

***DOŚWIADCZENIA Z FUNKCJONOWANIA
ZARZĄDCY ROZLICZEŃ***

Jan Bogolubow, Prezes Zarządu
Maciej Chrost, Dyrektor Biura

Plan prezentacji

- 1. Rola i miejsce Spółki w procesie rozliczeń kosztów osieroconych*
- 2. Informacje o Spółce*
- 3. Zadania, elementy strategii i działania Zarządcy Rozliczeń*
- 4. Uregulowania ustawowe dotyczące kosztów osieroconych*
- 5. Realizacja ustawy o rozwiązaniu KDT w 2008 r. i perspektywa na 2009 r.*
- 6. Praktyczne aspekty gospodarowania środkami finansowymi*
- 7. Podsumowanie*

Rola i miejsce Spółki w procesie rozliczeń kosztów osieroconych

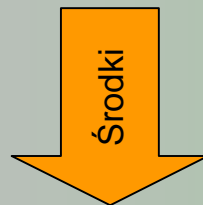
(art. 47 - 57) spółka o specjalnym przeznaczeniu i pod szczególnym nadzorem, powołana na czas niezbędny do realizacji ustawy, której zadaniem jest:

- gromadzenie środków pieniężnych na rachunku opłaty przejściowej na pokrycie kosztów związanych z przedterminowym rozwiązaniem KDT,**
- zarządzanie tymi środkami na zasadach określonych w ustawie,**
- przekazywanie wytwórcom środków na pokrycie kosztów związanych z przedterminowym rozwiązaniem KDT,**
- sporządzanie i przedstawianie Prezesowi URE oraz MG odpowiednich sprawozdań i informacji.**

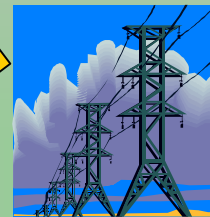
Zarządca Rozliczeń

Rola i miejsce Spółki w procesie rozliczeń kosztów osieroconych

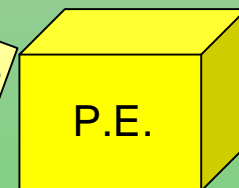
PSE-Operator S.A.



Zarządca Rozliczeń



Płatnik opłaty



Rola i miejsce Spółki w procesie rozliczeń kosztów osieroconych

Spółka spełnia szczególną rolę dla sektora energetycznego i tym samym dla polskiej gospodarki,

Budowanie swojej płynności finansowej poprzez możliwość ograniczonego lokowania aktywów finansowych oraz możliwość zaciągania zobowiązań finansowych,

Troska o wysoką jakość świadczonych usług, transparentność,

Dbłość o spełnienie wszystkich wymagań nałożonych prawem.

Informacje o Spółce

Zarządca Rozliczeń Spółka Akcyjna została zawiązana w dniu
13 września 2007 roku

w wykonaniu postanowień ustawy o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Mysiej 2.

Spółka wykonuje działalność w Konstancinie-Jeziornie ul. Warszawska 165.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 PLN i dzieli się na 5.000 akcji o wartości nominalnej 100,00 PLN każda. 100 % akcji zostało objętych przez PSE-Operator S.A. Kapitał zakładowy został w całości pokryty wkładem pieniężnym.

Informacje o Spółce

W dniu 24 października 2007 r. został powołany Zarząd Spółki. Prezesem Zarządu został Jan Bogolubow.

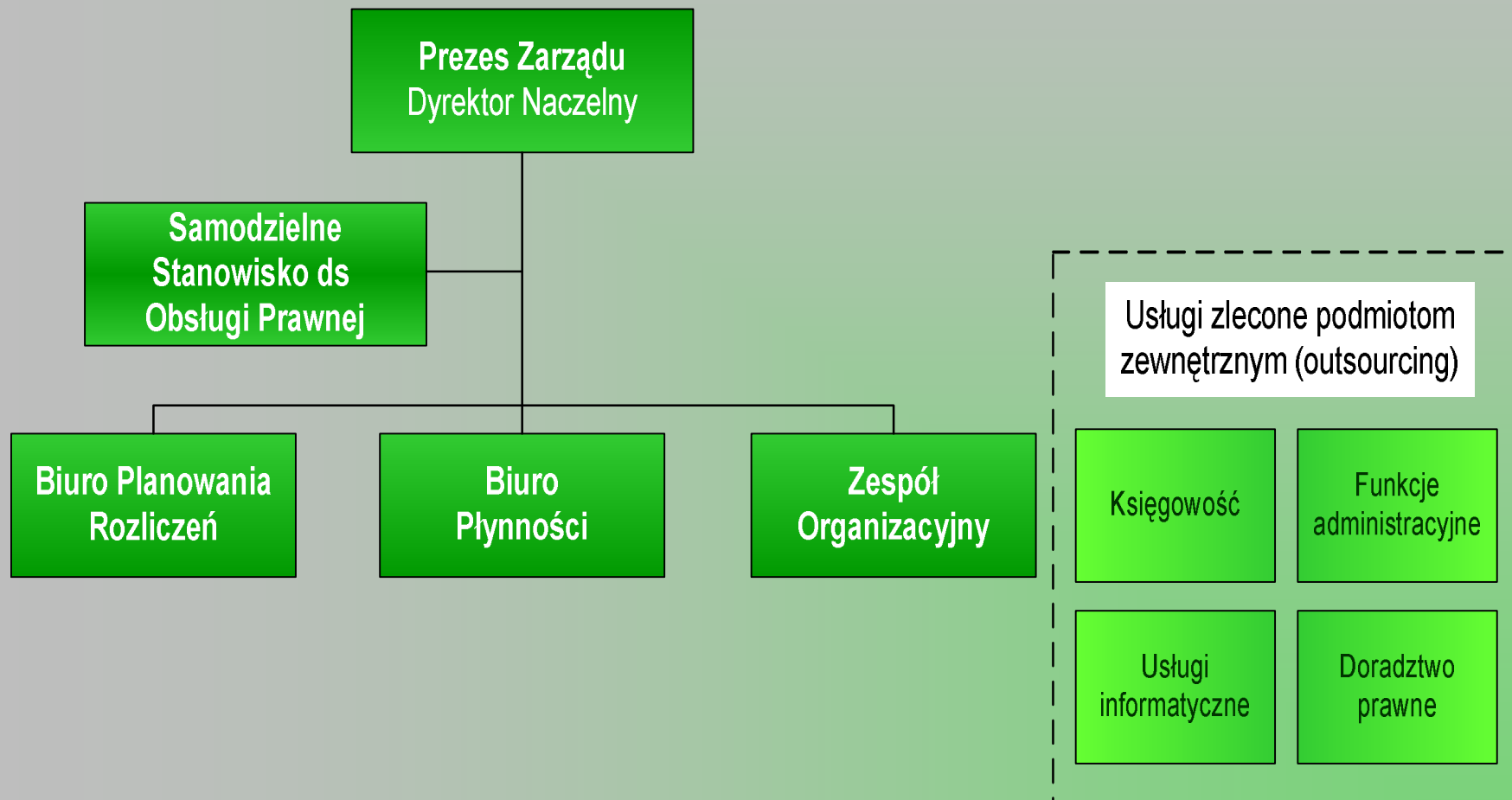
Dnia 9 listopada 2007 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000292313.

W dniu 23 listopada 2007 r. Zarządca Rozliczeń otrzymał numer identyfikacyjny REGON: 141188023.

W dniu 3 grudnia 2007 r. wydana została decyzja w sprawie nadania Zarządcy Rozliczeń S.A. numeru identyfikacji podatkowej NIP 7010095709.

W dniu 3 stycznia 2008 r. Rada Nadzorcza przyjęła Regulamin Organizacyjny Spółki.

Informacje o Spółce Struktura organizacyjna



Strategia Spółki

W związku z szerokim zakresem regulacji działalności Spółki oraz szczegółowym określeniem zasad jej działalności, Zarządca Rozliczeń S.A. ma ograniczoną możliwość kształtowania wizji rozwoju Spółki, niemniej jednak będzie kształtować swoją strategię w sposób umożliwiający właściwe i rzetelne wykonywanie zadań ustawowych.

Wizja i misja Spółki jest określona Ustawą o KDT.

Łącznie z określonymi celami działalności, elementy te tworzą nałożone przez ustawodawcę

ramy strategii Zarządcy Rozliczeń S.A.

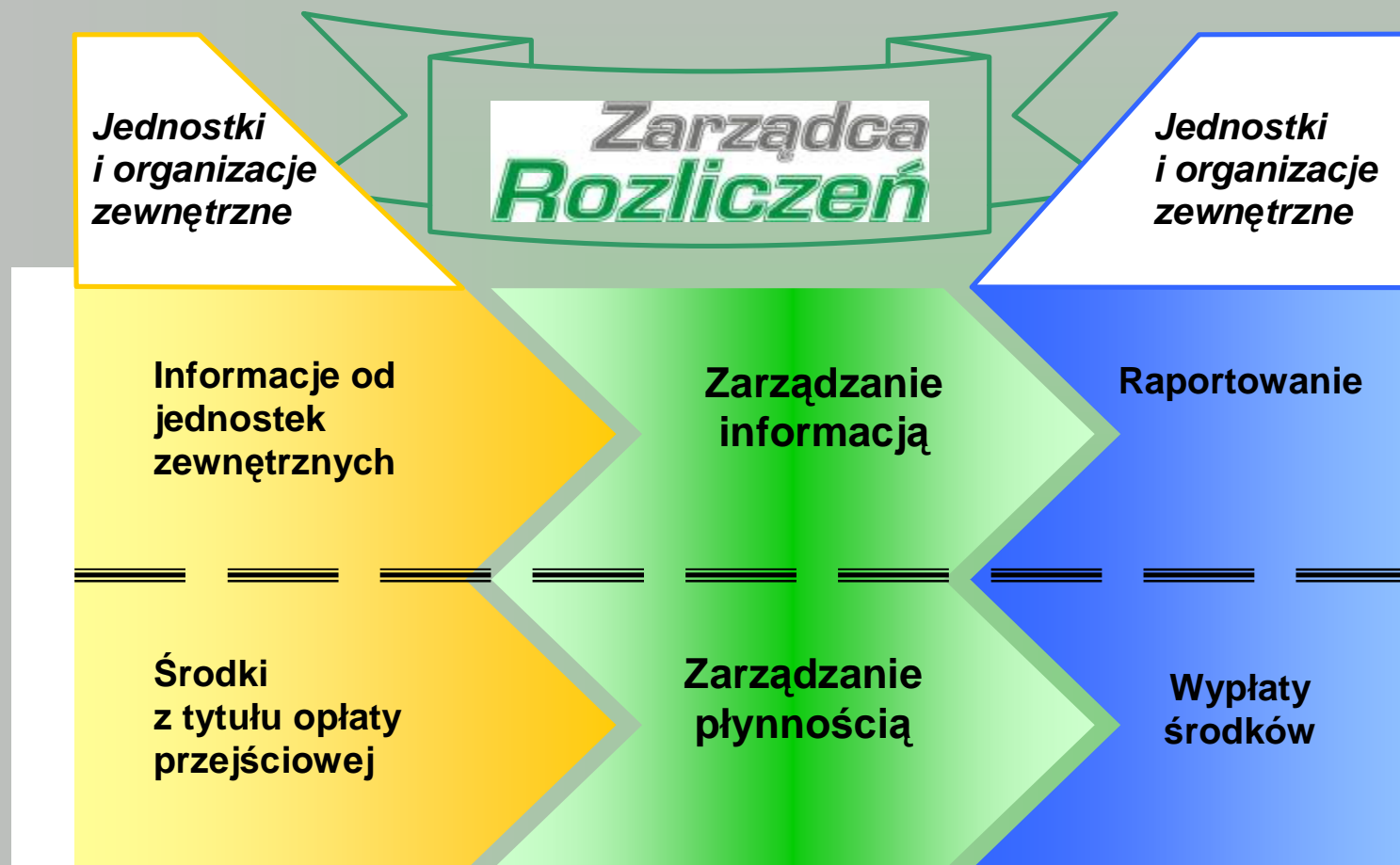
Strategia Spółki

Zarządca Rozliczeń S.A. jest jednostką zapewniającą transparentność systemu rozliczania kosztów osieroconych, która dba o odpowiednie zarządzanie środkami finansowymi i ich przekazywanie wytwórcom.

Zarządca Rozliczeń S.A. w wykonywaniu swojej działalności dokłada maksymalnej staranności, aby w pełni zrealizować zadania nałożone ustawą, kierując się zasadą nie dyskryminowania przedsiębiorstw energetycznych i dążąc do optymalizacji kosztów swojej działalności.

Zarządca Rozliczeń S.A. wykonuje swoją działalność w sposób zapewniający eliminację zachowań dyskryminacyjnych, wyłącznie na podstawie obiektywnych, merytorycznych kryteriów oraz ochrony informacji sensytywnych i zasobów informacyjnych Spółki.

Zadania, elementy strategii i działania Spółki



Zadania sprawozdawcze Spółki

Przekazanie URE (do dnia 30 września każdego roku) informacji o planowanych kosztach działalności Zarządcy Rozliczeń w danym roku, Art. 18 ust. 6 i 8.

Przekazanie URE (do dnia 30 września każdego roku) informacji o prognozowanym stanie środków na rachunku opłaty przejściowej na dzień 31 grudnia danego roku, Art. 18 ust. 8.

Niezwłoczne pisemne powiadomienie Ministra właściwego do spraw gospodarki o przekazaniu wytwórcom pełnych kwot rekompensat oraz spłacie zadłużenia Zarządcy Rozliczeń S.A., Art. 21 ust. 3.

Zarządca Rozliczeń S.A. zobowiązany jest składać ministrowi właściwemu do spraw gospodarki corocznie, w terminie do końca pierwszego kwartału sprawozdanie z działalności, Art. 57.

Zidentyfikowane obszary ryzyk Spółki

1. **Ryzyka w obszarze płynności:**
 - zmienności kwot otrzymywanych tytułem Opłaty Przejściowej
 - niedoszacowania wysokości stawki Opłaty Przejściowej
 - dużych korekt rocznych i końcowych
 - kredytowe
 2. **Ryzyka w obszarze operacyjnym:**
 - zdarzeń losowych
 - obszaru IT
 - zasobów ludzkich
 - błędów i zaniechań
 - wpływu informacji sensytywnych
 - kontrahentów zewnętrznych
 3. **Ryzyka w obszarze prawnym:**
 - zmiany przepisów prawa
 - interpretacji zapisów Ustawy
-

Podmioty objęte kontraktami długoterminowymi



Elektrownie

15 podmiotów

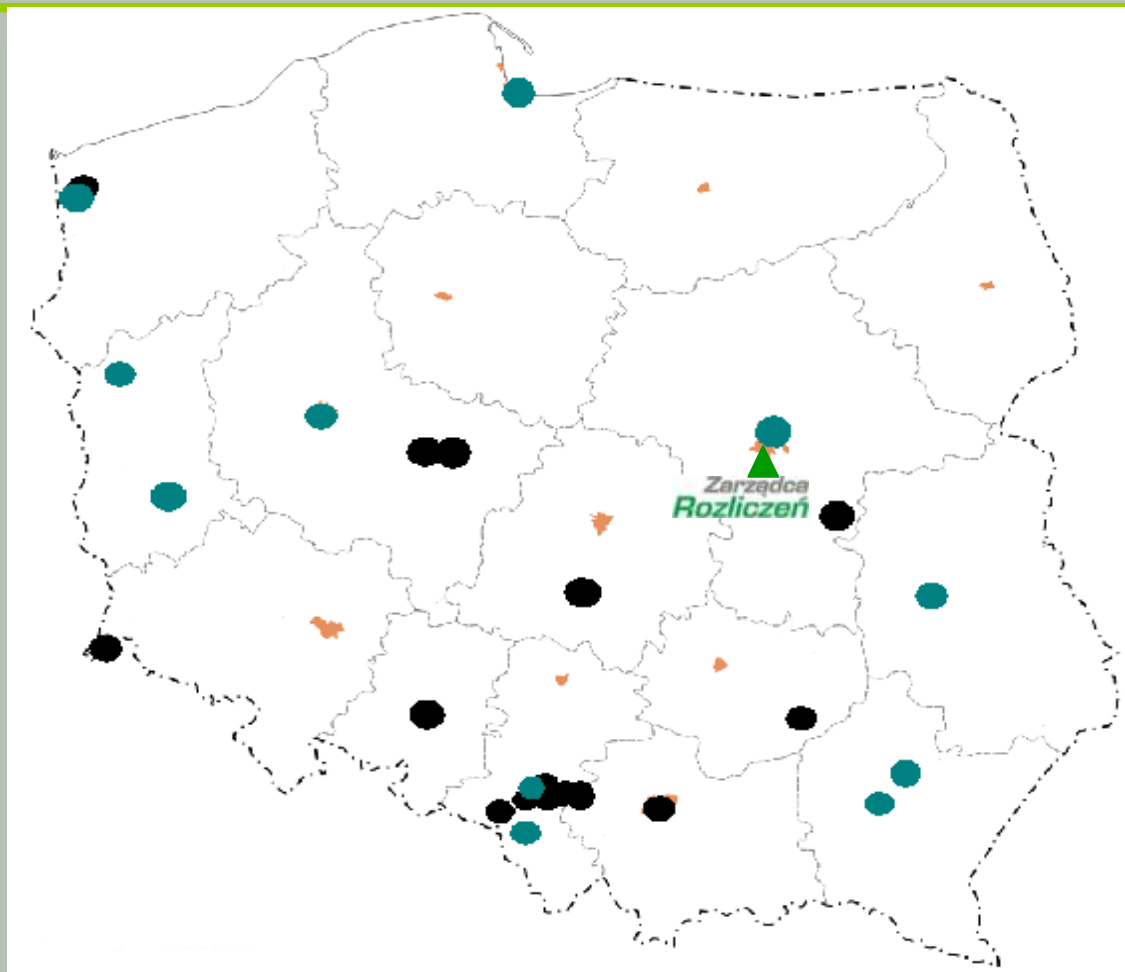
30 kontraktów



Elektrociepłownie

11 podmiotów

14 kontraktów



Uregulowania ustawowe dotyczące kosztów osieroconych

Na podstawie ustawy zawarto 13 umów rozwiązujących z dniem 1 kwietnia 2008 r. wszystkie obowiązujące KDT.

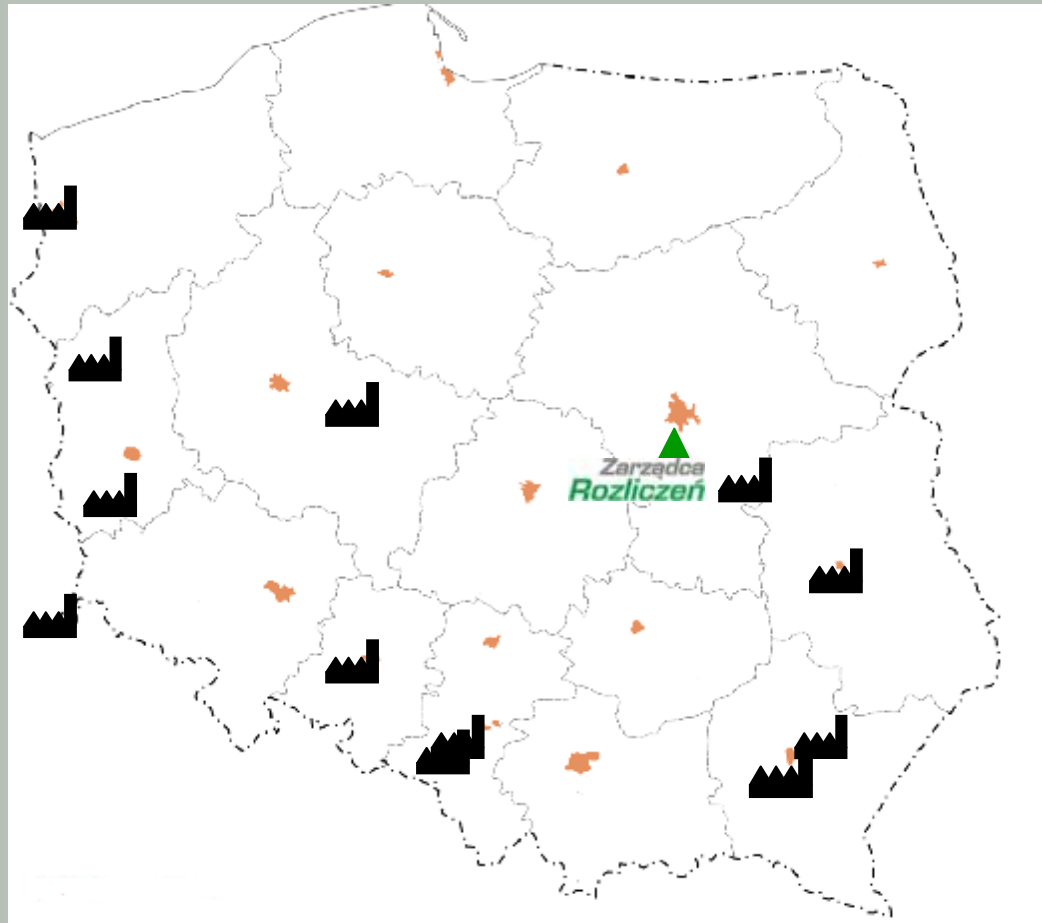
Łączna dopuszczalna decyzją KE pomoc publiczna na rzecz wytwórców to w cenach stałych 1 stycznia 2007 r.:

- 11 577 430 000 PLN z tytułu *kosztów osieroconych*
- 1 005 280 000 PLN z tytułu *kosztów gazu*

Beneficjenci pomocy na pokrycie kosztów osieroconych



Podmioty - strony umowy rozwiązującej, które otrzymały pomoc publiczną



Uregulowania ustawowe dotyczące kosztów osieroconych

Środki przekazywane są wytwórcom w ramach:

- Zaliczek (płaconych kwartalnie);
- Korekt:
 - rocznych - rozliczanych do 30 września następnego roku;
 - końcowych - rozliczanych po zakończeniu okresu korygowania.

Maksymalny poziom zaliczki na dany rok określa ustawa.

Od 2008 r. wytwórcy sami określają wysokość zaliczki na rok następny (wnioski do Prezesa URE do 31 sierpnia).

Uregulowania ustawowe dotyczące kosztów osieroconych

Koszty osierocone to nakłady inwestycyjne nie pokryte dochodami z rynku konkurencyjnego (w okresie korygowania).

Korekta uwzględnia dochody (przychody – **koszty**) z działalności operacyjnej.

Ceny energii elektrycznej rosną, ale:

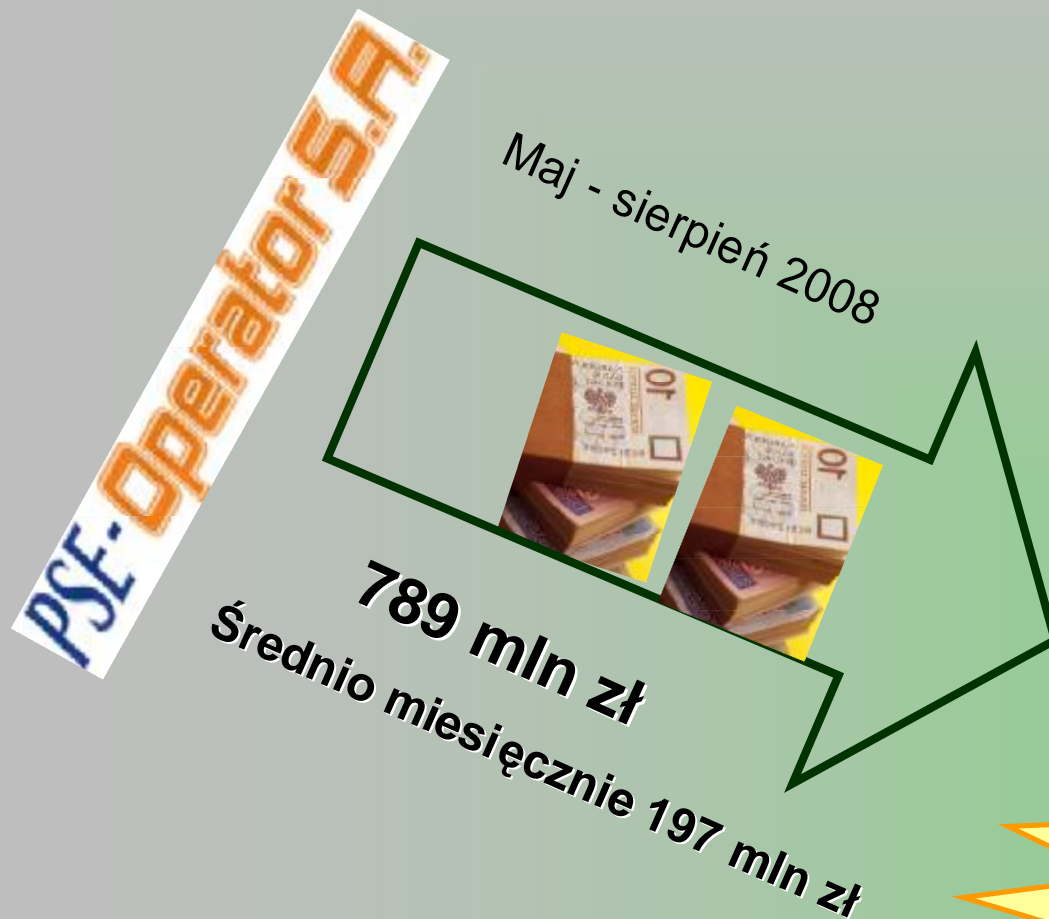
- ? Znaczącą pozycją kosztową staje się koszt CO₂;
- ? Rośnie koszt paliwa, w tym węgla kamiennego;
- ? Wzrost pozostałych kosztów produkcji energii elektrycznej.

Faktyczny poziom kosztów osieroconych jest na chwilę obecną trudny do przewidzenia

Zaliczki za 2008 rok (w tys. PLN)

	wypłacone	planowane		łącznie za kwartały II-IV 2008
	05.08.2008 za II kwartał	05.11.2008 za III kwartał	05.02.2009 za IV kwartał	
Elektrownia Opole	137 046	137 046	137 046	411 138
Elektrownia Turów	116 055	116 055	116 055	348 165
Południowy Koncern Energetyczny	64 036	64 036	64 036	192 108
Elektrownia Pątnów II	49 043	49 043	49 043	147 129
Zespół Elektrowni Dolna Odra	42 107	42 107	42 107	126 321
Elektrociepłownia Chorzów	39 742	39 742	39 742	119 226
Elektrociepłownia Lublin-Wrotków	35 308	35 308	35 308	105 924
Elektrownia Kozienice	31 044	31 044	31 044	93 132
Elektrociepłownia Nowa Sarzyna	21 269	21 269	21 269	63 807
Elektrociepłownia Zielona Góra	21 105	21 105	21 105	63 315
Elektrociepłownia Rzeszów	19 911	19 911	19 911	59 733
Elektrociepłownia Gorzów	7 552	7 552	7 552	22 656
Razem	584 218	584 218	584 218	1 752 654

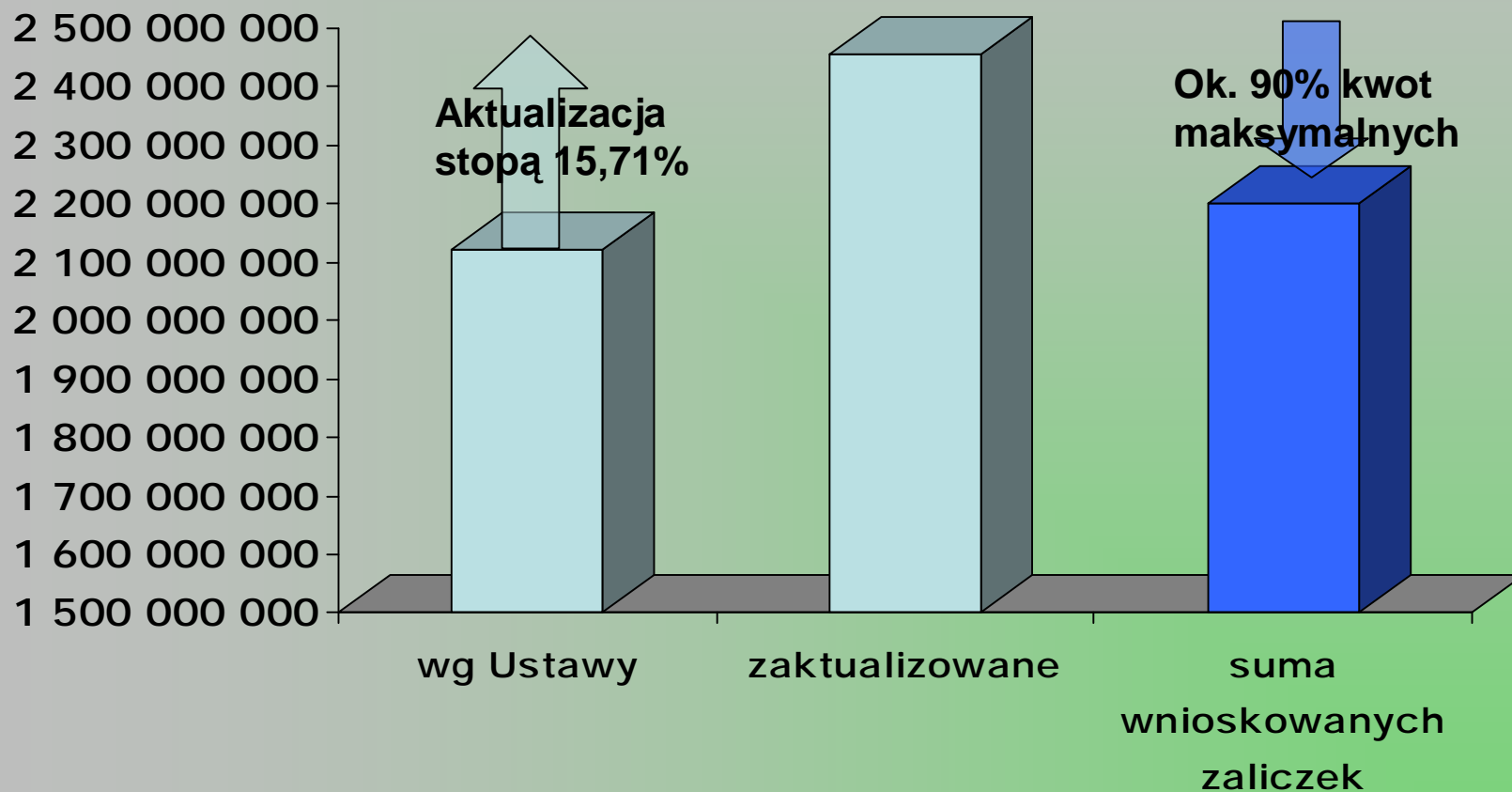
Wpływy z opłaty przejściowej w 2008 r.



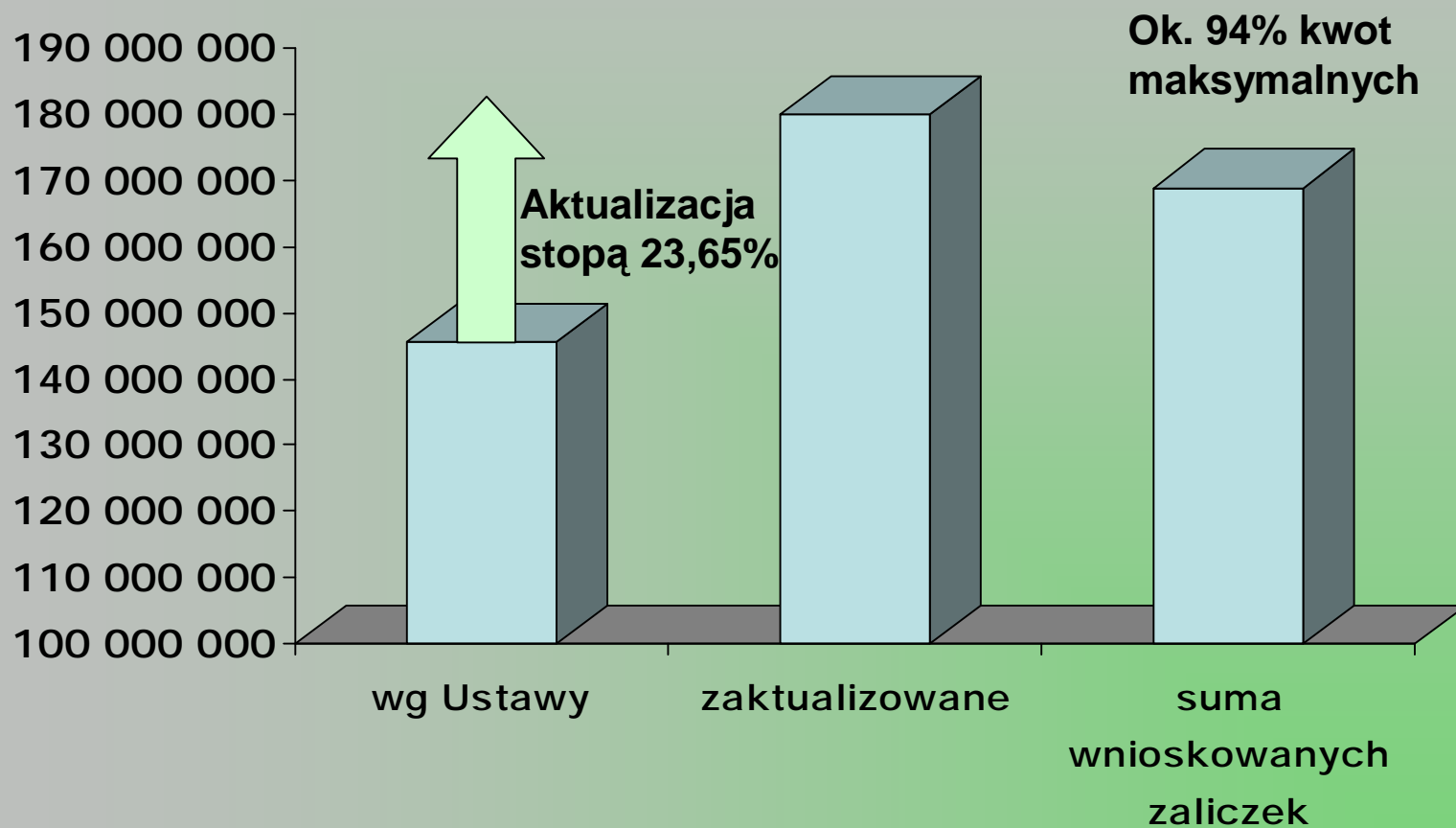
**Kalkulacja Prezesa URE
do ustawy 221 mln zł**

Niedobór systemu 24 mln zł

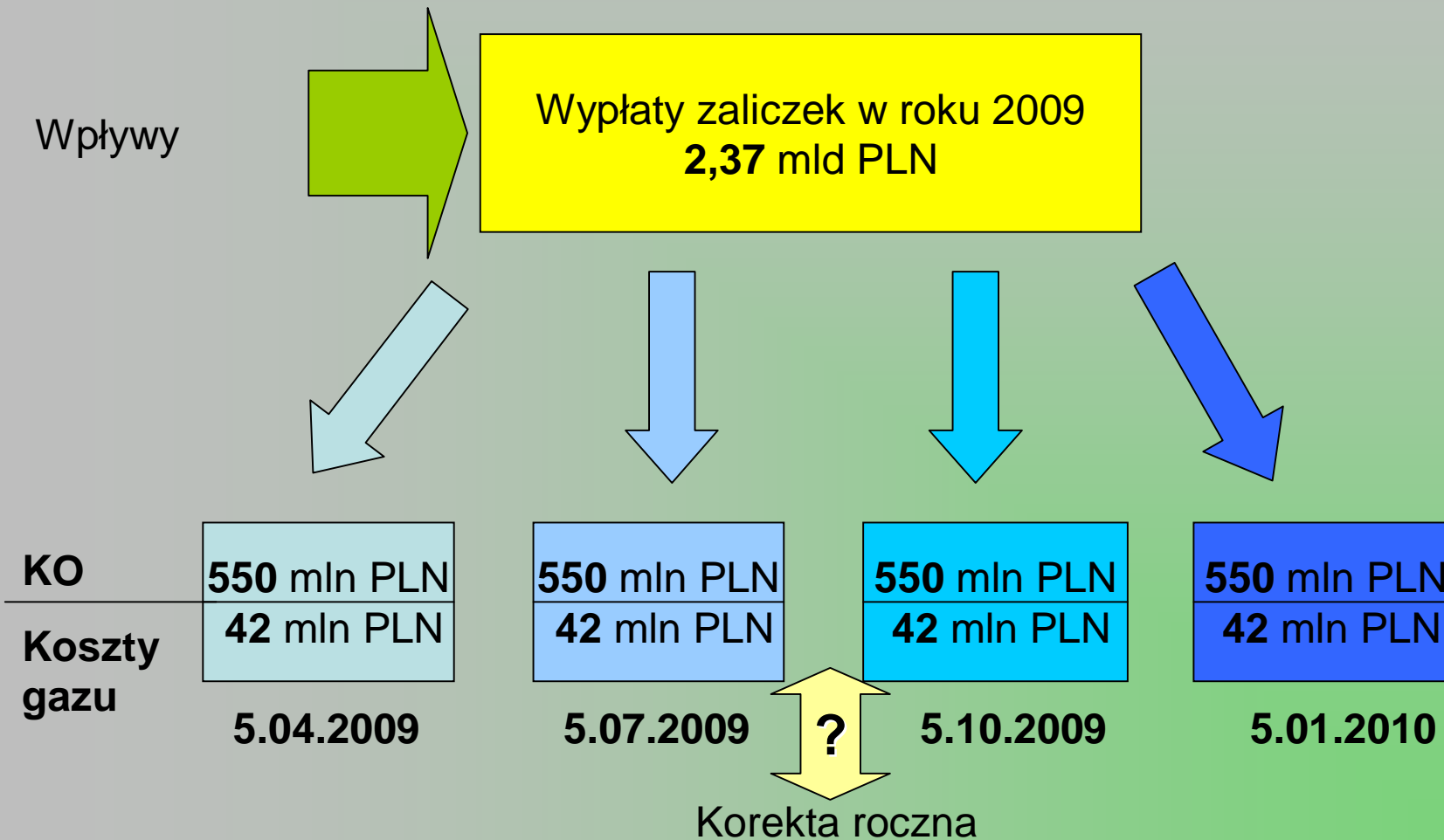
Kwoty zaliczek na koszty osierococone w 2009 r.



Koszty gazu w 2009 r.



Wpływy i wypłaty w roku 2009



Praktyczne aspekty gospodarowania środkami finansowymi

Ustawa ogranicza katalog instrumentów w które może lokować środki spółka (art. 54):

- Obligacje, bony i inne papiery emitowane przez SP
- Obligacje i inne dłużne papiery gwarantowane przez SP
- Depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej

Obecnie, po analizie rynku, wykorzystywanym narzędziem są depozyty bankowe.

Spółka przyjęła podstawowe zasady związane z zarządzaniem płynnością:

- Dywersyfikacja lokat
- Współpraca z dużymi i stabilnymi podmiotami
- Jeden bank do obsługi spółki w zakresie podstawowych usług bankowych
- Otwarta linia kredytowa o charakterze niezobowiązującym (minimalizacja kosztów przy maksymalizacji elastyczności)

Podsumowanie

To czy Zarządca Rozliczeń będzie prawidłowo wykonywać zadania nałożone ustawą zależy od:

Zarządcy Rozliczeń S.A.

Wytwórców

Organów administracji

Innych uczestników procesu

A przede wszystkim od sprawnej i efektywnej współpracy między nimi

Optymalna rola Zarządcy Rozliczeń S.A. – działać skutecznie ale neutralnie i niewidocznie dla rynku energii elektrycznej

Dziękujemy za uwagę