

BILANS

zgodnie z MSSF na 30.6.2011

w mln CZK

| | 30.6.2011 | 31.12.2010 |
|---|----------------|----------------|
| Aktywa | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe, paliwo jądrowe oraz środki trwałe w budowie: | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe, brutto | 308 443 | 305 523 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) oraz odpisy aktualizujące | -178 283 | -172 285 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, netto | 130 160 | 133 238 |
| Paliwo jądrowe, netto | 9 007 | 7 005 |
| Środki trwałe w budowie wraz z udzielonymi zaliczkami | 59 154 | 54 929 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, paliwo jądrowe oraz środki trwałe w budowie razem | 198 321 | 195 172 |
| Pozostałe aktywa trwałe: | | |
| Długoterminowe aktywa finansowe, netto | 197 073 | 181 973 |
| Wartości niematerialne i prawne, netto | 626 | 706 |
| Pozostałe aktywa trwałe razem | 197 699 | 182 679 |
| Aktywa trwałe razem | 396 020 | 377 851 |
| Aktywa obrotowe: | | |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 24 112 | 16 142 |
| Należności krótkoterminowe, netto | 47 553 | 48 205 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 5 580 | 1 457 |
| Zapasy materiałowe, netto | 3 686 | 3 217 |
| Zapasy paliw kopalnianych | 1 059 | 883 |
| Uprawnienia emisyjne | 5 335 | 2 152 |
| Pozostałe aktywa finansowe, netto | 25 593 | 15 472 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 992 | 1 043 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 2 739 | 2 739 |
| Aktywa obrotowe razem | 116 649 | 91 310 |
| Aktywa razem | 512 669 | 469 161 |
| Pasywa | | |
| Kapitał własny: | | |
| Kapitał zakładowy | 53 799 | 53 799 |
| Akcje własne | -4 382 | -4 619 |
| Niepodzielony zysk oraz kapitały zapasowe | 141 326 | 140 308 |
| Kapitał własny razem | 190 743 | 189 488 |
| Zobowiązania długoterminowe: | | |
| Zadłużenie długoterminowe, bez części do zapłaty w ciągu jednego roku | 150 038 | 135 097 |
| Rezerwa na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego | 36 878 | 36 619 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 5 064 | 4 292 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 191 980 | 176 008 |
| Odroczone zobowiązania podatkowe | 14 179 | 10 533 |
| Zobowiązania krótkoterminowe: | | |
| Kredyty krótkoterminowe | 3 995 | 6 455 |
| Część zadłużenia długot. do zapłaty w ciągu jednego roku | 2 669 | 12 298 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne | 99 236 | 65 722 |
| Pozostałe pasywa | 9 867 | 8 657 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 115 767 | 93 132 |
| Pasywa razem | 512 669 | 469 161 |

RACHUNEK ZISKÓW I STRAT

zgodnie z MSSF na 30.6.2011

w mln CZK

| | 4-6/2011 | 1-6/2011 | 4-6/2010 | 1-6/2010 |
|--|----------|----------|----------|----------|
| Przychody operacyjne: | | | | |
| Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej | 22 739 | 46 173 | 22 210 | 45 611 |
| Przychody i koszty z transakcji instrumentami pochodnymi energii elektrycznej, węgla i gazu, netto | 1 263 | 4 398 | 1 077 | 5 322 |
| Przychody ze sprzedaży ciepła oraz pozostałe przychody | 1 833 | 4 132 | 1 171 | 2 786 |
| Przychody razem | 25 835 | 54 703 | 24 458 | 53 719 |
| Koszty operacyjne: | | | | |
| Koszty zużycia paliwa | -3 750 | -8 038 | -3 750 | -8 898 |
| Koszty zakupu energii i usług z nim związanych | -6 828 | -13 465 | -4 092 | -7 405 |
| Remonty i konserwacja | -944 | -1 299 | -860 | -1 394 |
| Odpisy amortyzacyjne | -3 073 | -6 211 | -3 105 | -6 203 |
| Koszty osobowe | -1 479 | -2 942 | -1 543 | -2 996 |
| Materiały | -448 | -826 | -430 | -833 |
| Uprawnienia emisyjne, netto | 28 | 1 098 | 966 | 1 805 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -1 753 | -3 344 | -1 519 | -3 100 |
| Koszty razem | -18 247 | -35 027 | -14 333 | -29 024 |
| Zysk przed pozostałymi kosztami i przychodami oraz opodatkowaniem | 7 588 | 19 676 | 10 125 | 24 695 |
| Pozostałe koszty i przychody: | | | | |
| Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych | -1 218 | -2 363 | -1 083 | -2 015 |
| Odsetki od rezerw jądrowych oraz innych rezerw | -429 | -857 | -435 | -870 |
| Odsetki otrzymane | 717 | 1 397 | 593 | 1 192 |
| Różnice kursowe, netto | -269 | 10 | -575 | -1 256 |
| Pozostałe koszty i przychody finansowe, netto | 12 840 | 11 574 | 7 923 | 8 459 |
| Pozostałe koszty i przychody razem | 11 641 | 9 761 | 6 423 | 5 510 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 19 229 | 29 437 | 16 548 | 30 205 |
| Podatek dochodowy | -1 173 | -3 343 | -1 516 | -4 114 |
| Zysk netto | 18 056 | 26 094 | 15 032 | 26 091 |

ČEZ, a. s.

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW** zgodnie z MSSF na 30.6.2011

w mln CZK

| | <u>4-6/2011</u> | <u>1-6/2011</u> | <u>4-6/2010</u> | <u>1-6/2010</u> |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Zysk netto | 18 056 | 26 094 | 15 032 | 26 091 |
| Pozostałe całkowite dochody: | | | | |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne księgowana w korespondencji z kapitałem własnym | 2 623 | 2 670 | -1 148 | 4 096 |
| Wyksięgowanie instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z kapitału własnego | -857 | -628 | -805 | -1 198 |
| Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujęta w kapitale własnym | 76 | 7 | 42 | 114 |
| Podatek odroczone w odniesieniu do pozostałych dochodów całkowitych | -350 | -389 | 363 | -572 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu | <u>1 492</u> | <u>1 660</u> | <u>-1 548</u> | <u>2 440</u> |
| Całkowite dochody razem | <u><u>19 548</u></u> | <u><u>27 754</u></u> | <u><u>13 484</u></u> | <u><u>28 531</u></u> |

ČEZ, a. s.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

WŁASNYM zgodnie z MSSF na 30.6.2011

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 | | | | | -218 | -218 |
| Zrewidowany stan na 1.1.2010 | 53 799 | -5 151 | -2 155 | 520 | 130 229 | 177 242 |
| Zysk netto | | | | | 26 091 | 26 091 |
| Pozostałe całkowite dochody | | | 2 347 | 93 | | 2 440 |
| Całkowite dochody razem | | | 2 347 | 93 | 26 091 | 28 531 |
| Dywidendy | | | | | -28 297 | -28 297 |
| Sprzedaż akcji własnych | | 532 | | | -195 | 337 |
| Prawa opcji na zakup akcji | | | | 49 | | 49 |
| Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego | | | | -98 | 98 | |
| Stan na 30.6.2010 | 53 799 | -4 619 | 192 | 564 | 127 926 | 177 862 |
| Stan na 31.12.2010 | 53 799 | -4 619 | 3 008 | 656 | 136 644 | 189 488 |
| Zysk netto | | | | | 26 094 | 26 094 |
| Pozostałe całkowite dochody | | | 1 655 | 5 | | 1 660 |
| Całkowite dochody razem | | | 1 655 | 5 | 26 094 | 27 754 |
| Dywidendy | | | | | -26 706 | -26 706 |
| Sprzedaż akcji własnych | | 237 | | | -68 | 169 |
| Prawa opcji na zakup akcji | | | | 38 | | 38 |
| Transfer wykorzystanych oraz wygasłych praw opcji w ramach kapitału własnego | | | | -41 | 41 | |
| Stan na 30.6.2011 | 53 799 | -4 382 | 4 663 | 658 | 136 005 | 190 743 |

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

zgodnie z MSSF na 30.6.2011

w mln CZK

| | 1-6/2011 | 1-6/2010 |
|---|----------------------|----------------------|
| Działalność operacyjna: | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 29 437 | 30 205 |
| Korekty - operacje niepieniężne: | | |
| Odpisy amortyzacyjne | 6 211 | 6 214 |
| Amortyzacja paliwa jądrowego | 1 817 | 1 801 |
| Zysk/strata ze sprzedaży aktywów trwałych, netto | -20 | 4 |
| Różnice kursowe, netto | -10 | 1 256 |
| Odsetki zapłacone oraz otrzymane, otrzymane dywidendy | -12 987 | -6 192 |
| Zmiana stanu rezerw na wycofanie z użytkowania urządzeń jądrowych oraz na składowanie zużytego paliwa jądrowego | 25 | -7 |
| Odpisy aktualizujące aktywa, pozostałe rezerwy oraz pozostałe koszty oraz przychody niepieniężne | -1 165 | -2 163 |
| Zmiana stanu aktywów oraz pasywów: | | |
| Należności | -487 | 9 362 |
| Zapasy materiałowe | -469 | -118 |
| Zapasy paliw kopalnianych | -177 | 646 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | -13 558 | -1 839 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne | 6 580 | -18 800 |
| Pozostałe pasywa | 1 853 | -110 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | 17 050 | 20 259 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -4 210 | -5 959 |
| Zapłacone odsetki z wyjątkiem odsetek skapitalizowanych | -2 060 | -1 077 |
| Otrzymane odsetki | 1 165 | 1 051 |
| Otrzymane dywidendy | 791 | 118 |
| Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | <u>12 736</u> | <u>14 392</u> |
| Działalność inwestycyjna: | | |
| Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz wspólnych przedsiębiorstw | -1 253 | -5 348 |
| Nabycie aktywów trwałych | -13 331 | -16 521 |
| Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych | 172 | 183 |
| Udzielone pożyczki | -3 001 | -20 227 |
| Splaty udzielonych pożyczek | 2 691 | 9 209 |
| Zmiana stanu aktywów finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania | -487 | -619 |
| Środki pieniężne wykorzystane na działalność inwestycyjną | <u>-15 209</u> | <u>-33 323</u> |
| Działalność finansowa: | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 44 621 | 120 440 |
| Splaty kredytów i pożyczek | -37 347 | -87 199 |
| Zmiana stanu zobowiązań/należności (grupowy cashpooling) | 3 323 | 6 173 |
| Zapłacone/zwrócone dywidendy | -30 | -35 |
| Zakup/sprzedaż akcji własnych | 170 | 337 |
| Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | <u>10 737</u> | <u>39 716</u> |
| Wpływ różnic kursowych na wysokość środków pieniężnych | -294 | 270 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych, netto | 7 970 | 21 055 |
| Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na początku okresu | 16 142 | 14 567 |
| Środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne na koniec okresu | <u>24 112</u> | <u>35 622</u> |
| Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych | | |
| Zapłacone odsetki - razem | 3 284 | 1 936 |