



**BILANS**  
zgodnie z IFRS  
na 31. 3. 2007  
(w mln CZK)

ČEZ, a. s.  
Duhová 2/1444  
Praha 4  
IČ: 452 74 649

	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
<b>Aktywa razem</b>	<b>326,680</b>	<b>311,377</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>279,712</b>	<b>277,886</b>
<b>Środki trwałe, paliwo jądrowe oraz środki trwałe w budowie</b>	<b>167,233</b>	<b>168,845</b>
Środki trwałe, brutto	292,226	291,616
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)	144,175	141,121
Środki trwałe, netto	148,051	150,495
Paliwo jądrowe, netto	7,303	7,343
Środki trwałe w budowie wraz z udzielonymi zaliczkami	11,879	11,007
<b>Pozostałe aktywa trwałe</b>	<b>112,479</b>	<b>109,041</b>
Długoterminowe aktywa finansowe, netto	111,625	108,156
Wartości niematerialne i prawne, netto	854	885
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>46,968</b>	<b>33,491</b>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24,424	15,014
Należności krótkoterminowe, netto	9,318	9,446
Zapasy materiałowe, netto	2,719	2,607
Zapasy paliw kopalnianych	787	865
Zezwolenia emisyjne	27	
Pozostałe aktywa finansowe, netto	9,261	4,814
Pozostałe aktywa obrotowe	432	745
<b>Pasywa razem</b>	<b>326,680</b>	<b>311,377</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>199,064</b>	<b>190,822</b>
Kapitał zakładowy	57,509	57,278
Niepodzielony zysk oraz kapitały zapasowe	141,555	133,544
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>72,438</b>	<b>72,636</b>
Zadłużenie długot. bez części do zapł. w ciągu jednego roku	35,703	36,051
Rezerwa na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	36,659	36,503
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	76	82
<b>Odroczone zobowiązania podatkowe</b>	<b>15,924</b>	<b>13,389</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>39,254</b>	<b>34,530</b>
Część zadłużenia długot. do zapłaty w ciągu jednego roku	4,575	5,820
Zobowiązania handlowe oraz inne	27,475	21,050
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3,813	4,291
Pozostałe pasywa	3,391	3,369



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

zgodnie z IFRS

na 31. 3. 2007

(w mln CZK)

ČEZ, a. s.

Duhová 2/1444

Praha 4

IČ: 452 74 649

	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>26,729</b>	<b>23,067</b>
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	25,387	22,253
Przychody i koszty z transakcji instrumentami pochodnymi energii elektrycznej, netto	496	(118)
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz pozostałe przychody	846	932
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(15,170)</b>	<b>(13,759)</b>
Koszty paliw	(4,714)	(4,096)
Koszty energii oraz odnośnych usług	(4,512)	(4,011)
Remonty i konserwacja	(393)	(417)
Amortyzacja	(3,138)	(3,405)
Koszty osobowe	(1,243)	(926)
Materiały	(391)	(389)
Zezwolenia emisyjne, netto	407	584
Pozostałe koszty operacyjne	(1,186)	(1,099)
<b>Zysk przed opodatk. oraz pozost. kosztami i przychod.</b>	<b>11,559</b>	<b>9,308</b>
<b>Pozostałe koszty oraz przychody</b>	<b>(600)</b>	<b>854</b>
Odsetki zapłacone	(403)	(394)
Odsetki od rezerw jądrowych oraz innych rezerw	(410)	(402)
Odsetki otrzymane	112	28
Różnice kursowe, netto	(19)	416
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych/stowarzyszonych		(2)
Pozostałe koszty oraz przychody finansowe, netto	120	1,208
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>10,959</b>	<b>10,162</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(2,578)</b>	<b>(2,013)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>8,381</b>	<b>8,149</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

zgodnie z IFRS

na 31. 3. 2007

(w mln CZK)

ČEZ, a. s.

Duhová 2/1444

Praha 4

IC: 452 74 649

	Kapitał zakładowy	Różnice z wyceny	Niepodzielony zysk	Kapitał własny razem
<b>Stan na 31. 12. 2005</b>	<b>58,237</b>	<b>613</b>	<b>115,426</b>	<b>174,276</b>
Zmiana WR instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana na poczet kapitału własnego		105		<b>105</b>
<b>Zyski i straty księgowane bezp. w ciężar kapitału wł.</b>	<b>-</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>105</b>
Zysk po opodatk. za okres 1-2/2006			8,149	<b>8,149</b>
<b>Zyski oraz straty za okres księgowy ogółem</b>	<b>-</b>	<b>105</b>	<b>8,149</b>	<b>8,254</b>
Sprzedaż własnych akcji	177		(86)	<b>91</b>
Prawa opcji na zakup akcji		18		<b>18</b>
<b>Stan na 31. 3. 2006</b>	<b>58,414</b>	<b>736</b>	<b>123,489</b>	<b>182,639</b>
<b>Stav k 31.12.2006</b>	<b>57,278</b>	<b>1,107</b>	<b>132,437</b>	<b>190,822</b>
Zmiana WR instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana na poczet kapitału własnego		(141)		<b>(141)</b>
Wyksięgowanie derywatów zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego		2		<b>2</b>
Zmiana wartości realnej zrealizowanych papierów wart.		5		<b>5</b>
Wyksięgowanie zrealizowanych papierów z kapitału własnego		(1)		<b>(1)</b>
<b>Zyski i straty księgowane bezp. w ciężar kapitału wł.</b>	<b>-</b>	<b>(135)</b>	<b>-</b>	<b>(135)</b>
Zysk po opodatk. za okres 1-2/2007			8,381	<b>8,381</b>
<b>Zyski oraz straty za okres księgowy ogółem</b>	<b>-</b>	<b>(135)</b>	<b>8,381</b>	<b>8,246</b>
Nabycie własnych akcji	(137)			<b>(137)</b>
Sprzedaż własnych akcji	368		(244)	<b>124</b>
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego		(90)	90	<b>-</b>
Prawa opcji na zakup akcji		9		<b>9</b>
<b>Stan na 31. 3. 2007</b>	<b>57,509</b>	<b>891</b>	<b>140,664</b>	<b>199,064</b>



## Rachunek przepływów śr. pieniężnych

zgodnie z IFRS

na 31. 3. 2007

(w mln CZK)

ČEZ, a. s.

Duhová 2/1444

Praha 4

IČ: 452 74 649

	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
<b><u>Działalność operacyjna:</u></b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>10,959</b>	<b>10,162</b>
<b>Korekty - operacje niepieniężne:</b>		
Amortyzacja	3,138	3,406
Amortyzacja paliwa jądrowego	650	829
Zysk/strata ze sprzedaży aktywów trwałych	2	(2)
Różnice kursowe, netto	19	(416)
Odsetki zapłacone oraz otrzymane, otrzymane dywidendy	291	(1,234)
Zmiana stanu rezerw na wycofanie z użytkowania urządzenia jądrowego oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	110	47
Korekty do majątku, pozostałe rezerwy oraz pozostałe koszty oraz przychody niepieniężne	(463)	41
<b>Zmiana stanu aktywów oraz pasywów:</b>		
Należności	(165)	(18)
Materiały	(112)	(44)
Zapasy paliw kopalnianych	78	163
Pozostałe aktywa obrotowe	(4,197)	(377)
Zobowiązania handlowe oraz inne	5,013	110
Pozostałe pasywa	339	942
<b>Środki pieniężne z dział. operacyjnej</b>	<b>15,662</b>	<b>13,609</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(478)	(615)
Zapłacone odsetki za wyjątkiem odsetek kapitalizowanych	(232)	(407)
Otrzymane odsetki	177	35
Otrzymane dywidendy	9	
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>15,138</b>	<b>12,622</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna:</u></b>		
Nabycie spółek zależnych oraz zakładów stowarzyszonych	(207)	(130)
Nabycie aktywów trwałych	(2,764)	(2,179)
Udzielone pożyczki	(100)	(201)
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	62	12
Raty spłat udzielonych pożyczek	400	
Zmiana stanu rach. bankowych z ograniczoną dyspozycyjnością	(3,213)	(1,107)
<b>Środki pieniężne wykorzystane na działalność inwestycyjną</b>	<b>(5,822)</b>	<b>(3,605)</b>

	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
<b><u>Działalność finansowa:</u></b>		
Splaty kredytów i pożyczek	(2,184)	(707)
Zmiana stanu zobowiązań/należności (grupowy cashpooling)	1,980	
Zapłacone/zwrócone dywidendy	53	29
Zakup oraz sprzedaż własnych akcji	(13)	91
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>(170)</b>	<b>(587)</b>
Wpływ różnic kursowych na wysokość środków pieniężnych	264	(14)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto oraz innych aktywów pieniężnych</b>	<b>9,410</b>	<b>8,416</b>
<b>Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na początku okresu</b>	<b>15,014</b>	<b>983</b>
<b>Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na koniec okresu</b>	<b>24,424</b>	<b>9,399</b>

<b>Informacje dodatkowe do rachunku przepływów śr. pieniężnych</b>		
Zapłacone odsetki - razem	397	521