



ROZVAHA
k 30. červnu 2004
(v tis. Kč)

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

Označ.	A K T I V A	Běžné účetní období			Minulé účetní období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	330 487 646	110 111 080	220 376 566	217 920 470
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál				
B.	Dlouhodobý majetek	300 578 077	109 699 783	190 878 294	195 719 837
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	2 702 442	1 637 980	1 064 462	1 117 827
B. I. 1.	Zřizovací výdaje				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3.	Software	2 192 781	1 616 066	576 715	539 082
4.	Ocenitelná práva	224 469	21 914	202 555	205 613
5.	Goodwill				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	277 745		277 745	373 132
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	7 447		7 447	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	249 100 183	105 857 236	143 242 947	147 632 436
B. II. 1.	Pozemky	690 858		690 858	691 666
2.	Stavby	71 372 289	27 770 844	43 601 445	44 430 807
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	169 986 674	78 086 392	91 900 282	96 249 260
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů				
5.	Základní stádo a tažná zvířata				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	14 962		14 962	13 952
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	4 697 007		4 697 007	4 431 343
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 338 393		2 338 393	1 815 408
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	48 775 452	2 204 567	46 570 885	46 969 574
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	38 792 620	1 713 885	37 078 735	36 931 593
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	9 815 649	477 782	9 337 867	9 647 961
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	20 000		20 000	178 139
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	57 510	12 900	44 610	59 150
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	56 069		56 069	152 731
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	33 604		33 604	

Označ.	A K T I V A	Běžné účetní období			Minulé účetní období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.	Oběžná aktiva	29 551 198	411 297	29 139 901	21 857 267
C. I.	Zásoby	13 173 105	270	13 172 835	14 355 994
C. I. 1.	Materiál	13 126 679	270	13 126 409	14 339 497
	2. Nedokončená výroba a polotovary	840		840	
	3. Výrobky				
	4. Zvířata				
	5. Zboží				
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	45 586		45 586	16 497
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	76 423		76 423	81 843
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	6 850		6 850	6 861
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
	3. Pohledávky - podstatný vliv				
	4. Pohledávky za společníky a za účastníky sdružení				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	13 570		13 570	13 542
	6. Dohadné účty aktivní				
	7. Jiné pohledávky	56 003		56 003	61 440
	8. Odložená daňová pohledávka				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	5 498 013	411 027	5 086 986	4 530 623
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	3 041 108	336 390	2 704 718	3 791 290
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	1 430	1 430		
	4. Pohledávky za společníky a za účastníky sdružení				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
	6. Stát - daňové pohledávky	36 812		36 812	48 790
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	255 485		255 485	183 524
	8. Dohadné účty aktivní	99 795		99 795	22 451
	9. Jiné pohledávky	2 063 383	73 207	1 990 176	484 568
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	10 803 657		10 803 657	2 888 807
C. IV. 1.	Peníze	3 856		3 856	3 150
	2. Účty v bankách	5 111 926		5 111 926	2 139 202
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	5 687 875		5 687 875	746 455
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
D. I.	Časové rozlišení	358 371		358 371	343 366
D. I. 1.	Náklady příštích období	358 371		358 371	342 616
	2. Komplexní náklady příštích období				
	3. Příjmy příštích období				750

Označ.	P A S I V A	Běžné účetní období	Minulé účetní období
	PASIVA CELKEM	220 376 566	217 920 470
A.	Vlastní kapitál	139 413 064	139 014 969
A. I.	Základní kapitál	59 221 084	59 151 668
A. I. 1.	Základní kapitál	59 221 084	59 221 084
2.	Vlastní akcie (-)		-69 416
3.	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	1 638 417	430 981
A. II. 1.	Emisní ážio		
2.	Ostatní kapitálové fondy	1 659 052	1 659 057
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-20 635	-1 228 076
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	9 973 185	9 265 086
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond	9 724 025	9 096 890
2.	Statutární a ostatní fondy	249 160	168 196
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	64 656 513	56 236 206
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	64 656 513	56 236 206
2.	Neuhrazená ztráta minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	3 923 865	13 931 028
B.	Cizí zdroje	80 288 217	78 224 940
B. I.	Rezervy	19 244 162	18 183 201
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	8 594 455	7 985 464
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3.	Rezerva na daň z příjmů		
4.	Ostatní rezervy	10 649 707	10 197 737
B. II.	Dlouhodobé závazky	39 011 308	25 016 789
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů		
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	23 763 927	11 047 412
3.	Závazky - podstatný vliv		
4.	Závazky ke společníkům a k účastníkům sdružení		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6.	Vydané dluhopisy	8 681 490	8 563 117
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8.	Dohadné účty pasivní		
9.	Jiné závazky		
10.	Odložený daňový závazek	6 565 891	5 406 260

Označ.	P A S I V A	Běžné účetní období	Minulé účetní období
B. III.	Krátkodobé závazky	11 344 933	21 427 973
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	2 427 333	11 378 616
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba		
3.	Závazky - podstatný vliv		
4.	Závazky ke společníkům a k účastníkům sdružení	4 779 404	22 705
5.	Závazky k zaměstnancům	131 991	166 218
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotní pojištění	89 560	107 491
7.	Stát - daňové závazky a dotace	480 612	3 287 029
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	152 666	125 464
9.	Vydané dluhopisy		3 000 000
10.	Dohadné účty pasivní	398 325	233 217
11.	Jiné závazky	2 885 042	3 107 233
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	10 687 814	13 596 977
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	8 653 633	9 609 594
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	2 034 181	3 987 383
3.	Krátkodobé finanční výpomoci		
C. I.	Časové rozlišení	675 285	680 561
C. I. 1.	Výdaje příštích období	609 693	660 567
2.	Výnosy příštích období	65 592	19 994



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 30. červnu 2004

(v tis. Kč)

ČEZ, a. s.

Duhová 2/1444

Praha 4

IČ: 452 74 649

Označení	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
I.	Tržby za prodej zboží		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží		
+	Obchodní marže		
II.	Výkony	31 138 495	26 648 606
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	31 099 377	26 590 050
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	841	481
3.	Aktivace	38 277	58 075
B.	Výkonová spotřeba	14 836 912	12 476 476
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	11 624 538	9 903 333
2.	Služby	3 212 374	2 573 143
+	Přidaná hodnota	16 301 583	14 172 130
C.	Osobní náklady	1 863 160	1 823 883
C. 1.	Mzdové náklady	1 310 122	1 261 318
2.	Odměny členům orgánů společnosti	4 777	4 901
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	452 372	454 696
4.	Sociální náklady	95 889	102 968
D.	Daně a poplatky	739 531	788 403
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6 219 162	5 984 988
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	109 063	71 588
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	92 494	43 836
2.	Tržby z prodeje materiálu	16 569	27 752
F.	Zůst. cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	86 854	48 694
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	72 358	41 285
2.	Prodaný materiál	14 496	7 409
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	1 032 770	1 162 750
IV.	Ostatní provozní výnosy	154 326	331 473
H.	Ostatní provozní náklady	469 632	432 865
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	Provozní výsledek hospodaření	6 153 863	4 333 608

Označení	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	540 857	15 233 177
J.	Prodané cenné papíry a podíly	583 049	2 711 961
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	1 678 933	201 614
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	1 678 922	201 614
VII. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
VII. 3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	11	
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	1 253 660	150 694
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	1 481 314	553 790
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	4 192	
X.	Výnosové úroky	61 208	161 799
N.	Nákladové úroky	1 007 044	1 192 693
XI.	Ostatní finanční výnosy		1 203 357
O.	Ostatní finanční náklady	268 764	76 178
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření	190 295	12 416 019
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	1 311 100	4 474 648
Q. 1.	- splatná	151 469	11 320
Q. 2.	- odložená	1 159 631	4 463 328
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	5 033 058	12 274 979
XIII.	Mimořádné výnosy	282 354	172 844
R.	Mimořádné náklady	1 391 547	119 174
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
S. 1.	- splatná		
S. 2.	- odložená		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	-1 109 193	53 670
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	3 923 865	12 328 649
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	5 234 965	16 803 297



Přehled o peněžních tocích za období 1-6/2004

(v tis. Kč)

ČEZ, a. s.

Duhová 2/1444

Praha 4

IČ: 452 74 649

Označení	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	2 888 807	3 828 786
	<u>Peněžní toky z provozní činnosti</u>		
Z.	Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	6 344 158	16 749 627
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	6 787 263	-4 473 973
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	6 224 699	5 990 087
A.1.1.1.	Odpis stálých aktiv	6 219 163	5 986 220
A.1.1.2.	Odpis pohledávek	5 536	3 867
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv a časového rozlišení	1 066 790	1 230 427
A.1.2.1.	Změna stavu opravných položek	-24 000	257 008
A.1.2.2.	Změna stavu rezerv	1 060 961	905 046
A.1.2.3.	Změna zůstatků časového rozlišení	29 829	68 373
A.1.3.	Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv a vlastních akcií	22 056	-12 523 767
A.1.4.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	945 836	1 030 894
A.1.4.1.	Vyúčtované nákladové úroky	1 007 044	1 192 693
A.1.4.2.	Vyúčtované výnosové úroky	-61 208	-161 799
A.1.5.	Ostatní nepeněžní operace	206 804	
A.1.6.	Výnosy z dividend	-1 678 922	-201 614
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	13 131 421	12 275 654
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	1 411 236	110 958
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	1 136 502	145 529
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	-908 425	-442 302
A.2.3.	Změna stavu zásob	1 183 159	407 731
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	14 542 657	12 386 612
A.3.	Výdaje z plateb úroků s výjimkou kapitalizovaných úroků	-1 037 076	-1 432 670
A.4.	Přijaté úroky	61 958	163 953
A.5.	Zaplacená daň z příjmů vč. doměrků daně za minulá období	-3 167 154	-1 023 373
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	-13 421	162 062
A.7.	Přijaté dividendy	8 500	201 614
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	10 395 464	10 458 198
	<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>		
B.1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-9 827 627	-23 351 565
B.1.1.	Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-1 705 946	-1 734 138
B.1.2.	Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-118 726	-54 697
B.1.3.	Změna stavu dlouhodobého finančního majetku	-65 615	-32 371 140
B.1.4.	Změna stavu závazků z investiční činnosti	-7 937 340	10 808 410
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	571 137	15 268 316
B.2.1.	Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	92 493	43 836
B.2.2.	Výnosy z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku		
B.2.3.	Výnosy z prodeje dlouhodobého finančního majetku	467 249	15 224 055
B.2.4.	Změna stavu pohledávek z prodeje stálých aktiv	11 395	425
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-9 256 490	-8 083 249

Označení	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
	Peněžní toky z finanční činnosti		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a krátkodobých úvěrů	6 732 290	-2 537 328
C.1.1.	Změna stavu dlouhodobých úvěrů	-975 838	-1 730 367
C.1.2.	Změna stavu krátkodobých úvěrů a finančních výpomocí	-1 953 202	-355 181
C.1.3.	Změna stavu dlouhodobých závazků z emitovaných dluhopisů	-3 000 000	
C.1.4.	Změna stavu ostatních dlouhodobých závazků	12 661 330	-451 780
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	43 586	-44 034
C.2.1.	Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu		
C.2.2.	Přímé platby na vrub fondů	-49 035	-71 808
C.2.3.	Vyplacené/vrácené dividendy nebo podíly na zisku	19 013	18 652
C.2.4.	Pořízení/prodej vlastních akcií	73 608	9 122
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	6 775 876	-2 581 362
F.	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků	7 914 850	-206 413
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	10 803 657	3 622 373

Závazky a pohledávky k 30.6.2004

	tis. Kč
Dlouhodobé závazky	39 011 308
z toho: do lhůty splatnosti	39 011 308
po lhůtě splatnosti	0
Krátkodobé závazky	11 344 933
z toho: z obchodních vztahů	2 427 333
z toho: do lhůty splatnosti	2 427 333
po lhůtě splatnosti	0
v tom: do 30 dnů	0
30 - 90 dnů	0
90 - 365 dnů	0
365 dnů a více	0
Dlouhodobé pohledávky	76 423
z toho: do lhůty splatnosti	76 423
po lhůtě splatnosti	0
Krátkodobé pohledávky	5 498 013
z toho: z obchodních vztahů	3 041 108
z toho: do lhůty splatnosti	2 627 991
po lhůtě splatnosti	413 117
v tom: do 30 dnů od splatnosti	12 359
30 - 90 dnů -"	21 443
90 - 365 dnů -"	44 190
365 dnů a více -"	335 125