



**BILANS**  
zgodnie z MSSF  
na 30. 9. 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>307 290</b>	<b>311 377</b>
<b>Aktywa trwale</b>	<b>280 148</b>	<b>277 886</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwale, paliwo jądrowe oraz środki trwale w budowie</b>	<b>166 063</b>	<b>168 845</b>
Rzeczowe aktywa trwale, brutto	293 304	291 616
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) oraz odpisy aktualizujące	150 131	141 121
Rzeczowe aktywa trwale, netto	143 173	150 495
Paliwo jądrowe, netto	7 010	7 343
Środki trwale w budowie wraz z udzielonymi zaliczkami	15 880	11 007
<b>Pozostałe aktywa trwale</b>	<b>114 085</b>	<b>109 041</b>
Długoterminowe aktywa finansowe, netto	113 264	108 156
Wartości niematerialne i prawne, netto	821	885
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>27 142</b>	<b>33 491</b>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	918	15 014
Należności krótkoterminowe, netto	11 757	9 446
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 583	
Zapasy materiałowe, netto	2 691	2 607
Zapasy paliw kopalnianych	760	865
Zezwolenia emisyjne	144	
Pozostałe aktywa finansowe, netto	5 825	4 815
Pozostałe aktywa obrotowe	2 464	744
<b>Pasywa razem</b>	<b>307 290</b>	<b>311 377</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>164 764</b>	<b>190 822</b>
Kapitał zakładowy	59 221	59 221
Akcje własne	-39 200	-1 943
Niepodzielony zysk oraz kapitały zapasowe	144 743	133 544
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>76 325</b>	<b>72 636</b>
Zadłużenie długot. bez części do zapł. w ciągu jednego roku	39 385	36 051
Rezerwa na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	36 940	36 503
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		82
<b>Odroczone zobowiązania podatkowe</b>	<b>19 873</b>	<b>13 389</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>46 328</b>	<b>34 530</b>
Kredyty krótkoterminowe	4 500	
Część zadłużenia długot. do zapłaty w ciągu jednego roku	3 235	5 820
Zobowiązania handlowe oraz inne	34 625	21 050
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 291
Pozostałe pasywa	3 968	3 369



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

zgodnie z MSSF

na 30. 9. 2007

(w mln CZK)

ČEZ, a. s.

Duhová 2/1444

Praha 4

IČ: 452 74 649

	Bieżący rok obrotowy		Poprzedni rok obrotowy	
	lipiec - wrzesień	styczeń - wrzesień	lipiec - wrzesień	styczeń - wrzesień
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>23 278</b>	<b>73 065</b>	<b>20 200</b>	<b>63 115</b>
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	22 186	69 806	20 097	61 673
Przychody i koszty z transakcji instrumentami pochodnymi energii elektrycznej, netto	504	1 344	(325)	(462)
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz pozostałe przychody	588	1 915	428	1 904
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(14 584)</b>	<b>(44 825)</b>	<b>(14 107)</b>	<b>(41 424)</b>
Koszty zużycia paliwa	(4 195)	(13 378)	(3 555)	(10 981)
Koszty zakupu energii i usług z nim związanych	(3 602)	(12 257)	(3 611)	(11 073)
Remonty i konserwacja	(890)	(2 095)	(990)	(2 256)
Odpisy amortyzacyjne	(3 036)	(9 241)	(3 275)	(10 003)
Koszty osobowe	(1 221)	(3 301)	(1 091)	(3 396)
Materiały	(434)	(1 271)	(572)	(1 391)
Zezwolenia emisyjne, netto	(4)	390	(45)	440
Pozostałe koszty operacyjne	(1 202)	(3 672)	(968)	(2 764)
<b>Zysk przed pozostałymi kosztami i przychodami oraz opodatkowaniem</b>	<b>8 694</b>	<b>28 240</b>	<b>6 093</b>	<b>21 691</b>
<b>Pozostałe przychody (koszty)</b>	<b>(491)</b>	<b>1 120</b>	<b>592</b>	<b>3 612</b>
Odsetki zapłacone, bez skapitalizowanych	(435)	(1 237)	(428)	(1 200)
Odsetki od rezerw jądrowych oraz innych rezerw	(411)	(1 232)	(401)	(1 204)
Odsetki otrzymane	129	504	84	224
Różnice kursowe, netto	(122)	-	61	821
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych	-	-	80	78
Pozostałe przychody (koszty) finansowe, netto	348	3 085	1 196	4 893
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>8 203</b>	<b>29 360</b>	<b>6 685</b>	<b>25 303</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(1 979)</b>	<b>(6 436)</b>	<b>(1 493)</b>	<b>(4 966)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>6 224</b>	<b>22 924</b>	<b>5 192</b>	<b>20 337</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

zgodnie z MSSF

na 30. 9. 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
<b>Stan na 31. 12. 2005</b>	<b>59 221</b>	<b>(984)</b>	<b>613</b>	<b>115 426</b>	<b>174 276</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym			148		148
Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego			134		134
<b>Zyski i straty księgowane bezpośrednio w ciężar kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>282</b>	<b>-</b>	<b>282</b>
Zysk netto				20 337	20 337
<b>Zyski oraz straty razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>282</b>	<b>20 337</b>	<b>20 619</b>
Dywidendy				(8 853)	(8 853)
Nabycie akcji własnych		(899)			(899)
Sprzedaż akcji własnych		303		(174)	129
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego			(238)	238	-
Prawa opcji na zakup akcji			160		160
<b>Stan na 30. 9. 2006</b>	<b>59 221</b>	<b>(1 580)</b>	<b>817</b>	<b>126 974</b>	<b>185 432</b>
<b>Stan na 31. 12. 2006</b>	<b>59 221</b>	<b>(1 943)</b>	<b>1 107</b>	<b>132 437</b>	<b>190 822</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym			244		244
Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego			34		34
Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujęta w kapitale własnym			(6)		(6)
<b>Zyski i straty księgowane bezpośrednio w ciężar kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272</b>	<b>-</b>	<b>272</b>
Zysk netto				22 924	22 924
<b>Zyski oraz straty razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272</b>	<b>22 924</b>	<b>23 196</b>
Dywidendy				(11 785)	(11 785)
Nabycie akcji własnych		(37 625)			(37 625)
Sprzedaż akcji własnych		368		(244)	124
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego			(90)	90	-
Prawa opcji na zakup akcji			32		32
<b>Stan na 30. 9. 2007</b>	<b>59 221</b>	<b>(39 200)</b>	<b>1 321</b>	<b>143 422</b>	<b>164 764</b>



**Rachunek przepływów pieniężnych**  
zgodnie z MSSF  
na 30. 9. 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>29 360</b>	<b>25 303</b>
<b>Korekty - operacje niepieniężne:</b>		
Amortyzacja	9 241	10 006
Amortyzacja paliwa jądrowego	2 034	2 340
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów trwałych, netto	1	(113)
Różnice kursowe, netto	-	(821)
Odsetki zapłacone oraz otrzymane, otrzymane dywidendy	(1 831)	(3 709)
Zmiana stanu rezerw na wycofanie z użytkowania urządzenia jądrowego oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	300	205
Odpisy aktualizujące aktywa, pozostałe rezerwy oraz pozostałe koszty oraz przychody niepieniężne	(551)	(263)
<b>Zmiana stanu aktywów oraz pasywów:</b>		
Należności	(2 667)	1 004
Zapasy materiałowe	(84)	(138)
Zapasy paliw kopalnianych	105	(160)
Pozostałe aktywa obrotowe	(2 759)	(2 294)
Zobowiązania handlowe oraz inne	8 474	7 381
Pozostałe pasywa	857	530
<b>Środki pieniężne z dział. operacyjnej</b>	<b>42 480</b>	<b>39 271</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(6 911)	(291)
Zapłacone odsetki za wyjątkiem odsetek kapitalizowanych	(840)	(1 103)
Otrzymane odsetki	548	232
Otrzymane dywidendy	2 574	4 195
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>37 851</b>	<b>42 304</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna:</u></b>		
Nabycie spółek zależnych oraz zakładów stowarzyszonych	(2 740)	(25 180)
Przychody ze sprzedaży spółek zależnych i stowarzyszonych	200	2 927
Nabycie aktywów trwałych	(10 257)	(7 292)
Udzielone pożyczki	(553)	(396)
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	911	84
Spląty udzielonych pożyczek	733	32
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(2 332)	(837)
<b>Środki pieniężne wykorzystane na działalność inwestycyjną</b>	<b>(14 038)</b>	<b>(30 662)</b>

	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
<b><u>Działalność finansowa:</u></b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	20 003	28 923
Splaty kredytów i pożyczek	(15 012)	(27 947)
Wzrost pozostałych zobowiązań długoterminowych		
Splaty pozostałych zobowiązań długoterminowych	(14)	
Zmiana stanu zobowiązań/należności (grupowy cashpooling)	6 080	
Zapłacone/zwrócone dywidendy	(11 660)	(8 839)
(Zakup) sprzedaż akcji własnych	(37 501)	(770)
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>(38 104)</b>	<b>(8 633)</b>
Wpływ różnic kursowych na wysokość środków pieniężnych	195	(51)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto oraz innych aktywów pieniężnych, netto</b>	<b>(14 096)</b>	<b>2 958</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>918</b>	<b>3 941</b>

<b>Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych</b>		
Zapłacone odsetki - razem	1 410	1 497