

ŁĄCZNE SPRAWOZDANIE GRUPY ČEZ ZA I - III KWARTAŁ 2009 R.

NIEAUDYTOWANE WYNIKI SKONSOLIDOWANE

OPRACOWANE WEDŁUG ZASAD MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF)

Najważniejsze wydarzenia

Praga, 12 listopada 2009 r.

- Zysk netto wzrósł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 2,7 miliarda CZK, osiągając 44,2 miliarda CZK; wzrost wynosi 6,6 %.
- Wskaźnik EBITDA wzrósł o 1,1 miliarda CZK do 71,0 miliarda CZK, czyli o 1,5 %.
- Grupa ČEZ ogłosiła nową inicjatywę strategiczną pt. Innowacje, która realizowana będzie za pośrednictwem projektu FutureMotion.

Główne dane	Jednostka	I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.	Indeks 09/08
produkcja energii elektrycznej (brutto)	GWh	47 836	51 181	93,5%
moc zainstalowana	MW	14 370	14 288	100,6%
sprzedaż energii elektrycznej*)	GWh	52 722	56 233	93,8%
sprzedaż ciepła	TJ	8 437	9 182	91,9%
przychody operacyjne	mln CZK	138 601	131 821	105,1%
koszty operacyjne (bez odpisów)	mln CZK	-67 593	-61 888	109,2%
EBITDA	mln CZK	71 008	69 933	101,5%
odpisy amortyzacyjne	mln CZK	-16 521	-15 618	105,8%
EBIT	mln CZK	54 487	54 315	100,3%
zysk netto	mln CZK	44 185	41 467	106,6%
rentowność kapitału własnego (ROE) netto**)	%	26,7	30,3	88,1%
stosunek ceny rynkowej i zysku (P/E)**)	1	9,9	10,6	94,0%
zadłużenie netto / EBITDA**)	1	1,2	1,0	118,0%
zadłużenie ogólne / kapitał razem	%	39,4	36,0	109,5%
inwestycje (CAPEX)	mln CZK	-33 385	-32 940	101,4%
inwestycje finansowe włącznie z udział. pożycz.***)	mln CZK	-27 601	-15 448	178,7%
cash flow operacyjny	mln CZK	69 314	53 161	130,4%
rzeczywista liczba pracowników	osób	27 133	27 554	98,5%

*) sprzedaż klientom końcowym + sprzedaż na pokrycie strat w sieci + saldo handlu hurtowego

***) za ostatnie 12 miesięcy

***) akwizycje jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw bez zakupionych środków pieniężnych oraz saldo udzielonych pożyczek

Przychody, koszty, zysk

Zysk netto Grupy ČEZ wzrósł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 2,7 miliarda CZK (o 6,6 %), natomiast zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) wzrósł o 1,1 miliarda CZK (o 1,5 %). Marża brutto była w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku wyższa o 0,6 miliarda CZK, w szczególności dzięki ustaleniu cen energii elektrycznej sprzedawanej na rok bieżący jeszcze w 2008 r., zanim nastąpił spadek cen towarów spowodowany przez kryzys finansowy. Na ceny negatywnie oddziałuje zmniejszenie popytu na energię elektryczną a także spadek cen spotowych. Zmniejszenie kosztów paliwa wynika w szczególności z ograniczenia produkcji w elektrowniach zasilanych węglem w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Pozostałe koszty operacyjne są niższe o 1,7 miliarda CZK, głównie dzięki przychodom z zapewnienia poboru mocy i podłączenia w wysokości 1,1 miliarda CZK.

Wynik finansowy jest w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku wyższy o 2,2 miliarda CZK. Głównym czynnikiem, który spowodował jego wzrost, była zmiana w zakresie zysków i strat kursowych oraz zysków i strat z pochodnych instrumentów finansowych w wysokości 2,4 miliarda CZK, przy czym największy pozytywny wpływ na wynik finansowy miał zysk z przeszacowania wartości opcji związanej z inwestycją finansową w spółce MOL. Odsetki zapłacone pomimo większych potrzeb w zakresie zapewnienia finansowania udaje się trzymać pod kontrolą, w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku nastąpił niewielki tylko wzrost – o 0,1 miliarda CZK. Z drugiej strony efektywne wykorzystywanie źródeł finansowych przyniosło wzrost odsetek otrzymanych o 0,5 miliarda CZK. Na wyniki 2008 r. ponadto pozytywnie wpłynęła sprzedaż spółki I&C Energo, która przyniosła 0,3 miliarda CZK, oraz zyski z krótkoterminowych papierów wartościowych w wysokości 0,5 miliarda CZK, które związane były z chwilowym nadmiarem niewykorzystanych walutowych środków finansowych. Na wyniki 2009 r. natomiast pozytywnie wpływają przychody z papierów wartościowych wycenianych metodą praw własności, które związane są z nowymi akwizycjami w Niemczech i Turcji.

Podatek dochodowy jest mniejszy o 0,4 miliarda CZK niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, przy czym efektywna stawka podatku zmniejszyła się o 1,6 punktu procentowego.

Przepływy pieniężne

W 2009 r. przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej rosły o 16,1 miliarda CZK. Zysk przed opodatkowaniem po skorygowaniu o operacje niepieniężne rośnie w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 5,4 miliarda CZK, do czego przyczynia się przede wszystkim zmiana kapitału operacyjnego o 10,5 miliarda CZK (głównie z powodu spadku należności z transakcji na PXE z tytułu spadku ceny rynkowej i bieżących rozliczeń pieniężnych na PXE).

Przepływy pieniężne wykorzystane na inwestycje wzrosły w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 13,6 miliarda CZK, głównie w wyniku wyższych inwestycji finansowych (nowe akwizycje) o 16,9 miliarda CZK oraz na skutek zwiększenia inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe o 3,2 miliarda CZK. Z drugiej strony udzielone pożyczki zmalały o 4,7 miliarda CZK. Pozostałe przepływy pieniężne wykorzystane na działalność inwestycyjną w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku zmalały o 1,8 miliarda CZK, z czego spadek środków pieniężnych lokowanych na rachunkach o ograniczonej możliwości dysponowania stanowi 1 miliard CZK.

W zakresie przepływów pieniężnych z działalności finansowej odnotowano nieduży spadek w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, o 0,6 miliarda CZK. Głównym powodem są mniejsze wydatki na odkup akcji, który realizowano głównie w 2008 r. – o 12,6 miliarda CZK. W odwrotnym kierunku na przepływy pieniężne wpłynęło zmniejszenie otrzymanych kredytów netto o 6,2 miliarda CZK i zwiększenie dywidend wypłacanych w 2009 r. o 5,3 miliarda CZK.

Program inwestycyjny

Za okres I-III kwartału 2009 r. w Grupie ČEZ przeznaczono na nabycie aktywów trwałych ogółem 36,9 miliarda CZK.

W modernizacji elektrowni zainwestowano 8,6 miliarda CZK. W elektrowni Tušimice II (4x 200 MW) podłączono do sieci energetycznej bloki nr 23 i 24 i trwają kompleksowe testy. Dążymy do tego, aby bloki zaczęły dostarczać ciepło jeszcze w sezonie grzewczym 2009-2010. W elektrowni Prunéřov II (3x250 MW) zawarto umowę z 70 % dostawców pakietów handlowych, w ramach procesu EIA złożono odpowiednie materiały w ministerstwie środowiska. W ramach projektu budowy nowej elektrowni w Ledvicach (660 MW) sfinalizowano część budowlaną klatek schodowych kotłowni oraz betonowanie głównego bloku

produkcyjnego na +15m. W ramach budowy elektrowni parogazowej w Počeradach (880 MW) ministerstwo środowiska ustosunkowało się pozytywnie do złożonej dokumentacji EIA.

Koszty inwestycyjne w dziedzinie energetyki jądrowej wynosiły 2,5 miliarda CZK. W elektrowni jądrowej Dukovany zwiększono moc zainstalowaną III bloku do 510 MW, realizowano także projekt zwiększenia odporności sejsmicznej technologii i kontynuowano projekt modernizacji systemu kontroli sterowania. W elektrowni jądrowej Temelín odbył się w ramach zaplanowanych przerw eksploatacyjnych między innymi remont systemu zabezpieczeń wyprowadzenia mocy oraz modernizacja maszyny wprowadzającej paliwo.

W Rumunii w projekty elektrowni wiatrowych za I-III kwartał 2009 r. zainwestowano 6,4 miliarda CZK. Dotychczas zbudowano 25 generatorów wiatrowych.

Inwestycje w sieć dystrybucyjną Grupy ČEZ za pierwsze trzy kwartały bieżącego roku w Republice Czeskiej osiągnęły 7,7 miliarda CZK, natomiast w Bułgarii 0,7 miliarda CZK a w Rumunii 0,7 miliarda CZK.

Spółka Severočeské doly zainwestowała 1,9 miliarda CZK głównie w modernizację maszyn wydobywczych, napędów, remonty i modernizację istniejącego sprzętu górniczego oraz zakładów przetwarzania i rozdrabniania węgla, a także na wykupienie gruntów na terenach wydobywczych.

Analiza segmentów		Produkcja i handel EŚ		Dystrybucja i sprzedaż EŚ		Wydobycie EŚ		Pozostałe EŚ		Produkcja i handel EPW		Dystrybucja i sprzedaż EPW		Pozostałe EPW		Eliminacja		Skonsolidowano			
		I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.	I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.	I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.	I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.	I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.	I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.	I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.	I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.	I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.		
Przychody inne niż przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	mln CZK	52 350	50 005	58 603	56 053	3 164	2 894	2 235	3 390	2 133	2 324	20 113	17 150	3	-6	0	0	138 601	131 821	mln CZK	Przychody inne niż przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	mln CZK	37 209	35 287	2 927	2 494	5 099	4 783	22 365	19 557	278	555	82	91	1 874	1 688	-69 834	-64 454	0	0	mln CZK	Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami
Przychody razem	mln CZK	89 559	85 292	61 530	58 547	8 263	7 677	24 600	22 946	2 411	2 879	20 195	17 241	1 877	1 682	-69 834	-64 454	138 601	131 821	mln CZK	Przychody razem
EBITDA	mln CZK	51 647	52 140	8 215	7 166	4 036	3 775	4 540	4 172	39	166	2 427	2 492	104	23	0	0	71 008	69 934	mln CZK	EBITDA
Odpisy amortyzacyjne	mln CZK	-9 981	-9 831	-2 271	-2 097	-1 023	-904	-1 513	-1 276	-277	-260	-1 410	-1 210	-46	-41	0	0	-16 521	-15 618	mln CZK	Odpisy amortyzacyjne
EBIT	mln CZK	41 666	42 309	5 944	5 069	3 013	2 871	3 027	2 896	-238	-95	1 017	1 283	58	-18	0	0	54 487	54 315	mln CZK	EBIT
Podatek dochodowy	mln CZK	-7 572	-8 577	-1 206	-1 046	-633	-666	-592	-516	-24	-6	-690	-273	-8	-3	0	0	-10 725	-11 086	mln CZK	Podatek dochodowy
Zysk netto	mln CZK	33 063	31 280	4 875	4 041	2 994	2 451	2 521	2 411	-164	-7	856	1 318	40	-27	0	0	44 185	41 468	mln CZK	Zysk netto
Aktywa razem	mln CZK	309 147	294 679	69 016	60 668	38 299	31 412	33 890	28 518	29 649	18 441	45 437	33 014	1 184	1 043	-40 346	-33 168	486 276	434 607	mln CZK	Aktywa razem
CAPEX	mln CZK	-15 517	-13 611	-7 006	-5 251	-1 779	-1 876	-3 053	-1 542	-6 246	-9 929	-1 719	-1 154	-36	-64	1 971	487	-33 385	-32 940	mln CZK	CAPEX
liczba pracowników	osób	8 023	8 037	1 429	1 393	3 505	3 642	7 443	7 366	588	638	4 679	4 767	1 466	1 711	0	0	27 133	27 554	osób	liczba pracowników

Produkcja i Handel – Europa Środkowa

Produkcja energii elektrycznej w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku zmalała o 2,6 TWh, w tym w Republice Czeskiej o 2,1 TWh, natomiast w Polsce o 0,5 TWh. Spadek związany jest niemal wyłącznie z optymalizacją produkcji w elektrowniach zasilanych węglem – przy niższej cenie sprzedaży energii elektrycznej ograniczana jest produkcja w źródłach wysokoemisyjnych. Powodem niewielkiego spadku produkcji w elektrowniach jądrowych była przerwa eksploatacyjna w pracy III bloku elektrowni Dukovany, która trwała prawie przez cały I kwartał 2009 r. i w ramach której przeprowadzono wymianę paliwa oraz modyfikację urządzeń w celu zwiększenia ich mocy. Pozytywny wpływ na produkcję w elektrowniach jądrowych wywarło zwiększenie mocy i minimalizacja liczby awarii.

Obrót energią elektryczną na rynku hurtowym wyraźnie się zwiększył. Całkowite zakupy wzrosły o 72 %, natomiast sprzedaż o 34 %.

Zysk z uprawnień emisyjnych w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku zmniejszył się o 0,2 miliarda CZK, głównie dlatego, że w 2008 r. zysk z instrumentów pochodnych uprawnień emisyjnych był podwyższony w związku ze spadkiem cen uprawnień emisyjnych od połowy 2008 r.

Sprzedaż ciepła zmalała w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 745 TJ, w tym w Republice Czeskiej o 331 TJ a w Polsce o 414 TJ. W Republice Czeskiej przyczyną spadku jest głównie zmniejszenie odbioru w segmencie dużych producentów przemysłowych, którzy ograniczają produkcję z powodu kryzysu finansowego, zaś w Polsce spadek wynika z mniejszego popytu a także z odstawienia sieci dystrybucyjnej przez jej operatora w 2009 r.

EŚ: Produkcja		I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.
Produkcja energii elektrycznej	TWh	46,0	48,5
w tym: elektrownie jądrowe	TWh	20,2	20,6
elektrownie zasilane węglem	TWh	24,3	26,7
źródła wykorzystujące energię wodną i inną	TWh	1,5	1,2

EŚ: Handel hurtowy (trading)		I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.
Zakup energii elektrycznej	TWh	78,1	45,3
w tym poza Grupą	TWh	72,0	39,1
Sprzedaż energii elektrycznej	TWh	119,9	89,5
w tym poza Grupą	TWh	94,7	62,5
- na rynku hurtowym	TWh	94,2	61,9
- sprzedaż klientom końcowym	TWh	0,5	0,6
saldo	TWh	41,8	44,1

Dystrybucja i Sprzedaż – Europa Środkowa

Spółka ČEZ Distribuce w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku odnotowała spadek ilości energii dystrybuowanej do dużych odbiorców o 1,9 TWh (o 12,9 %) z powodu spowolnienia gospodarki. Zmniejszenie ilości dystrybuowanej energii nie wpływa w tym przypadku zasadniczo na marżę brutto w dystrybucji ze względu na pozytywną korelację kosztów i przychodów. Na wynik pozytywnie wpływa kształtowanie się przychodów za przekroczenie rezerwowanych mocy oraz przychodów z tytułu niezamówionej energii jałowej. Małym odbiorcom dystrybuowano o 0,1 TWh (o 1 %) więcej energii elektrycznej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Nowa regulacja MSSF dotycząca nowo wpływających udziałów z zapewnienia poboru mocy i podłączenia przyniosła pozytywny efekt finansowy w postaci 0,8 miliarda CZK. Spółka ČEZ Prodej dostarczyła klientom końcowym poza Grupą ČEZ o 1,5 TWh (o 7,7 %) mniej energii elektrycznej z powodu spowolnienia gospodarki. Jediną przyczyną jest spadek w segmencie dużych odbiorców o 1,4 TWh (o 11,7 %). W dziedzinie małych odbiorców nie było wyraźnych zmian.

EŚ: Dystrybucja i handel detaliczny		I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.
Sprzedaż klientom końcowym poza Grupą ČEZ	TWh	17,8	19,2
Dystrybucja energii elektrycznej klientom końcowym	TWh	23,2	25,1

Wydobycie – Europa Środkowa

Przedsiębiorstwo Severočeské doly a.s. wydobyci w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku o 47 tysięcy ton węgla więcej w związku ze wzrostem zabytu na rzecz ČEZ, a. s. Produkcja w elektrowniach zasilanych węglem była wprawdzie niższa, jednak udział spółki Severočeské doly a.s. w dostawach dla ČEZ, a. s. zwiększył się. Zbyt węgla na rzecz klientów zewnętrznych w niewielkim stopniu się zmniejszył – o 11 tysięcy ton.

EŚ: Zbyt węgla		I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.
Zbyt węgla razem	mln ton	16,4	16,4
w tym: ČEZ, a. s.	mln ton	12,5	12,4

Produkcja i Handel – Europa Południowo-Wschodnia

Elektrownia Varna w okresie I-III kwartału 2009 r. wyprodukowała 1,9 TWh energii elektrycznej, wartość ta jest mniejsza w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku o 0,8 TWh (o 29,7 %), powodem ograniczenia produkcji była optymalizacja eksploatacji elektrowni. Wskaźnik EBITDA dla elektrowni Varna w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku jest większy o 0,3 miliarda CZK, w szczególności dzięki wzrostowi marży brutto (o 58 % w miejscowej walucie). Czynniki, które pozytywnie wpłynęły na ten wynik, były w szczególności podwyższenie marży z aktywacji i utrzymywania zimnych rezerw oraz obniżenie strat z produkcji energii dostarczanej po cenach regulowanych.

W Rumunii z powodzeniem kontynuowana jest budowa nadmorskiego parku elektrowni wiatrowych o całkowitej mocy 600 MW – będzie to największy park wiatrowy w Europie. Rozruch elektrowni w kompleksie Fântânele zaplanowano na maj 2010 r., natomiast w kompleksie Cogeaalac na 2011 r. Rosnące koszty ogólnego zarządu powodują spadek EBITDA w tym segmencie w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

EPW: Produkcja i handel hurtowy		I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.
Produkcja energii elektrycznej	TWh	1,9	2,7
sprzedaż energii elektrycznej	TWh	1,6	2,4
- w tym poza Grupą	TWh	1,6	2,0

Dystrybucja i Sprzedaż – Europa Południowo-Wschodnia

Spółki w Bułgarii i Rumunii dystrybuowały klientom końcowym ogółem 11,6 TWh energii elektrycznej, wartość ta jest mniejsza w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 8 %. Spadek miał miejsce głównie w Rumunii, gdzie wynosił 1 TWh (16 %). Sprzedaż klientom końcowym poza Grupą ČEZ wynosiła 8,7 TWh, co stanowi wzrost w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku o 1,6 %.

Wskaźnik EBITDA rumuńskich spółek w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku wzrósł o 0,2 miliarda CZK, pomimo negatywnego wpływu kursów walutowych pomniejszającego go o 0,1 miliarda CZK. Główną przyczyną jest zmniejszenie księgowanych rezerw i odpisów aktualizujących wartość należności wobec klientów końcowych, co kompensuje spadek marży brutto. Wskaźnik EBITDA bułgarskich spółek jest w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku mniejszy o 0,1 miliarda CZK (o 7,9 %). Główną przyczyną jest spadek marży brutto o 7,5 % w walucie miejscowej, częściowo jednak kompensuje go kurs walutowy. Nowo wpływające udziały z zapewnienia poboru mocy i podłączenia przyniosły pozytywny efekt finansowy w postaci 0,2 miliarda CZK w przypadku spółek rumuńskich i 0,1 miliarda CZK w przypadku spółek bułgarskich. W Albanii rozpoczęto rozmowy z urzędem regulacyjnym w sprawie taryf dystrybucyjnych.

EPW: Dystrybucja i handel detaliczny		I-III kwartał 2009 r.	I-III kwartał 2008 r.
Sprzedaż klientom końcowym poza Grupą ČEZ	TWh	8,7	8,5
Dystrybucja energii elektrycznej klientom końcowym	TWh	11,6	12,6

Najważniejsze wspólne przedsiębiorstwa

Spółka		EBITDA I-III Q 2009 r.	Zysk netto I-III Q 2009 r.	Efektywny udział Grupy ČEZ
Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH (Wydobycie EŚ)	mid CZK	3,01	1,20	50%
Sakarya Elektrik Dagitim A.S. (Dystrybucja i Sprzedaż EPW)	mid CZK	0,47	0,39	44%
Akenerji Elektrik Uretim A.S. (Produkcja i Handel EPW)	mid CZK	0,37	0,22	37%

Rynki energii elektrycznej i uprawnień emisyjnych

Spadek popytu na energię elektryczną w Republice Czeskiej za I-III kwartał w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku wynosi 6,9 %, po uwzględnieniu odchyłań temperatur od normy 7,4 %. Zużycie dużych odbiorców zmalało o 11,5 % na skutek kryzysu gospodarczego. Zużycie małych przedsiębiorstw było niższe o 0,2 % a zużycie gospodarstw domowych wzrosło o 0,5 %, przyczyną tego były niższe temperatury zimą w porównaniu do ubiegłego roku.

Ceny powiązanych towarów (energii elektrycznej, uprawnień emisyjnych, węgla) w pierwszej połowie 2009 r. najpierw malały, w drugim kwartale jednak nastąpiła zmiana trendu i powrót cen do poziomu z początku roku. Na początku trzeciego kwartału ceny towarów w niewielkim stopniu spadały i taki trend utrzymał się przez cały kwartał. Ceny energii elektrycznej EEX BL 2010 spadły o 3,25 EUR/MWh do 46,65 EUR/MWh. Cena węgla API2 2010 zmniejszyła się o 8,5 USD/tonę do 79 USD/tonę, cena uprawnień EUA 2009 po krótkim okresie

wzrostu gwałtownie spadła z powrotem do wartości z początku okresu (13,30 EUR/tonę).

W odróżnieniu od tego ceny na rynku spotowym energii elektrycznej EEX Spot w drugiej połowie kwartału rosły, w szczególności dzięki przerwom w produkcji i niedoborowi energii we Francji.

Cena ropy (podstawowy kontrakt Brent front month) charakteryzowała się w trzecim kwartale stosunkowo dużymi wahaniami. Najpierw spadła aż do poziomu 60,5 USD/baryłkę a następnie wzrosła, osiągając tegoroczne maksimum 75,5 USD/baryłkę. Pod koniec kwartału jednak

ponownie obowiązywały ceny na poziomie około 65 USD/baryłkę. Do głównych czynników wpływających na kształtowanie się cen ropy należał oprócz słabszego popytu także kurs dolara amerykańskiego oraz sytuacja na rynkach akcji.

Inne informacje

- Grupa ČEZ, która jest największym alternatywnym dostawcą energii elektrycznej w Republice Słowackiej, przedstawiła na tamtejszym rynku ofertę także dla małych przedsiębiorstw o rocznym odbiorze powyżej 30 MWh.

- Grupa ČEZ w dniu 17.8.2009 r. podpisała z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę kredytu aż do wysokości 200 milionów EUR (ok. 5,2 miliarda CZK) w celu wsparcia finansowego programu inwestycyjnego w zakresie modernizacji i rozwoju sieci dystrybucyjnej w Republice Czeskiej.
- W dniu 21.8.2009 r. członkiem zarządu ČEZ, a. s. został mgr inż. Peter Bodnár, dyrektor pionu inwestycyjnego. W zarządzie zastąpił mgra inż. Zdeňka Pasáka, dyrektora pionu personalnego, który odszedł z ČEZ, a. s. z powodów natury osobistej.
- Dnia 8.9.2009 r. spółka ČEZ, a. s. wyemitowała obligacje 30-letnie o całkowitej wartości nominalnej 8 miliardów JPY (ok. 1,5 mld CZK) z kuponem 2,845 %, które w całości subskrybował inwestor długoterminowy. Dochód z emisji w japońskich jenach zabezpieczono przy pomocy swapów do euro.
- Dnia 1.10.2009 r. Grupa ČEZ uczyniła kolejny krok w kierunku ulepszenia obsługi klientów. Powstało biuro rzecznika praw klienta ČEZ, który zajmie się skargami klientów nie zgadzających się z wynikiem rozpatrzenia złożonej przez nich reklamacji.
- W dniu 9.10.2009 r. ČEZ i MOL w ramach partnerstwa strategicznego porozumiały się w sprawie zmiany uzgodnień dotyczących parametrów opcji call na udziały MOL będące w posiadaniu ČEZ – termin płatności przedłużono do 2014 r. i zmieniono sposób określania premii rocznej wypłacanej MOL tak, aby lepiej odzwierciedlała ona zmieniające się warunki na rynkach kapitałowych.
- Na przełomie września i października spółka ČEZ, a. s. zwiększyła swe udziały majątkowe w rumuńskich spółkach. W dniu 28.9. jej udziały w przedsiębiorstwie dystrybucyjnym CEZ Distributie S.A. i spółce CEZ Vanzare S.A. realizującej sprzedaż zwiększyły się w obydwu przypadkach do 80 %. Później w październiku osiągnięto porozumienie z ostatnim akcjonariuszem obydwu tych spółek i ČEZ stał się ich stuprocentowym właścicielem. W przypadku spółki serwisowej CEZ Servicii zwiększył natomiast swój udział do 63 %.
- W dniu 19.10. ČEZ na rynku euroobligacji wydał obligacje 12-letnie o całkowitej wartości nominalnej 600 milionów EUR (ok. 15,5 mld CZK). Są to jak dotychczas obligacje o najdłuższym okresie płatności wyemitowane na terenie Europy Środkowej i Wschodniej (oprócz krajów WNP) wydane przez korporację lub bank bez gwarancji państwowej.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (mln CZK)	1-9/2009	1-9/2008	7-9/2009	7-9/2008	Skonsolidowany bilans (mln CZK)	na dzień:	30.9.2009	31.12.2008	
Przychody operacyjne	138 601	131 821	42 986	41 400	Aktywa razem		486 276	473 175	
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	126 909	117 111	39 417	37 950	Aktywa trwałe		374 238	346 237	
Przychody i koszty z transakcji instrumentami pochodnymi energii elektrycznej, węgla i gazu, netto	3 298	5 402	1 222	807	Rzeczowe aktywa trwałe, brutto		498 603	488 956	
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz pozostałe przychody	8 394	9 308	2 347	2 643	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) oraz odpisy aktualizujące		265 649	252 330	
Koszty operacyjne	-84 114	-77 506	-29 355	-25 062	Rzeczowe aktywa trwałe, netto		232 954	236 626	
Koszty zużycia paliwa	-10 955	-11 879	-2 950	-4 413	Paliwo jądrowe, netto		5 687	6 287	
Koszty zakupu energii i usług z nim związanych	-33 858	-26 869	-11 447	-8 331	Środki trwałe w budowie wraz z udziałowymi zaliczkami		68 899	47 913	
Remonty i konserwacja	-3 789	-3 040	-1 578	-1 349	Papiery wartościowe wyceniane metodą praw własności		8 513	1 907	
Odpisy amortyzacyjne	-16 521	-15 618	-5 550	-4 812	Długoterminowe aktywa finansowe, netto		37 833	34 614	
Koszty osobowe	-12 053	-11 505	-4 304	-3 798	Wartości niematerialne i prawne, netto		19 856	18 074	
Materiały	-3 284	-3 336	-1 111	-1 046	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		496	816	
Uprawnienia emisyjne, netto	1 247	1 341	6	999	Aktywa obrotowe		112 038	126 938	
Pozostałe koszty operacyjne	-4 901	-6 600	-2 421	-2 312	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		18 206	17 303	
Zysk przed pozostałymi kosztami i przychodami oraz opodatkowaniem	54 487	54 315	13 631	16 338	Należności krótkoterminowe, netto		36 670	41 729	
Pozostałe przychody i koszty	423	-1 762	1 334	-552	Należności z tytułu podatku dochodowego		9 048	140	
Odsetki zapłacone, bez skapitalizowanych	-2 338	-2 193	-806	-841	Zapasy materiałowe, netto		5 220	4 914	
Odsetki od rezerw jądrowych oraz innych rezerw	-1 568	-1 536	-522	-511	Zapasy paliw kopalnianych		2 776	2 959	
Odsetki otrzymane	1 765	1 264	688	451	Uprawnienia emisyjne		660	1 523	
Różnice kursowe, netto	245	-1 429	584	-773	Pozostałe aktywa finansowe, netto		36 983	56 237	
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych	-2	333	4	0	Pozostałe aktywa obrotowe		2 475	2 133	
Pozostałe przychody i koszty finansowe, netto	1 843	1 796	925	1 126	Pasywa razem		486 276	473 175	
Udział w zyskach/stratach netto jednostek konsolidowanych metodą praw własności	478	3	461	-4	Kapitał własny		199 542	185 410	
Zysk przed opodatkowaniem	54 910	52 553	14 965	15 786	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		191 030	173 252	
Podatek dochodowy	-10 725	-11 086	-2 780	-3 277	Kapitał zakładowy		53 799	59 221	
Zysk netto	44 185	41 467	12 185	12 509	Akcje własne		-5 371	-66 910	
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	43 721	40 885	12 080	12 302	Niepodzielony zysk oraz kapitały zapasowe		142 602	180 941	
Zysk netto przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	464	582	105	207	Udziały mniejszościowe		8 512	12 158	
Zysk na akcję (EPS) w CZK - podstawowy	82,0	76,4	22,7	23,1	Zobowiązania długoterminowe		132 668	121 788	
Zysk na akcję (EPS) w CZK - rozwodniony	82,0	76,3	22,6	23,1	Zadłużenie długoterminowe, bez części do zapłaty w ciągu jednego roku		77 179	66 526	
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (mln CZK)	1-9/2009	1-9/2008	7-9/2009	7-9/2008	Rezerwa na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego		35 940	35 631	
Zysk netto	44 185	41 467	12 185	12 509	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		19 549	19 631	
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym	8 319	5 342	3 300	-2 776	Odroczone zobowiązania podatkowe		25 997	14 421	
Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego	-486	-2 469	-42	-1 081	Zobowiązania krótkoterminowe		128 069	151 556	
Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujęta w kapitale własnym	-518	220	577	472	Kredyty krótkoterminowe		40 451	35 001	
Wyksięgowanie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujętych w kapitale własnym	17	6	1	-1	Część zadłużenia długoterminowego do zapłaty w ciągu jednego roku		6 566	4 874	
Różnice z przeliczeń kursowych	-6 718	-3 970	-1 986	546	Zobowiązania handlowe oraz inne		68 158	93 646	
Udział w zmianach kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych oraz wspólnych przedsiębiorstw	-12	-1	-76	0	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4	3 910	
Podatek odroczonej w odniesieniu do pozostałych dochodów całkowitych	-1 428	-566	-657	702	Pozostałe pasywa		12 890	14 125	
Pozostałe operacje	0	7	0	-12	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (mln CZK)		1-9/2009	1-9/2008	
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-826	-1 431	1 117	-2 150	Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na początek okresu		17 303	12 429	
Całkowite dochody razem	43 359	40 036	13 302	10 359	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		69 314	53 161	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	44 265	40 589	13 749	9 996	Zysk przed opodatkowaniem		54 910	52 553	
Akcjonariuszom mniejszościowym	-906	-553	-447	363	Odpisy amortyzacyjne		16 538	15 626	
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (mln CZK)	Udział przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Amortyzacja paliwa jądrowego	1 924	2 176
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Różnice z przeliczeń kursowych	Różnice z wyceny i pozostałe rezerwy	Niepodzielony zysk	Razem	Zysk(-)/strata ze sprzedaży aktywów trwałych, netto	-13	-442
Stan na 31.12.2007	59 221	-55 972	-2 296	3 225	167 174	171 352	12 874	184 226	
Całkowite dochody razem			-2 848	2 535	40 902	40 589	-553	40 036	
Dywidendy									
Nabycie akcji własnych		-13 098			-21 321	-21 321	-3	-21 324	
Sprzedaż akcji własnych		2 160			-1 596	564		-13 098	
Prawa opcji na zakup akcji				83		83		83	
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego				-204	204				
Pozostałe transfery w ramach kapitału własnego				-10	10				
Zmiana udziałów mniejszościowych w związku z akwizycjami								-873	
Stan na 30.9.2008	59 221	-66 910	-5 144	5 629	185 373	178 169	11 445	189 614	
Stan na 31.12.2008	59 221	-66 910	-5 025	-5 128	191 094	173 252	12 158	185 410	
Całkowite dochody razem			-5 394	5 812	43 847	44 265	-906	43 359	
Dywidendy					-26 638	-26 638	-3	-26 641	
Obniżenie kapitału zakładowego	-5 422	61 313			-55 891				
Sprzedaż akcji własnych		226			-156	70		70	
Prawa opcji na zakup akcji				81		81		81	
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego				-34	34				
Zmiana udziałów mniejszościowych w związku z akwizycjami							-2 737	-2 737	
Stan na 30.9.2009	53 799	-5 371	-10 419	731	152 290	191 030	8 512	199 542	