

BILANS

zgodnie z MSSF na 31.3.2011

w mln CZK

	31.3.2011	31.12.2010
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe, paliwo jądrowe oraz środki trwałe w budowie:		
Rzeczowe aktywa trwałe, brutto	305 786	305 523
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) oraz odpisy aktualizujące	-175 335	-172 285
Rzeczowe aktywa trwałe, netto	130 451	133 238
Paliwo jądrowe, netto	6 109	7 005
Środki trwałe w budowie wraz z udzielonymi zaliczkami	59 358	54 929
Rzeczowe aktywa trwałe, paliwo jądrowe oraz środki trwałe w budowie razem	195 918	195 172
Pozostałe aktywa trwałe:		
Długoterminowe aktywa finansowe, netto	197 391	181 973
Wartości niematerialne i prawne, netto	655	706
Pozostałe aktywa trwałe razem	198 046	182 679
Aktywa trwałe razem	393 964	377 851
Aktywa obrotowe:		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 780	16 142
Należności krótkoterminowe, netto	33 648	48 205
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 957	1 457
Zapasy materiałowe, netto	3 438	3 217
Zapasy paliw kopalnianych	911	883
Uprawnienia emisyjne	5 809	2 152
Pozostałe aktywa finansowe, netto	42 352	15 472
Pozostałe aktywa obrotowe	1 115	1 043
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 739	2 739
Aktywa obrotowe razem	106 749	91 310
Aktywa razem	500 713	469 161
Pasywa		
Kapitał własny:		
Kapitał zakładowy	53 799	53 799
Akcje własne	-4 619	-4 619
Niepodzielony zysk oraz kapitały zapasowe	148 533	140 308
Kapitał własny razem	197 713	189 488
Zobowiązania długoterminowe:		
Zadłużenie długoterminowe, bez części do zapłaty w ciągu jednego roku	135 242	135 097
Rezerwa na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	36 712	36 619
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 601	4 292
Zobowiązania długoterminowe razem	175 555	176 008
Odroczone zobowiązania podatkowe	12 739	10 533
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Kredyty krótkoterminowe	5 909	6 455
Część zadłużenia długot. do zapłaty w ciągu jednego roku	12 143	12 298
Zobowiązania handlowe oraz inne	82 186	65 722
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2	
Pozostałe pasywa	14 466	8 657
Zobowiązania krótkoterminowe razem	114 706	93 132
Pasywa razem	500 713	469 161

RACHUNEK ZISKÓW I STRAT

zgodnie z MSSF na 31.3.2011

w mln CZK

	1-3/2011	1-3/2010
Przychody operacyjne:		
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	23 434	23 401
Przychody i koszty z transakcji instrumentami pochodnymi energii elektrycznej, węgla i gazu, netto	3 135	4 245
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz pozostałe przychody	2 299	1 615
Przychody razem	28 868	29 261
Koszty operacyjne:		
Koszty zużycia paliwa	-4 288	-5 148
Koszty zakupu energii i usług z nim związanych	-6 637	-3 313
Remonty i konserwacja	-355	-534
Odpisy amortyzacyjne	-3 138	-3 098
Koszty osobowe	-1 463	-1 453
Materiały	-378	-403
Uprawnienia emisyjne, netto	1 070	839
Pozostałe koszty operacyjne	-1 591	-1 581
Koszty razem	-16 780	-14 691
Zysk przed pozostałymi kosztami i przychodami oraz opodatkowaniem	12 088	14 570
Pozostałe koszty i przychody:		
Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych	-1 145	-932
Odsetki od rezerw jądrowych oraz innych rezerw	-428	-435
Odsetki otrzymane	680	599
Różnice kursowe, netto	279	-681
Pozostałe koszty i przychody finansowe, netto	-1 266	536
Pozostałe koszty i przychody razem	-1 880	-913
Zysk przed opodatkowaniem	10 208	13 657
Podatek dochodowy	-2 170	-2 598
Zysk netto	8 038	11 059

ČEZ, a. s.

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW** zgodnie z MSSF na 31.3.2011

w mln CZK

	<u>1-3/2011</u>	<u>1-3/2010</u>
Zysk netto	8 038	11 059
Pozostałe całkowite dochody:		
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym	47	5 244
Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego	229	-393
Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujęta w kapitale własnym	-69	72
Podatek odroczony w odniesieniu do pozostałych dochodów całkowitych	-39	-935
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	<u>168</u>	<u>3 988</u>
Całkowite dochody razem	<u><u>8 206</u></u>	<u><u>15 047</u></u>

ČEZ, a. s.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

WLASNYM zgodnie z MSSF na 31.3.2011

w mln CZK

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zabezpiecze- nie przepływów pieniężnych	Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i inne rezerwy	Niepodzielony zysk	Razem
Stan na 31.12.2009	53 799	-5 151	-2 155	520	130 447	177 460
Zmiany zasad rachunkowości					-244	-244
Zrewidowany stan na 1.1.2010	53 799	-5 151	-2 155	520	130 203	177 216
Zysk netto					11 059	11 059
Pozostałe całkowite dochody			3 929	59		3 988
Całkowite dochody razem			3 929	59	11 059	15 047
Sprzedaż akcji własnych		429			-159	270
Prawa opcji na zakup akcji				28		28
Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego				-81	81	
Stan na 31.3.2010	<u>53 799</u>	<u>-4 722</u>	<u>1 774</u>	<u>526</u>	<u>141 184</u>	<u>192 561</u>
Stan na 31.12.2010	53 799	-4 619	3 008	656	136 644	189 488
Zysk netto					8 038	8 038
Pozostałe całkowite dochody			224	-56		168
Całkowite dochody razem			224	-56	8 038	8 206
Prawa opcji na zakup akcji				19		19
Stan na 31.3.2011	<u>53 799</u>	<u>-4 619</u>	<u>3 232</u>	<u>619</u>	<u>144 682</u>	<u>197 713</u>

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

zgodnie z MSSF na 31.3.2011

w mln CZK

	1-3/2011	1-3/2010
Działalność operacyjna:		
Zysk przed opodatkowaniem	10 208	13 657
Korekty - operacje niepieniężne:		
Odpisy amortyzacyjne	3 138	3 105
Amortyzacja paliwa jądrowego	1 013	979
Zysk/strata ze sprzedaży aktywów trwałych, netto	-1	4
Różnice kursowe, netto	-279	681
Odsetki zapłacone oraz otrzymane, otrzymane dywidendy	464	333
Zmiana stanu rezerw na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego	-24	14
Odpisy aktualizujące aktywa, pozostałe rezerwy oraz pozostałe koszty oraz przychody niepieniężne	443	-1 239
Zmiana stanu aktywów oraz pasywów:		
Należności	357	6 575
Zapasy materiałowe	-220	-125
Zapasy paliw kopalnianych	-28	633
Pozostałe aktywa obrotowe	-30 899	-4 973
Zobowiązania handlowe oraz inne	14 827	-6 771
Pozostałe pasywa	4 603	2 169
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 602	15 042
Zapłacony podatek dochodowy	-2 501	-2 662
Zapłacone odsetki z wyjątkiem odsetek skapitalizowanych	-188	-299
Otrzymane odsetki	492	283
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	<u>1 405</u>	<u>12 364</u>
Działalność inwestycyjna:		
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz wspólnych przedsiębiorstw	-1 779	-429
Przychody ze sprzedaży spółek zależnych i stowarzyszonych oraz wspólnych przedsiębiorstw		
Nabycie aktywów trwałych	-5 691	-8 698
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	89	183
Udzielone pożyczki	-1 782	-15 552
Splaty udzielonych pożyczek	1 165	1 237
Zmiana stanu aktywów finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	22	-145
Środki pieniężne wykorzystane na działalność inwestycyjną	<u>-7 976</u>	<u>-23 404</u>
Działalność finansowa:		
Wpływy z kredytów i pożyczek	18 256	58 510
Splaty kredytów i pożyczek	-15 490	-53 319
Zmiana stanu zobowiązań/należności (grupowy cashpooling)	658	9 015
Zapłacone/zwrócone dywidendy	-17	-20
Zakup/sprzedaż akcji własnych		271
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	<u>3 407</u>	<u>14 457</u>
Wpływ różnic kursowych na wysokość środków pieniężnych	<u>-198</u>	<u>-375</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych, netto	-3 362	3 042
Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na początku okresu	16 142	14 567
Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na koniec okresu	<u>12 780</u>	<u>17 609</u>
Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych		
Zapłacone odsetki - razem	305	423