

Zarządca Rozliczeń S.A.

Realizacja ustawy o rozwiązaniu KDT w 2009 r.

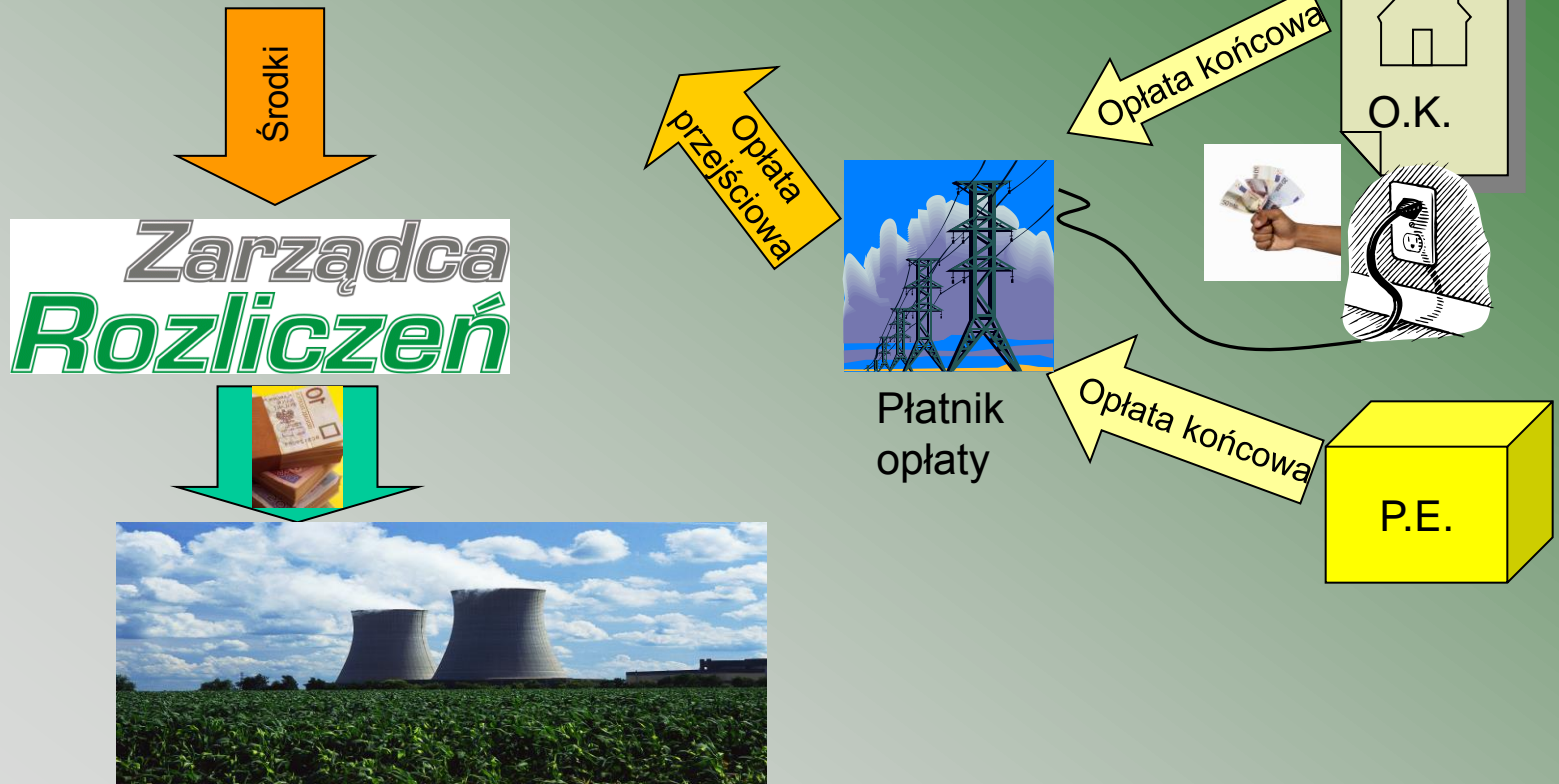
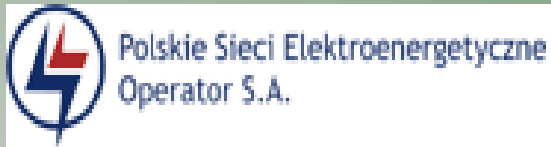


Jan Bogolubow, Prezes Zarządu
Maciej Chrost, Dyrektor Biura

Spis treści:

- I. Zarządca Rozliczeń S.A. - działalność w 2009 r.
- II. Wpływy z opłaty przejściowej do Zarządcy Rozliczeń S.A.
- III. Poniesione i planowane wydatki Zarządcy Rozliczeń S.A. na pokrycie kosztów osieroconych
- IV. Płynność Zarządcy Rozliczeń S.A.

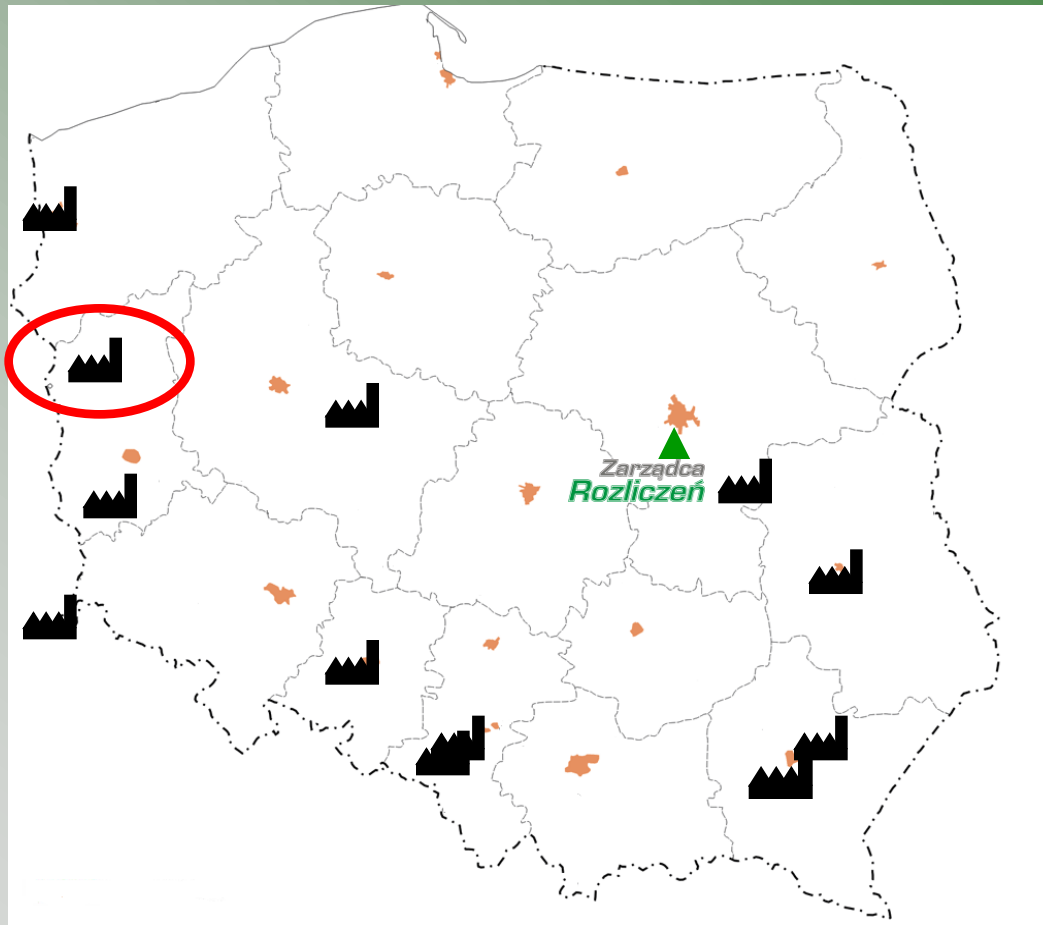
Rola i miejsce Spółki w procesie rozliczeń kosztów osieroconych



Beneficjenci pomocy na pokrycie kosztów osieroconych



Podmioty - strony umowy rozwiązującej, które otrzymały pomoc publiczną

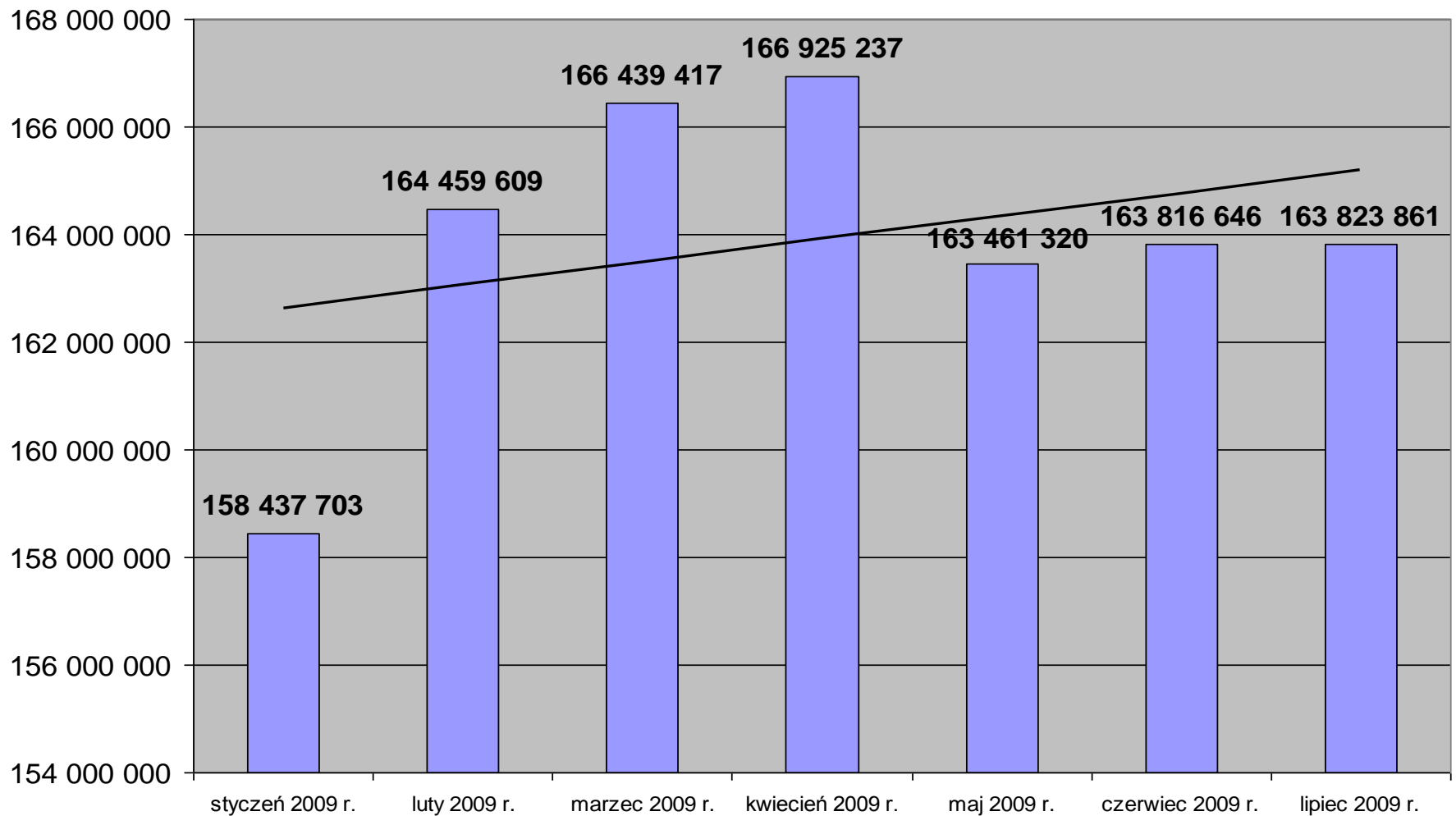


Najważniejsze fakty z funkcjonowania w 2009 r.

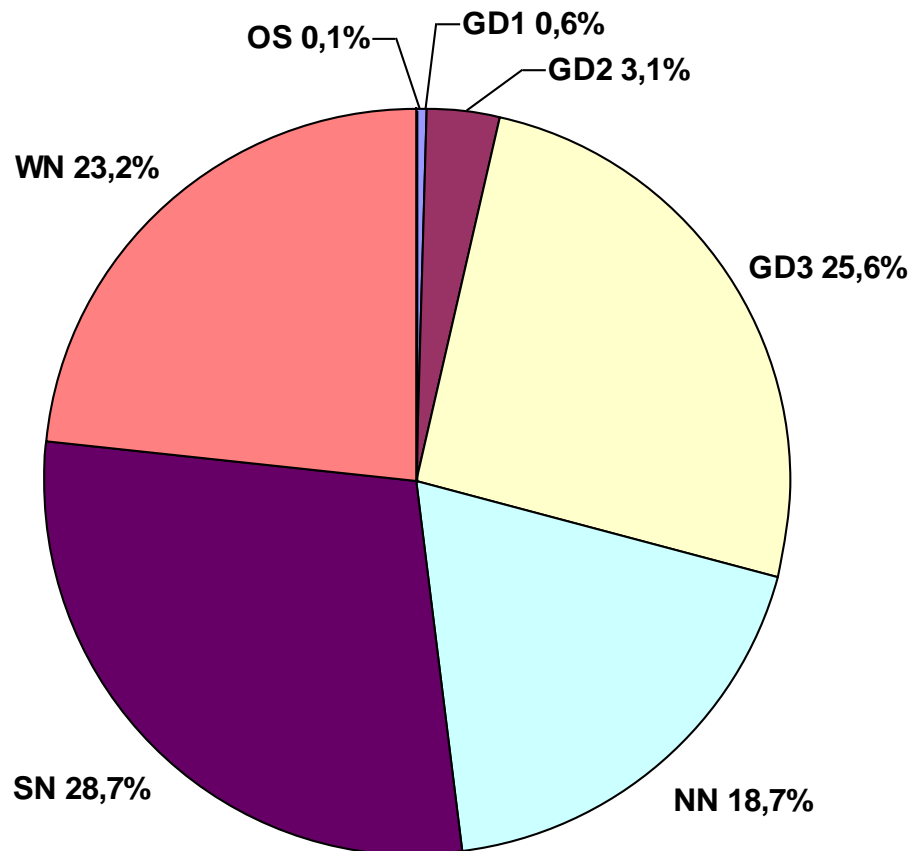
Spółka w 2009 r.:

- Wypłacała zaliczki na poczet kosztów osieroconych.
- Lokowała środki finansowe – wypracowano odsetki na poziomie 7,5 mln zł.
- Przyjęła Sprawozdanie dla Ministra Gospodarki za 2008 r.
- Wykorzystywała linię kredytową w ING Banku Śląskim S.A. – koszty ok. 1,5 mln zł
- Informacja o korektach 2008 r.

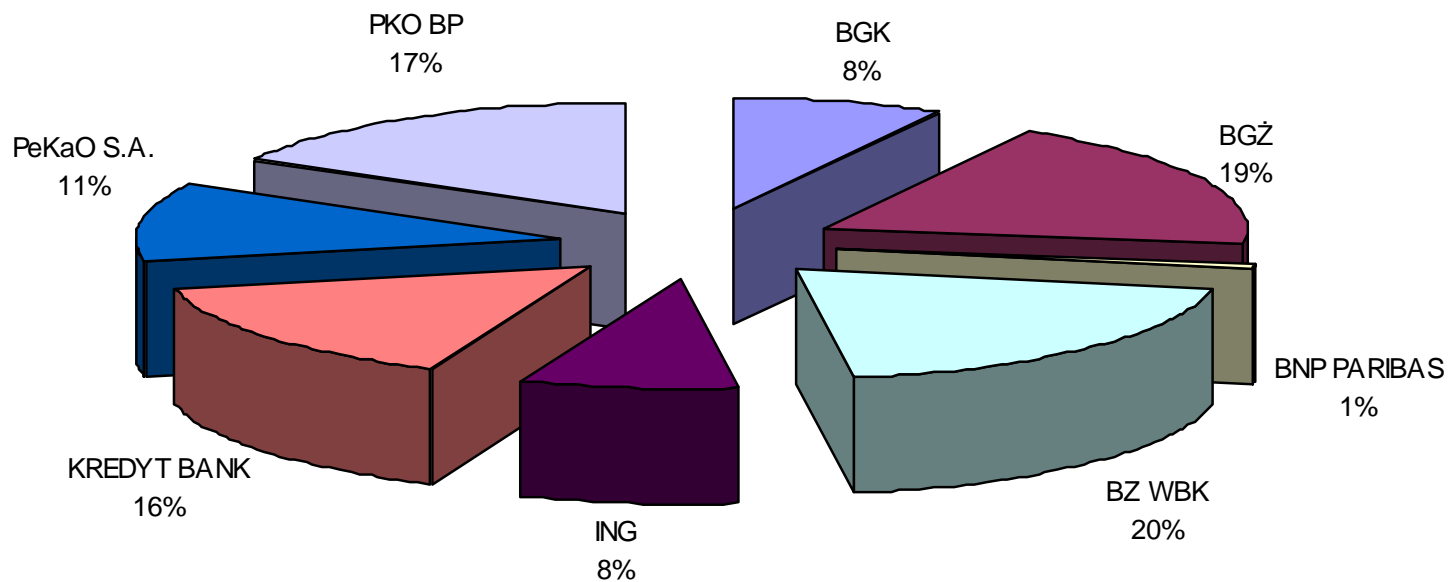
Wpływy z opłaty przejściowej w 2009 r.



Wpływy z opłaty przejściowej w 2009 r.



Odsetki od lokat w 2009 r.



Kluczowe daty

- **31 lipca 2009 r.** – korekty roku 2008
- **31 sierpnia 2009 r.** – znane są wnioski o zaliczki na 2010 r.
- **30 września 2009 r.**
 - rozliczenie korekt
 - ZR SA przesyła do Prezesa URE informację o saldzie rachunku opłaty przejściowej na koniec roku oraz o planowanych kosztach działalności
 - znane są wszystkie zmienne do kalkulacji stawek opłaty przejściowej na 2010 r.
- **5 października 2009 r.** – wypłata zaliczek
- **31 października 2009 r.** – publikacja stawek opłaty przejściowej na 2010 r.

Rozliczenie 2008 r.

- Poziom należnych kosztów osieroconych

- Wypłacono zaliczek 1 752 654 750

- Korekty dodatnie 22 238 231

- Korekty ujemne -457 204 229

- Należne koszty **1 317 688 752**

- Poziom należnych kosztów gazu

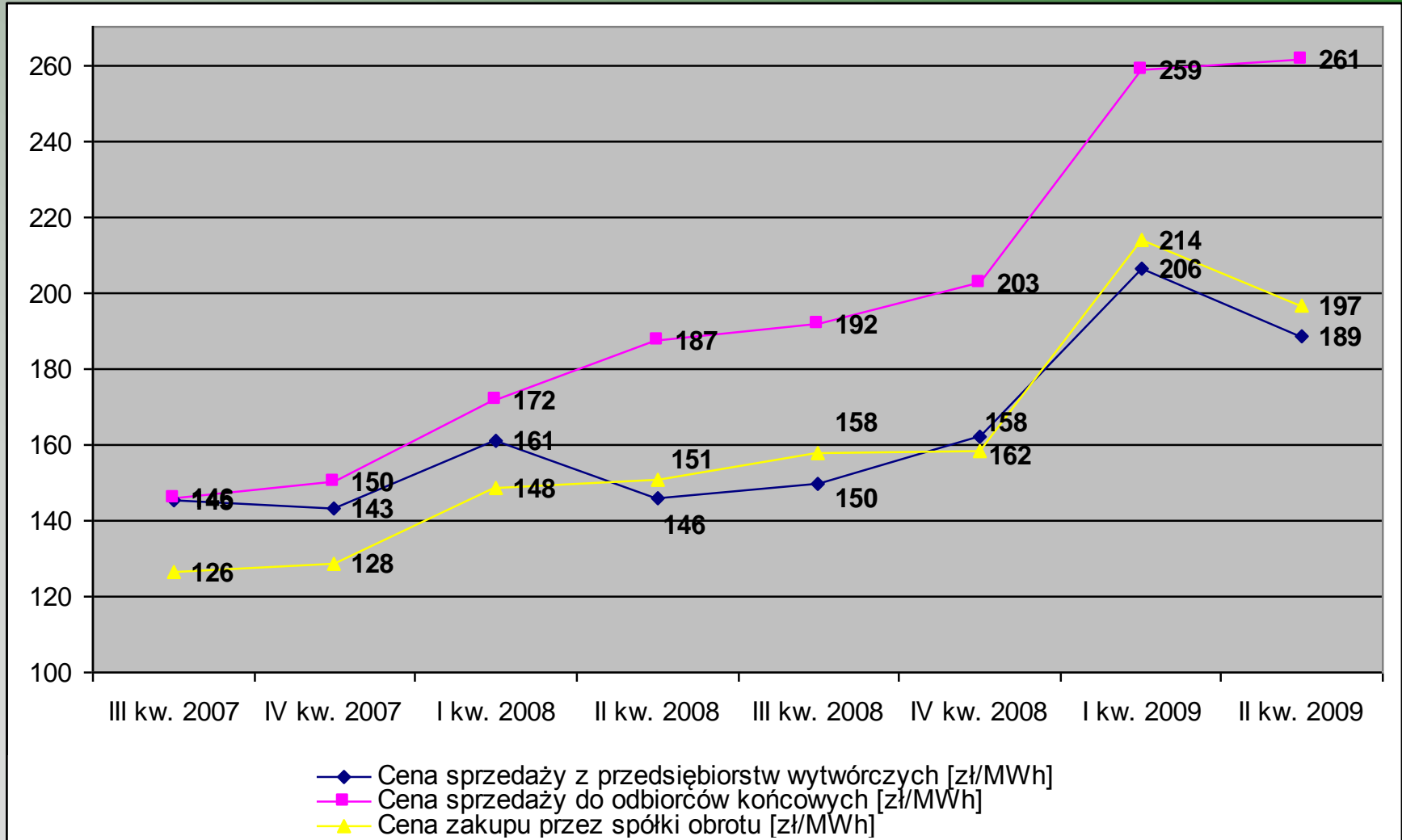
- Wypłacono zaliczek 0

- Korekty dodatnie 122 676 063

- Należne koszty **122 676 063**

- Łącznie należne koszty 1 440 364 815**

Ceny w obrocie energią elektryczną



Wydatki na pokrycie kosztów osieroconych

Za 2009

3 kwietnia 2009 r. (za I kw.)	3 lipca 2009 r. (za II kw.)	5 października 2009 r. (za III kw.)*	5 stycznia 2010 r. (za IV kw.)*	Razem
531 971 375	531 971 375	531 971 375	531 971 375	2 127 885 501

*przyszłe płatności

Za 2010

	Maksymalna kwota zaliczek na 2010 r.	Kwota wnioskowanych zaliczek na 2010 r. (wrzesień 2009)	% maksymalnej Zaliczki na 2010 r.	% zaliczki wnioskowane na 2009 r. do zaliczek maksymalnych
Koszty osierocone				
Razem zaliczki kosztów osieroconych w 2010 r.	1 154 604 656	962 304 211	83,30%	80,78%
Koszty zużycia odebranego i nieodebranego gazu ziemnego				
Razem zaliczki kosztów gazu w 2010 r.	133 685 215	97 335 214	72,80%	92,14%
Suma wszystkich zaliczek	1 288 289 871	1 059 639 425	82,25%	81,55%

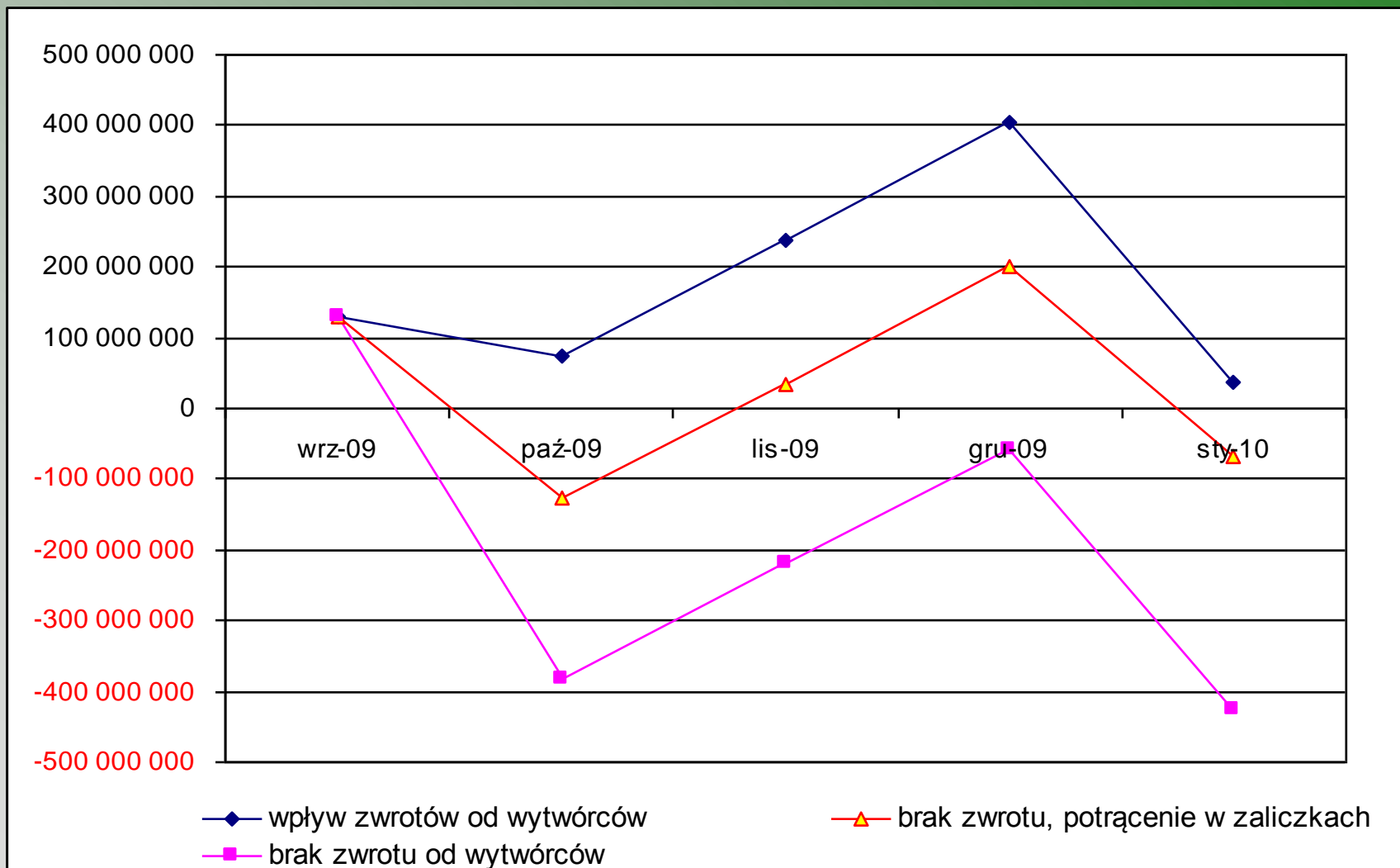
Zaliczki na 2010 r.

Wytwórca	maksymalna zaliczka na 2010 r.	wnioskowana kwota zaliczek na 2010 r.	procent wnioskowanych zaliczek
Wytwórcy skonsolidowani*	815 172 300	741 603 737	90,98%
Wytwórcy pozostali	339 432 357	220 700 474	65,02%
KO	1 154 604 656	962 304 211	83,30%
Kgaz*	133 685 215	97 335 214	72,80%

*jeden wytwórca wnioskował o kwotę 0 zł

Płynność Zarządcy Rozliczeń S.A.

Stan środków po wypłacie zaliczek



Zadania ZR SA i zagrożenia

W przypadku braku wpływu środków od wytwórców:

- windykacja należności,
- wystąpienie do sądu o nadanie klauzuli wykonalności decyzji
- konieczność naliczania odsetek przez ZR SA, brak możliwości odstąpienia od tego działania,
- możliwość częściowego potrącenia należności przy wypłacie zaliczek – tylko w przypadku gdy 30 września nie będzie zwrotu.

Odroczona spłata

- Możliwość rozłożenia zwrotu kwoty wynikającej z decyzji Prezesa URE (stanowisko UOKiK) - założenia i zasady.
- Wniosek wytwórcy do ZRSA (potrzebny rozsądek), odroczone spłaty nie mogą naruszyć płynności systemu i wypłat innym wytwórcom, spłata do końca roku (5 stycznia), odsetki wg przepisów unijnych ale nie niższe niż koszty kredytu, zaciągnięcie przez ZRSA kredytu, jest to wykonanie decyzji więc wycofanie wniosku w części wstrzymującej wykonanie decyzji, czynnik czasu.

Odroczone spłata, cd.

Komunikat KE w sprawie metody ustalania stóp referencyjnych (2008/C14/02)

Stopa bazowa – 4,53%

Zależnie od ratingu danego przedsiębiorstwa oraz od oferowanego poziomu zabezpieczeń ⁽²⁾ zasadniczo należy stosować następujące marże.

Marża kredytów w punktach bazowych

Kategoria ratingu	Poziom zabezpieczeń		
	Wysoki	Standardowy	Niski
Wysoki (AAA-A)	60	75	100
Dobry (BBB)	75	100	220
Zadowalający (BB)	100	220	400
Niski (B)	220	400	650
Zły/Trudności finansowe (CCC i poniżej)	400	650	1 000 ⁽¹⁾

Zarządca Rozliczeń S.A

Kontakt



Zarządca Rozliczeń Spółka Akcyjna
ul. Warszawska 165
05-520 Konstancin Jeziorna
tel: +48 22 340 18 40
fax: +48 22 340 18 45
sekretariat@zrkdt.pl
<http://www.zrkdt.pl>

