



**BILANS**  
zgodnie z MSSF  
na 30. 9. 2008  
(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>359 799</b>	<b>312 654</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>290 092</b>	<b>280 667</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, paliwo jądrowe oraz środki trwałe w budowie</b>	<b>173 073</b>	<b>171 494</b>
Rzeczowe aktywa trwałe, brutto	294 536	293 915
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) oraz odpisy aktualizujące	158 915	149 990
Rzeczowe aktywa trwałe, netto	135 621	143 925
Paliwo jądrowe, netto	6 248	6 955
Środki trwałe w budowie wraz z udzielonymi zaliczkami	31 204	20 614
<b>Pozostałe aktywa trwałe</b>	<b>117 019</b>	<b>109 173</b>
Długoterminowe aktywa finansowe, netto	116 065	108 169
Wartości niematerialne i prawne, netto	954	1 004
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>69 707</b>	<b>31 987</b>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 182	1 844
Należności krótkoterminowe, netto	17 837	15 273
Należności z tytułu podatku dochodowego	5 352	
Zapasy materiałowe, netto	2 792	2 705
Zapasy paliw kopalnianych	1 057	544
Uprawnienia emisyjne	148	2
Pozostałe aktywa finansowe, netto	30 158	7 998
Pozostałe aktywa obrotowe	10 181	3 621
<b>Pasywa razem</b>	<b>359 799</b>	<b>312 654</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>158 066</b>	<b>149 448</b>
Kapitał zakładowy	59 221	59 221
Akcje własne	-66 910	-55 972
Niepodzielony zysk oraz kapitały zapasowe	165 755	146 199
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>101 444</b>	<b>91 319</b>
Zadłużenie długot. bez części do zapł. w ciągu jednego roku	61 442	51 839
Rezerwa na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	39 519	38 997
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	483	483
<b>Odroczone zobowiązania podatkowe</b>	<b>20 623</b>	<b>11 557</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>79 666</b>	<b>60 330</b>
Kredyty krótkoterminowe	13 704	11 822
Część zadłużenia długot. do zapłaty w ciągu jednego roku	4 626	3 235
Zobowiązania handlowe oraz inne	56 904	38 398
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	3 682
Pozostałe pasywa	4 432	3 193



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

zgodnie z MSSF

na 30. 9. 2008

(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>24 757</b>	<b>82 325</b>	<b>28 886</b>	<b>78 949</b>
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	23 700	74 591	28 174	75 794
Przychody i koszty z transakcji instrumentami pochodnymi energii elektrycznej, węgla i gaza, netto	368	5 077	131	971
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz pozostałe przychody	689	2 657	581	2 184
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>-13 694</b>	<b>-42 055</b>	<b>-20 342</b>	<b>-50 922</b>
Koszty zużycia paliwa	-3 737	-12 274	-4 195	-13 378
Koszty zakupu energii i usług z nim związanych	-3 205	-9 871	-9 215	-17 865
Remonty i konserwacja	-856	-1 764	-890	-2 136
Odpisy amortyzacyjne	-3 023	-9 060	-3 037	-9 260
Koszty osobowe	-1 159	-3 674	-1 344	-3 582
Materiały	-436	-1 224	-435	-1 290
Uprawnienia emisyjne, netto	-2	-2	-4	383
Pozostałe koszty operacyjne	-1 276	-4 186	-1 222	-3 794
<b>Zysk przed pozostałymi kosztami i przychodami oraz opodatkowaniem</b>	<b>11 063</b>	<b>40 270</b>	<b>8 544</b>	<b>28 027</b>
<b>Pozostałe przychody i koszty</b>	<b>596</b>	<b>8 103</b>	<b>-345</b>	<b>2 836</b>
Odsetki zapłacone, bez skapitalizowanych	-773	-2 108	-435	-1 237
Odsetki od rezerw jądrowych oraz innych rezerw	-439	-1 316	-411	-1 232
Odsetki otrzymane	246	708	150	546
Różnice kursowe, netto	-757	-1 301	-123	-1
Zysk / strata ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych	-27	679	1	266
Pozostałe przychody i koszty finansowe, netto	2 346	11 441	473	4 494
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>11 659</b>	<b>48 373</b>	<b>8 199</b>	<b>30 863</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-2 405</b>	<b>-8 456</b>	<b>-1 971</b>	<b>-6 623</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>9 254</b>	<b>39 917</b>	<b>6 228</b>	<b>24 240</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

zgodnie z MSSF  
na 30. 9. 2008  
(w mln CZK)

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

	Kapital zakładowy	Akcje własne	Różnice z wyceny i pozostałe rezerwy	Niepodzielony zysk	Kapitał własny razem
<b>Stan na 31. 12. 2006</b>	<b>59 221</b>	<b>-1 943</b>	<b>1 390</b>	<b>123 569</b>	<b>182 237</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym			321		321
Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego			44		44
Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujęta w kapitale własnym			-8		-8
Wyksięgowanie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujętych w kapitale własnym			-355		-355
Podatek odroczone w kapitale własnym					0
Pozostałe operacje				5	5
<b>Zyski i straty księgowane bezpośrednio w ciężar kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
Zysk netto				24 240	24 240
<b>Zyski oraz straty razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>24 245</b>	<b>24 247</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	0
Prawa opcji na zakup akcji			32		32
<b>Stan na 30. 9. 2007</b>	<b>59 221</b>	<b>-39 200</b>	<b>1 334</b>	<b>135 875</b>	<b>157 230</b>
<b>Stan na 31. 12. 2007</b>	<b>59 221</b>	<b>-55 972</b>	<b>3 293</b>	<b>142 906</b>	<b>149 448</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym			5 342		5 342
Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego			-2 472		-2 472
Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujęta w kapitale własnym			143		143
Podatek odroczone w kapitale własnym			-566		-566
Pozostałe operacje				26	26
<b>Zyski i straty księgowane bezpośrednio w ciężar kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 447</b>	<b>26</b>	<b>2 473</b>
Zysk netto				39 917	39 917
<b>Zyski oraz straty razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 447</b>	<b>39 943</b>	<b>42 390</b>
Dywidendy				-21 321	-21 321
Nabycie akcji własnych		-13 098			-13 098
Sprzedaż akcji własnych		2 160		-1 596	564
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego			-204	204	0
Prawa opcji na zakup akcji			83		83
<b>Stan na 30. 9. 2008</b>	<b>59 221</b>	<b>-66 910</b>	<b>5 619</b>	<b>160 136</b>	<b>158 066</b>



## Rachunek przepływów pieniężnych

zgodnie z MSSF

na 30. 9. 2008

(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>48 373</b>	<b>30 863</b>
<b>Korekty - operacje niepieniężne:</b>		
Amortyzacja	9 061	9 265
Amortyzacja paliwa jądrowego	2 171	2 033
Zysk/strata ze sprzedaży aktywów trwałych, netto	-699	-495
Różnice kursowe, netto	1 301	1
Odsetki zapłacone oraz otrzymane, otrzymane dywidendy	-6 869	-2 638
Zmiana stanu rezerw na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	285	300
Odpisy aktualizujące aktywa, pozostałe rezerwy oraz pozostałe koszty oraz przychody niepieniężne	-2 498	-744
<b>Zmiana stanu aktywów oraz pasywów:</b>		
Należności	-727	-2 462
Zapasy materiałowe	-87	-79
Zapasy paliw kopalnianych	-514	105
Pozostałe aktywa obrotowe	-24 841	-1 284
Zobowiązania handlowe oraz inne	19 922	8 240
Pozostałe pasywa	528	-167
<b>Środki pieniężne z dział. operacyjnej</b>	<b>45 406</b>	<b>42 938</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-8 991	-6 946
Zapłacone odsetki za wyjątkiem odsetek kapitalizowanych	-1 045	-840
Otrzymane odsetki	580	584
Otrzymane dywidendy	8 260	3 388
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>44 210</b>	<b>39 124</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna:</u></b>		
Nabycie spółek zależnych oraz zakładów stowarzyszonych	-8 838	-3 224
Przychody ze sprzedaży spółek zależnych i stowarzyszonych	1 607	758
Nabycie aktywów trwałych	-10 633	-9 843
Udzielone pożyczki	-3 276	-582
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	267	1 526
Spląty udzielonych pożyczek	740	789
Zmiana stanu aktywów finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	-381	-2 332
<b>Środki pieniężne wykorzystane na działalność inwestycyjną</b>	<b>-20 514</b>	<b>-12 908</b>

	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
<b><u>Działalność finansowa:</u></b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	189 960	20 002
Splaty kredytów i pożyczek	-175 500	-15 012
Wzrost pozostałych zobowiązań długoterminowych		-13
Splaty pozostałych zobowiązań długoterminowych		-15
Zmiana stanu zobowiązań/należności (grupowy cashpooling)	-4 275	3 159
Zapłacone/zwrócone dywidendy	-21 117	-11 664
Zakup/sprzedaż akcji własnych	-12 535	-37 501
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>-23 467</b>	<b>-41 044</b>
Wpływ różnic kursowych na wysokość środków pieniężnych	109	195
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych, netto</b>	<b>338</b>	<b>-14 633</b>
<b>Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na początku okresu</b>	<b>1 844</b>	<b>15 551</b>
<b>Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 182</b>	<b>918</b>

<b>Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych</b>		
Zapłacone odsetki - razem	1 895	1 410