

# GRUPA ČEZ

## Skonsolidowany bilans zgodnie z MSSF

(w mln CZK)

	31.12.2006	30.9.2007
<b>Aktywa</b>		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, paliwo jądrowe oraz środki trwałe w budowie:</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe, brutt	464 776	474 155
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) oraz odpisy aktualizujące	219 073	233 293
Rzeczowe aktywa trwałe, nett	245 703	240 862
Paliwo jądrowe, netto	7 376	7 038
Środki trwałe w budowie wraz z udzielonymi zaliczka	16 684	23 635
Rzeczowe aktywa trwałe, paliwo jądrowe oraz środki trwałe w budowie razem	269 763	271 535
<b>Pozostałe aktywa trwałe:</b>		
Udziały w jednostkach powiązanych	430	238
Długoterminowe aktywa finansowe, nett	13 277	17 425
Wartości niematerialne i prawne, nett	17 820	18 801
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	699	912
Pozostałe aktywa trwałe razem	32 226	37 376
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>301 989</b>	<b>308 911</b>
<b>Aktywa obrotowe:</b>		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30 932	10 993
Należności krótkoterminowe, nett	16 334	20 560
Należności z tytułu podatku dochodowego	152	3 529
Zapasy materiałowe, nett	4 308	5 132
Zapasy paliw kopalnianych	1 195	1 438
Zezwolenia emisyjne	2 224	454
Pozostałe aktywa finansowe, nett	8 952	6 971
Pozostałe aktywa obrotów	2 569	4 236
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>66 666</b>	<b>53 313</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>368 655</b>	<b>362 224</b>
<b>Pasywa</b>		
<b>Kapitał własny:</b>		
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:		
Kapitał zakładowy	59 221	59 221
Akcje własne	-1 943	-39 200
Niepodzielony zysk oraz kapitały zapasów	137 659	154 772
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	194 937	174 793
Udziały mniejszościowe	12 716	13 267
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>207 653</b>	<b>188 060</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>		
Zadłużenie długoterminowe, bez części do zapłaty w ciągu jednego roku	41 956	44 898
Rezerwa na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz r składowanie zużytego paliwa jądrowego	36 683	37 126
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15 543	15 543
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>94 182</b>	<b>97 567</b>
<b>Odroczone zobowiązania podatkowe</b>	<b>20 017</b>	<b>29 000</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>		
Kredyty krótkoterminowe	121	10 049
Część zadłużenia długot. do zapłaty w ciągu jednego roku	6 365	3 657
Zobowiązania handlowe oraz inn	22 905	24 392
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 222	12
Pozostałe pasywa	11 190	9 487
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>46 803</b>	<b>47 597</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>368 655</b>	<b>362 224</b>

# GRUPA ČEZ

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

zgodnie z MSSF

(w mln CZK)

	1-9/2006	7-9/2006	1-9/2007	7-9/2007
<b>Przychody operacyjne:</b>				
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	101 018	32 011	114 448	37 138
Przychody i koszty z transakcji instrumentami pochodnymi energii elektrycznej, netto	-451	-314	1 584	619
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz pozostałe przychody	7 912	2 374	7 464	2 577
<b>Przychody razem</b>	<b>108 479</b>	<b>34 071</b>	<b>123 496</b>	<b>40 334</b>
<b>Koszty operacyjne:</b>				
Koszty zużycia paliwa	-8 084	-2 835	-12 201	-4 345
Koszty zakupu energii i usług z nim związanych	-31 190	-9 473	-33 125	-10 413
Remonty i konserwacja	-3 214	-1 370	-3 124	-1 196
Odpisy amortyzacyjne	-18 358	-7 408	-16 198	-5 372
Koszty osobowe	-10 089	-3 508	-10 942	-3 951
Materiały	-3 513	-1 341	-4 452	-1 567
Zezwolenia emisyjne, netto	471	-45	304	-246
Pozostałe koszty operacyjne	-4 561	-1 530	-4 819	-1 633
<b>Koszty razem</b>	<b>-78 538</b>	<b>-27 510</b>	<b>-84 557</b>	<b>-28 723</b>
<b>Zysk przed pozostałymi kosztami i przychodami oraz opodatkowaniem</b>	<b>29 941</b>	<b>6 561</b>	<b>38 939</b>	<b>11 611</b>
<b>Pozostałe przychody (koszty):</b>				
Odsetki zapłacone, bez skapitalizowanych	-1 511	-642	-1 773	-593
Odsetki od rezerw jądrowych oraz innych rezerw	-1 416	-470	-1 442	-480
Odsetki otrzymane	511	221	1 045	335
Różnice kursowe, netto	560	71	-100	-68
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych	-225	12	129	4
Odpis amortyzacyjny ujemnej wartości firmy		0		0
Pozostałe przychody (koszty) finansowe, netto	501	968	1 716	576
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek konsolidowanych metodą praw własności	74	9	30	2
<b>Pozostałe przychody (koszty) razem</b>	<b>-1 506</b>	<b>169</b>	<b>-395</b>	<b>-224</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>28 435</b>	<b>6 730</b>	<b>38 544</b>	<b>11 387</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-6 416</b>	<b>-1 279</b>	<b>-8 860</b>	<b>-2 718</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>22 019</b>	<b>5 451</b>	<b>29 684</b>	<b>8 669</b>
<b>Zysk netto przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	21 125	5 221	28 913	8 414
Akcjonariuszom mniejszościowym	894	230	771	255

## GRUPA ČEZ

### Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zgodnie z MSSF

(w mln CZK)

	Udział przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały mniejszościowe	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Różnice z przeliczeń kursowych	Różnice z wyceny i pozostałe rezerwy	Niepodzielony zysk			
Stan na 31. 12. 2005	59 221	-984	-789	588	118 637	176 673	14 616	191 289
Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujęta w kapitale własnym					-80	-80	-17	-97
Wyksięgowanie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujętych w kapitale własnym				56		56	1	57
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym				173		173	4	177
Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego				134		134		134
Różnice z przeliczeń kursowych			-71			-71	17	-54
Pozostałe operacje				-2	-6	-8	-4	-12
Zyski i straty księgowane bezpośrednio w ciężar kapitału własnego			-71	281	-6	204	1	205
Zysk netto					21 125	21 125	894	22 019
Zyski oraz straty razem			-71	281	21 119	21 329	895	22 224
Nabycie akcji własnych		-899				-899		-899
Sprzedaż akcji własnych		303			-174	129		129
Dywidendy					-8 853	-8 853		-8 853
Prawa opcji na zakup akcji				160		160		160
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego				-238	238			
Zmiana udziałów mniejszościowych w związku z akwizycjami							-2 664	-2 664
Stan na 30. 9. 2006	59 221	-1 580	-860	791	130 967	188 539	12 847	201 386
Stan na 31. 12. 2006	59 221	-1 943	-1 301	1 381	137 579	194 937	12 716	207 653
Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujęta w kapitale własnym					-61	-61		-61
Wyksięgowanie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujętych w kapitale własnym				-270		-270		-270
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym				244		244		244
Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego				34		34		34
Różnice z przeliczeń kursowych			270			270	59	329
Udział w zmianach kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych					-21	-21		-21
Pozostałe operacje					-1	-1	-1	-2
Zyski i straty księgowane bezpośrednio w ciężar kapitału własnego			270	-53	-22	195	58	253
Zysk netto					28 913	28 913	771	29 684
Zyski oraz straty razem			270	-53	28 891	29 108	829	29 937
Nabycie akcji własnych		-37 625				-37 625		-37 625
Sprzedaż akcji własnych		368			-244	124		124
Dywidendy					-11 783	-11 783	-3	-11 786
Prawa opcji na zakup akcji				32		32		32
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego				-90	90			
Zmiana udziałów mniejszościowych w związku z akwizycjami							-275	-275
Stan na 30. 9. 2007	59 221	-39 200	-1 031	1 270	154 533	174 793	13 267	188 060

**GRUPA ČEZ**  
**Skonsolidowany rachunek przepływów**  
**pieniężnych zgodnie z MSSF**  
(w mln CZK)

	1-9/2006	1-9/2007
<b>Działalność operacyjna:</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	28 435	38 544
Korekty - operacje niepieniężne:		
Odpisy amortyzacyjne	18 363	16 204
Amortyzacja paliwa jądrowego	2 340	2 061
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów trwałych, netto	60	-381
Różnice kursowe, netto	-560	100
Odsetki zapłacone oraz otrzymane, otrzymane dywidendy	934	638
Zmiana stanu rezerw na wycofanie z użytkowania urządzenia jądrowego oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	211	306
Odpisy aktualizujące aktywa, pozostałe rezerwy oraz pozostałe koszty oraz przychody niepieniężne	665	-1 317
Udział w zyskach i stratach, netto jednostek konsolidowanych metodą praw własności	-74	-30
Zmiana stanu aktywów oraz pasywów:		
Należności	656	-4 972
Zapasy materiałowe	-973	-1 008
Zapasy paliw kopalnianych	-97	-240
Pozostałe aktywa obrotowe	-3 731	283
Zobowiązania handlowe oraz inne	2 502	2 509
Pozostałe pasywy	-783	1 201
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	47 948	53 898
Zapłacony podatek dochodowy	-1 493	-10 004
Zapłacone odsetki z wyjątkiem odsetek skapitalizowanych	-1 205	-1 318
Otrzymane odsetki	490	1 043
Otrzymane dywidendy	120	105
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	<b>45 860</b>	<b>43 724</b>
<b>Działalność inwestycyjna:</b>		
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych, bez zakupionych środków pieniężnych	-24 223	-2 429
Przychody ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych bez sprzedanych środków pieniężnych	3 279	574
Nabycie aktywów trwałych	-14 505	-21 502
Udzielone pożyczki	-32	-2
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	1 236	1 674
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	-2 223	-3 232
Spląty udzielonych pożyczek	77	115
Środki pieniężne wykorzystane na działalność inwestycyjną	<b>-36 391</b>	<b>-24 802</b>
<b>Działalność finansowa:</b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	29 457	31 296
Spląty kredytów i pożyczek	-28 704	-21 190
Wzrost pozostałych zobowiązań długoterminowych	185	207
Spląty pozostałych zobowiązań długoterminowych	-236	-228
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-8 839	-11 658
Dywidendy wypłacone - udziały mniejszościowe	-42	18
(Zakup) sprzedaż akcji własnych, netto	-770	-37 501
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	<b>-8 949</b>	<b>-39 056</b>
Wpływ różnic kursowych na wysokość środków pieniężnych	-153	195
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto oraz innych aktywów pieniężnych, netto</b>	<b>367</b>	<b>-19 939</b>
<b>Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na początku okresu</b>	<b>16 791</b>	<b>30 932</b>
Wpływ zmian w strukturze grupy na stan początkowy środków pieniężnych		
<b>Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na początku okresu, przeliczone</b>	<b>16 791</b>	<b>30 932</b>
<b>Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na koniec okresu</b>	<b>17 158</b>	<b>10 993</b>
<b>Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych</b>		
Zapłacone odsetki - razem	1 599	1 893

## Struktura zespołu konsolidacyjnego Grupa ČEZ na dzień 30. 9. 2007

	Firma handlowa	REGON	Siedziba
<b>Spółka macierzysta:</b>			
1	ČEZ, a. s.	45274649	Republika Czeska, Praha 4
<b>Przedsiębiorstwa zależne:</b>			
2	CEZ Bulgaria EAD	-	Bułgaria, Sofia
3	CEZ Deutschland GmbH	-	Niemcy, Monachium
4	CEZ DISTRIBUTIE S.A.	-	Rumunia, Craiova
5	CEZ FINANCE B.V.	-	Holandia, Amsterdam
6	CEZ Hungary Ltd.	-	Węgry, Budapeszt
7	CEZ Chorzow B.V.	-	Holandia, Rotterdam
8	CEZ Poland Distribution B.V.	-	Holandia, Rotterdam
9	CEZ Polska Sp. z o.o.	-	Polska, Warszawa
10	CEZ Romania S.R.L.	-	Rumunia, Bukareszt
11	CEZ SERVICII S.A.	-	Rumunia, Pitesti
12	CEZ Silesia B.V.	-	Holandia, Rotterdam
13	CEZ Trade Bulgaria EAD	-	Bułgaria, Pernik
14	CEZ Trade Polska Sp. z o.o.	-	Polska, Warszawa
15	CEZ Trade Romania S.R.L.	-	Rumunia, Bukareszt
16	CEZ VANZARE S.A.	-	Rumunia, Craiova
17	ČEZ Distribuce, a. s.	27232425	Republika Czeska, Děčín
18	ČEZ Distribuční služby, s.r.o.	26871823	Republika Czeska, Ostrava-Moravská Ostrava
19	ČEZ ELECTRO BULGARIA AD	-	Bułgaria, Sofia
20	ČEZ Energetické služby, s.r.o.	27804721	Republika Czeska, Ostrava-Vítkovice
21	ČEZ Laboratories Bulgaria EOOD	-	Bułgaria, Sofia
22	ČEZ Logistika, s.r.o.	26840065	Republika Czeska, Ostrava-Moravská Ostrava
23	ČEZ Měření, s.r.o.	25938878	Republika Czeska, Hradec Králové
24	ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.	25938924	Republika Czeska, Hradec Králové
25	ČEZ Prodej, s.r.o.	27232433	Republika Czeska, Praha 2
26	ČEZ Slovensko, s.r.o.	-	Słowacja, Bratislava
27	ČEZ Správa majetku, s.r.o.	26206803	Republika Czeska, Děčín
28	ČEZ Srbija d.o.o.	-	Serbia, Belgrad
29	ČEZ Ukraine CSCJ	-	Ukraina, Kijów
30	ČEZ Zákaznické služby, s.r.o.	26376547	Republika Czeska, Plzeň
31	ČEZData, s.r.o.	27151417	Republika Czeska, Plzeň
32	ČEZnet, a.s.	26470411	Republika Czeska, Praha 2
33	Elektrociepłownia Chorzów "ELCHO" Sp. z o.o.	-	Polska, Chorzów
34	Elektrorazpredelenie Pleven EAD	-	Bułgaria, Pleven
35	Elektrorazpredelenie Sofia Oblast EAD	-	Bułgaria, Sofia
36	Elektrorazpredelenie Stolichno EAD	-	Bułgaria, Sofia
37	Elektrownia Skawina S.A.	-	Polska, Skawina
38	Energetické opravny, a.s.	25040707	Republika Czeska, Kadaň
39	Energetika Vítkovice, a.s.	25854712	Republika Czeska, Ostrava-Vítkovice
40	I & C Energo a.s.	49433431	Republika Czeska, Třebíč
41	New Kosovo Energy L.L.C.	-	Kosowo, Prisztina
42	Nove elektrane Republike Srpske d.o.o.	-	Bośnia a Hercegowina, Gacko
43	PPC Úžín, a.s.	27198367	Republika Czeska, Praha 3
44	SD - 1.strojírenská, a.s.	25437127	Republika Czeska, Bílina
45	SD - Autodoprava, a.s.	25028197	Republika Czeska, Bílina
46	SD - Kolejová doprava, a.s.	25438107	Republika Czeska, Kadaň
47	Severočeská energetika, a.s.	49903179	Republika Czeska, Děčín
48	Severočeské doly a.s.	49901982	Republika Czeska, Chomutov
49	Severomoravská energetika, a. s.	47675691	Republika Czeska, Ostrava
50	STE - obchodní služby spol. s r.o. v likvidaci	49826182	Republika Czeska, Praha 2
51	Středočeská energetická a.s.	60193140	Republika Czeska, Praha 2

	Firma handlowa	REGON	Siedziba
52	ŠKODA PRAHA a.s.	00128201	Republika Czeska, Praha 6
53	ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.	27257517	Republika Czeska, Praha 6
54	TEC Varna EAD	-	Bułgaria, Ezerovo
55	Teplárenská, a.s.	27309941	Republika Czeska, Most
56	Ústav jaderného výzkumu Řež a.s.	46356088	Republika Czeska, Husinec-Řež
57	Východočeská energetika, a.s.	60108720	Republika Czeska, Hradec Králové
59	ZAO TransEnergo	-	Rosja, Moskwa
59	Západočeská energetika, a.s.	49790463	Republika Czeska, Plzeň
	<b>Przedsiębiorstwa stowarzyszone:</b>		
60	Coal Energy, a.s.	26485079	Republika Czeska, Praha 1
61	LOMY MOŘINA spol. s r.o.	61465569	Republika Czeska, Mořina

## Metody konsolidacji

Spółka macierzysta i przedsiębiorstwa zależne:  
Przedsiębiorstwa stowarzyszone:

Pełna metoda konsolidacji  
Ekwiwalencyjna metoda konsolidacji