



BILANS
zgodnie z MSSF
na 30. 6. 2007
(w mln CZK)

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

	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
Aktywa razem	323 503	311 377
Aktywa trwale	281 171	277 886
Rzeczowe aktywa trwale, paliwo jądrowe oraz środki trwale w budowie	166 013	168 845
Rzeczowe aktywa trwale, brutto	292 607	291 616
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) oraz odpisy aktualizujące	147 176	141 121
Rzeczowe aktywa trwale, netto	145 431	150 495
Paliwo jądrowe, netto	7 111	7 343
Środki trwale w budowie wraz z udzielonymi zaliczkami	13 471	11 007
Pozostałe aktywa trwale	115 158	109 041
Długoterminowe aktywa finansowe, netto	114 329	108 156
Wartości niematerialne i prawne, netto	829	885
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Aktywa obrotowe	42 332	33 491
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 249	15 014
Należności krótkoterminowe, netto	12 272	9 446
Należności z tytułu podatku dochodowego		
Zapasy materiałowe, netto	2 733	2 607
Zapasy paliw kopalnianych	633	865
Zezwolenia emisyjne	22	
Pozostałe aktywa finansowe, netto	10 652	4 814
Pozostałe aktywa obrotowe	771	745
Pasywa razem	323 503	311 377
Kapitał własny	181 637	190 822
Kapitał zakładowy	59 221	59 221
Akcje własne	-15 254	-1 943
Niepodzielony zysk oraz kapitały zapasowe	137 670	133 544
Zobowiązania długoterminowe	70 239	72 636
Zadłużenie długot. bez części do zapł. w ciągu jednego roku	33 431	36 051
Rezerwa na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	36 808	36 503
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		82
Odroczone zobowiązania podatkowe	17 631	13 389
Zobowiązania krótkoterminowe	53 996	34 530
Kredyty krótkoterminowe		
Część zadłużenia długot. do zapłaty w ciągu jednego roku	7 037	5 820
Zobowiązania handlowe oraz inne	38 568	21 050
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 371	4 291
Pozostałe pasywa	5 020	3 369



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

zgodnie z MSSF

na 30. 6. 2007

(w mln CZK)

ČEZ, a. s.

Duhová 2/1444

Praha 4

IČ: 452 74 649

	Bieżący rok obrotowy		Poprzedni rok obrotowy	
	kwiecień - czerwiec	styczeń - czerwiec	kwiecień - czerwiec	styczeń - czerwiec
Przychody operacyjne	23 058	49 787	19 848	42 915
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	22 233	47 620	19 323	41 576
Przychody i koszty z transakcji instrumentami pochodnymi energii elektrycznej, netto	344	840	(19)	(137)
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz pozostałe przychody	481	1 327	544	1 476
Koszty operacyjne	(15 071)	(30 241)	(13 558)	(27 317)
Koszty zużycia paliwa	(4 469)	(9 183)	(3 330)	(7 426)
Koszty zakupu energii i usług z nim związanych	(4 143)	(8 655)	(3 451)	(7 462)
Remonty i konserwacja	(812)	(1 205)	(849)	(1 266)
Odpisy amortyzacyjne	(3 067)	(6 205)	(3 323)	(6 728)
Koszty osobowe	(837)	(2 080)	(1 379)	(2 305)
Materiały	(446)	(837)	(430)	(819)
Zezwolenia emisyjne, netto	(13)	394	(99)	485
Pozostałe koszty operacyjne	(1 284)	(2 470)	(697)	(1 796)
Zysk przed pozostałymi kosztami i przychodami oraz opodatkowaniem	7 987	19 546	6 290	15 598
Pozostałe przychody (koszty)	2 211	1 611	2 166	3 020
Odsetki zapłacone, bez skapitalizowanych	(399)	(802)	(378)	(772)
Odsetki od rezerw jądrowych oraz innych rezerw	(411)	(821)	(401)	(803)
Odsetki otrzymane	263	375	112	140
Różnice kursowe, netto	141	122	344	760
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	(2)
Pozostałe przychody (koszty) finansowe, netto	2 617	2 737	2 489	3 697
Zysk przed opodatkowaniem	10 198	21 157	8 456	18 618
Podatek dochodowy	(1 879)	(4 457)	(1 460)	(3 473)
Zysk netto	8 319	16 700	6 996	15 145



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

zgodnie z MSSF
na 30. 6. 2007
(w mln CZK)

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Różnice z wyceny i pozostałe rezerwy	Niepodzielony zysk	Kapitał własny razem
Stan na 31. 12. 2005	59 221	(984)	613	115 426	174 276
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym			84		84
Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego			134		134
Zyski i straty księgowane bezpośrednio w ciężar kapitału własnego	-	-	218	-	218
Zysk netto				15 145	15 145
Zyski oraz straty razem	-	-	218	15 145	15 363
Dywidendy				(8 853)	(8 853)
Nabycie akcji własnych		(899)			(899)
Sprzedaż akcji własnych		204		(99)	105
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego			(229)	229	-
Prawa opcji na zakup akcji			154		154
Stan na 30. 6. 2006	59 221	(1 679)	756	121 848	180 146
Stan na 31. 12. 2006	59 221	(1 943)	1 107	132 437	190 822
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym			(624)		(624)
Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego			1		1
Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujęta w kapitale własnym			59		59
Wyksięgowanie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujętych w kapitale własnym			(1)		(1)
Zyski i straty księgowane bezpośrednio w ciężar kapitału własnego	-	-	(565)	-	(565)
Zysk netto				16 700	16 700
Zyski oraz straty razem	-	-	(565)	16 700	16 135
Dywidendy				(11 785)	(11 785)
Nabycie akcji własnych		(13 679)			(13 679)
Sprzedaż akcji własnych		368		(244)	124
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego			(90)	90	-
Prawa opcji na zakup akcji			20		20
Stan na 30. 6. 2007	59 221	(15 254)	472	137 198	181 637



Rachunek przepływów pieniężnych
zgodnie z MSSF
na 30. 6. 2007
(w mln CZK)

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

	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
<u>Działalność operacyjna:</u>		
Zysk przed opodatkowaniem	21 157	18 618
Korekty - operacje niepieniężne:		
Amortyzacja	6 205	6 731
Amortyzacja paliwa jądrowego	1 377	1 667
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów trwałych, netto	3	(29)
Różnice kursowe, netto	(122)	(760)
Odsetki zapłacone oraz otrzymane, otrzymane dywidendy	(2 139)	(3 564)
Zmiana stanu rezerw na wycofanie z użytkowania urządzenia jądrowego oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	214	99
Odpisy aktualizujące aktywa, pozostałe rezerwy oraz pozostałe koszty oraz przychody niepieniężne	(474)	(244)
Zmiana stanu aktywów oraz pasywów:		
Należności	(981)	(152)
Zapasy materiałowe	(126)	(100)
Zapasy paliw kopalnianych	232	138
Pozostałe aktywa obrotowe	(5 891)	(1 351)
Zobowiązania handlowe oraz inne	3 148	993
Pozostałe pasywa	396	589
Środki pieniężne z dział. operacyjnej	22 999	22 635
Zapłacony podatek dochodowy	(957)	(1 228)
Zapłacone odsetki za wyjątkiem odsetek kapitalizowanych	(742)	(982)
Otrzymane odsetki	420	127
Otrzymane dywidendy	620	2 963
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	22 340	23 515
<u>Działalność inwestycyjna:</u>		
Nabycie spółek zależnych oraz zakładów stowarzyszonych	(2 704)	(16 083)
Przychody ze sprzedaży spółek zależnych i stowarzyszonych		
Nabycie aktywów trwałych	(5 464)	(5 619)
Udzielone pożyczki	(550)	(201)
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	69	57
Spląty udzielonych pożyczek	582	1
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(3 293)	(232)
Środki pieniężne wykorzystane na działalność inwestycyjną	(11 360)	(22 077)

	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
<u>Działalność finansowa:</u>		
Wpływy z kredytów i pożyczek		20 113
Splaty kredytów i pożyczek	(2 732)	(12 672)
Wzrost pozostałych zobowiązań długoterminowych		
Splaty pozostałych zobowiązań długoterminowych	(7)	
Zmiana stanu zobowiązań/należności (grupowy cashpooling)	5 108	
Zapłacone/zwrócone dywidendy	48	29
(Zakup) sprzedaż akcji własnych	(13 555)	(795)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(11 138)	6 675
Wpływ różnic kursowych na wysokość środków pieniężnych	393	(62)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto oraz innych aktywów pieniężnych, netto	235	8 051
Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na początku okresu	15 014	983
Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na koniec okresu	15 249	9 034

Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych		
Zapłacone odsetki - razem	1 096	1 223