<u>-342</u>	<u>564</u>

## 10. Informace o segmentech

Skupina vykazuje své výsledky v členění na provozní segmenty, které jsou vymezeny s ohledem na zeměpisné umístění aktiv a podobnost ekonomického prostředí a ekonomických rysů, např. obdobné hodnoty dlouhodobých průměrných hrubých marží, obdobný charakter výrobků a služeb a regulačního prostředí. Skupina na tomto základě identifikovala sedm povinně vykazovaných segmentů:

- Výroba a obchod / Střední Evropa
- Distribuce a prodej / Střední Evropa
- Těžba / Střední Evropa
- Ostatní / Střední Evropa
- Výroba a obchod / Jihovýchodní Evropa
- Distribuce a prodej / Jihovýchodní Evropa
- Ostatní / Jihovýchodní Evropa

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>1-9/2015</u>	<u>1-9/2014</u>
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy (EBIT)	24 623	28 823
Odpisy	21 422	20 660
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	2 400	5 318
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku *	-66	-65
<b>EBITDA</b>	<b><u>48 379</u></b>	<b><u>54 736</u></b>

\* Položka Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku je ve výkazu zisku a ztráty zahrnuta na řádku Ostatní provozní náklady.



Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech k 30. 9. 2015 a 2014, resp. k 31. 12. 2014 (v mil. Kč):

K 30. 9. 2015:	Výroba a obchod SE	Distribuce a prodej SE	Těžba SE	Ostatní SE	Výroba a obchod JVE	Distribuce a prodej JVE	Ostatní JVE	Součet za seg- menty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Tržby kromě tržeb mezi segmenty	39 824	77 876	3 259	1 770	1 114	26 756	9	150 608	-	150 608
Tržby mezi segmenty	26 625	2 544	3 633	15 870	353	219	1 382	50 626	-50 626	-
Výnosy celkem	66 449	80 420	6 892	17 640	1 467	26 975	1 391	201 234	-50 626	150 608
EBITDA	23 792	15 204	3 128	2 744	448	2 928	132	48 376	3	48 379
Odpisy	-13 029	-2 989	-1 811	-1 423	-746	-1 371	-53	-21 422	-	-21 422
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	-1 282	-14	1	-	-647	-445	-13	-2 400	-	-2 400
EBIT	9 463	12 202	1 321	1 378	-946	1 135	67	24 620	3	24 623
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-3 334	-202	-149	-100	-374	-8	-10	-4 177	685	-3 492
Výnosové úroky	761	14	174	15	4	26	6	1 000	-685	315
Zisk / ztráta z cenných papírů v ekvivalenci	58	-	6	-	-1 508	-730	-	-2 174	-	-2 174
Daň z příjmů	-1 344	-2 289	-257	-335	138	-177	-10	-4 274	-	-4 274
Zisk po zdanění	19 937	9 720	1 776	1 831	-2 436	238	55	31 121	-14 506	16 615
Identifikovatelná aktiva	266 440	82 597	20 593	9 560	19 496	23 243	135	422 064	-1 304	420 760
Cenné papíry v ekvivalenci	4 817	41	176	-	1 541	1 789	-	8 364	-	8 364
Nealokovaná aktiva										180 113
Aktiva celkem										609 237
Pořízení stálých aktiv	11 308	5 346	1 133	5 695	168	1 284	436	25 370	-5 158	20 212

K 30. 9. 2014:	Výroba a obchod SE	Distribuce a prodej SE	Těžba SE	Ostatní SE	Výroba a obchod JVE	Distribuce a prodej JVE	Ostatní JVE	Součet za seg- menty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Tržby kromě tržeb mezi segmenty	42 205	74 351	3 419	1 579	925	24 522	14	147 015	-	147 015
Tržby mezi segmenty	26 031	3 743	3 831	19 044	921	361	1 614	55 545	-55 545	-
Výnosy celkem	68 236	78 094	7 250	20 623	1 846	24 883	1 628	202 560	-55 545	147 015
EBITDA	30 470	13 885	3 175	3 754	705	2 651	123	54 763	-27	54 736
Odpisy	-12 116	-2 852	-1 711	-1 622	-974	-1 332	-53	-20 660	-	-20 660
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	-	-	9	29	-4 602	-754	-	-5 318	-	-5 318
EBIT	18 364	11 036	1 477	2 202	-4 871	572	70	28 850	-27	28 823
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-3 993	-255	-172	-39	-432	-16	-19	-4 926	774	-4 152
Výnosové úroky	990	9	195	31	10	47	16	1 298	-774	524
Zisk / ztráta z cenných papírů v ekvivalenci	112	-	2	-	-801	-48	-	-735	-	-735
Daň z příjmů	-2 476	-2 009	-284	-472	566	-112	-10	-4 797	7	-4 790
Zisk po zdanění	26 908	8 771	1 810	1 723	-5 300	436	56	34 404	-14 800	19 604
Pořízení stálých aktiv	12 556	5 357	1 418	8 549	-8	1 494	542	29 908	-8 229	21 679
K 31. 12. 2014:	Výroba a obchod SE	Distribuce a prodej SE	Těžba SE	Ostatní SE	Výroba a obchod JVE	Distribuce a prodej JVE	Ostatní JVE	Součet za seg- menty	Eliminace	Konsoli- dované údaje
Identifikovatelná aktiva	271 636	80 211	21 267	10 102	20 840	24 052	100	428 208	-1 666	426 542
Cenné papíry v ekvivalenci	5 005	-	190	-	4 159	2 923	-	12 277	-	12 277
Nealokovaná aktiva										189 051
Aktiva celkem										<u>627 870</u>

## **11. Události po datu mezitímní účetní závěrky**

Subjekty Skupiny ČEZ obdržely dne 27. 10. 2015 rozhodnutí Odvolacího finančního ředitelství, na základě kterých bude Skupině ČEZ vrácena část darovací daně z emisních povolenek zaplacená v letech 2011 a 2012. Částka vrácené daně činí 3,8 mld. Kč.