

Sprawozdanie finansowe

za okres

od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Przyjęte uchwałą Zarządu Spółki
nr 01/18/2010 z dnia 9 kwietnia 2010 r.

Warszawa, 9 kwietnia 2010 r.

SPIS TREŚCI

I OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	3
II INFORMACJA DODATKOWA.....	4
III RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
IV BILANS.....	13
V RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	18
VI ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	22
VII NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ	24

I OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Zarządca Rozliczeń Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2009 na które składa się :

- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujący wynik netto 0,00 złotych.
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 574 601 029,37 złotych.
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 97 751 395,79 złotych.
- Zestawienie nie wykazujące zmian w kapitale (funduszu) własnym.
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Bożena Dembała

Senior CIA Manager
Licencja Maj. Fin. nr 2968/98

Bożena Dembała
/sporządzający sprawozdanie/

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01
(9)

PREZES ZARZĄDU

Jan Bogolubow
/Prezes Zarządu/

Zarządca Rozliczeń S.A.
00-496 Warszawa, ul. Mysia 2
tel. +48 22 242 18 96, fax +48 22 242 18 45
NIP 701-009-57-09, REGON 141188023
Adres do korespondencji:
ul. Warszawska 165
05-820 Konstancin-Jeziorna

Warszawa, 9 kwietnia 2010 r

II INFORMACJA DODATKOWA

II A Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje porządkowe.

Sprawozdanie finansowe spółki Zarządca Rozliczeń Spółka Akcyjna z siedzibą przy ul. Mysiej 2, 00-496 Warszawa zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, z ustawą z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej oraz Kodeksem Sółek Handlowych

Przedmiotem działalności Spółki jest:

Pośrednictwo finansowe. (Wg KRS z 2010 r.: Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i fundusów emerytalnych)

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 09 listopada 2007 roku pod numerem KRS 0000292313.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01 stycznia 2009 r. i kończący się 31 grudnia 2009 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2009 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2008.

4. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność oraz z ustawą z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u

wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (dalej ustawa o KDT)

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za rok obrotowy 2009 obejmuje wszystkie poniesione koszty i należne, zagwarantowane ustawą o KDT pokrycie tych kosztów pomniejszonych o uzyskane przychody z tytułu uzyskanych odsetek bankowych

II B Rachunek zysków i strat

1. Przychody

Kierując się zapisami ustawy o KDT w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały należne przychody pokrywające koszty funkcjonowania Spółki. Zgodnie z przepisami wyżej wymienionej ustawy Spółka ma zagwarantowane pokrycie kosztów swojej działalności.

Przychody od PSE Operator S.A. uwzględniane są w rachunku wyników na poziomie operacyjnym przychodów w wysokości równej pokryciu kosztów działalności Spółki pomniejszonych o przychody finansowe.

2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,

Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi. Wpływy środków pieniężnych od PSE Operator przeznaczone na pokrycie kosztów osieroconych i kosztów, o których mowa w art. 44 Ustawy o KDI z dnia 29 czerwca 2007 roku nie są traktowane jako przychody do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

II C Bilans

1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne zostały szczegółowo omówione w notcie nr 7.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

2. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Spółka podjęła decyzję o jednorazowym odpisaniu zakupionych środków trwałych do 50 000 euro rocznie. Przeliczenie kursu euro dokonano według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na pierwszy dzień roboczy października poprzedzającego rok, w którym środek trwały został wprowadzony do ewidencji. Jednorazowe odpisy dotyczą środków trwałych zaliczanych do grup 3 – 8 KŚT.

W roku 2009 kwota środków trwałych umorzonych jednorazowo wynosiła 46 266,55 PLN.

Do tego limitu nie wlicza się składników majątku, określanych jako niskocenne środki trwałe, których wartość nie przekracza 3 500 PLN.

Całkowita wartość środków trwałych i niskocennych środków trwałych odpisanych w koszty w roku 2009 wynosiła 46 266,55 PLN

3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w Spółce nie występowały środki trwałe w budowie.

4. Inwestycje długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w Spółce nie występowały inwestycje długoterminowe.

5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych, po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych, w zależności od przyjętej metody, pod datą zawarcia transakcji lub na dzień rozliczenia transakcji.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych

Aktywa finansowe, z wyjątkiem środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych, w Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

6. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rzeczowe składniki aktywów w Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

7. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Na podstawie decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, wydanej zgodnie z art. 30 ust. 1, art. 31 ust. 1 oraz art. 46 ust. 1 ustawy o KDT, Spółka wystawiła w 2009 roku noty księgowe dla 9 wytwórców na łączną kwotę 457 204 229,00 zł tytułem ujemnych korekt rocznych za 2008 rok. W efekcie pojawiły się rozliczenia z tytułu należności pozostałych do zapłaty przez wytwórców.

Decyzje Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki zostały zaskarżone przez wytwórców. Przed ustawowym terminem płatności (30.09.2009 r.) wymienionych powyżej not do Spółki wpłynęły postanowienia Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK) wstrzymującego w części wykonanie powyższych decyzji.

W drodze uchwały Spółka podjęła decyzję o wstrzymaniu działań określonych w art. 38 ustawy o KDT w odniesieniu do kwot, których wykonanie zostało wstrzymane na podstawie postanowień Sądu.

Kwoty, w odniesieniu do których wstrzymano postanowieniem SOKiK wykonanie decyzji, nie są uznawane za wymagalne do czasu ostatecznego werdyktu SOKiK, a w księgach rachunkowych znajdują swoje odzwierciedlenie jako „Należności długoterminowe”.

8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP ogłoszonym na ten dzień.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych w Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

10. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa oraz statutu Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

11. Rezerwy w Spółce tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- Sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy 01.01.2009 – 31.12.2009,
- Świadczenia pracownicze obejmujące premie i nagrody, a także ubezpieczenie społeczne płacone przez pracodawcę.

12. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły.

13. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

II D Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz

środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej – odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, a także w przypadku pozostałych operacji.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,

Jeżeli aktywa i pasywa są wyrażone w walutach, dla których bank, z którego usług korzysta jednostka, lub Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalany przez Narodowy Bank Polski.

II E Instrumenty finansowe

1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

II F Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

III RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

[wariant porównawczy] za okres 2009 (w PLN)

	Nota	2009	2008
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I Przychód ze sprzedaży produktów		0,00	0,00
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1	3 222 635,08	2 579 751,26
I Amortyzacja		50 231,59	324 146,78
II Zużycie materiałów i energii		80 576,56	98 066,70
III Usługi obce		1 062 128,96	844 819,19
IV Podatki i opłaty, w tym:		18 085,36	13 876,00
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V Wynagrodzenia		1 507 331,38	1 048 197,43
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		411 298,55	197 806,33
VII Pozostałe koszty rodzajowe		92 982,68	52 838,83
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-3 222 635,08	-2 579 751,26
D. Pozostałe przychody operacyjne	2	4 884 150,20	2 627 267,56
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II Dotacje		0,00	0,00
III Inne przychody operacyjne		4 884 150,20	2 627 267,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	3	0,00	0,80
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne		0,00	0,80

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		1 661 515,12	47 515,50
G. Przychody finansowe	4	706 984,49	5 375,83
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II Odsetki, w tym:		706 984,49	5 375,83
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V Inne		0,00	0,00
H. Koszty finansowe	5	2 358 804,61	50 174,33
I. Odsetki, w tym:		1 848 163,54	0,00
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV Inne		510 641,07	50 174,33
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		9 695,00	2 717,00
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		9 695,00	2 717,00
L. Podatek dochodowy	6	9 695,00	2 717,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		0,00	0,00

Warszawa, 09.04.2010 r.

Bożena Dembała

Senior C.A. Manager
Licencja Min.Fin. nr 7968/98

Bożena Dembała
/sporządzający sprawozdanie/

BDO Sp. z o.o.

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01
(9)

Zarządca Rozliczeń S.A. - sprawozdanie finansowe za rok 2009

PREZES ZARZADU

Jan Bogolubow

Jan Bogolubow

Zarządca Rozliczeń S.A.

00-496 Warszawa ul. Mysia 2
tel. +48 22 242 18 96, fax +48 22 242 18 46
NIP 701-009-57-09, REGON 141188023

Adres do korespondencji:
ul. Warszawska 165
05-520 Konstancin-Jeziorna

Strona 12

IV BILANS

na 31 grudnia 2009 (w PLN)

AKTYWA	Nota	31.12.2009	31.12.2008
A. AKTYWA TRWAŁE		213 841 793,44	5 947,48
I. Wartości niematerialne i prawne	7	1 982,44	5 947,48
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 982,44	5 947,48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	0,00
1. Środki trwałe	8	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	0,00
d) środki transportu		0,00	0,00
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		213 839 811,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	IIC 7	213 839 811,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00

- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	0,00	0,00
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		360 759 235,93	428 320 972,60
I. Zapasy		0,00	0,00
1. Materiały		0,00	0,00
2 Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	9	30 187 708,42	0,00
1 Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek		30 187 708,42	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		749,00	0,00
- do 12 miesięcy		749,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		606,00	0,00

c) inne		30 186 353,42	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		330 541 830,51	428 293 226,30
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe		330 541 830,51	428 293 226,30
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10	330 541 830,51	428 293 226,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		9 857,93	9 741,21
- inne środki pieniężne		330 531 972,58	427 783 485,09
- inne aktywa pieniężne		0,00	500 000,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	29 697,00	27 746,30
SUMA AKTYWÓW		574 601 029,37	428 326 920,08

Warszawa, 09.04.2010 r.

Bożena Dembała

Senior CA Manager
Licencja MIA. Pół- nr 7908/98

Bożena Dembała
/sporządzający sprawozdanie/

BDO Sp. z o.o.

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

(9)

PREZES ZARZĄDU

Jan Bogolubow
Jan Bogolubow

Jan Bogolubow
/Prezes Zarządu/

Zarządca Rozliczeń S.A.

00-496 Warszawa, ul. Mysia 2
tel. +48 22 242 18 96, fax +48 22 242 18 45
NIP 701-009-57-09, REGON 141188023

Adres do korespondencji:
ul. Warszawska 165
05-520 Konstancin-Jeziorna

BILANS na 31 grudnia 2009 (w PLN)

PASYWA	Nota	31.12.2009	31.12.2008
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		500 000,00	500 000,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		0,00	0,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		574 101 029,37	427 826 920,08
I. Rezerwy na zobowiązania	12	254 614,31	212 277,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		162 100,00	127 895,04
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		162 100,00	127 895,04
3. Pozostałe rezerwy		92 514,31	84 381,96
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		92 514,31	84 381,96
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	13	573 846 415,06	427 614 643,08
1. Wobec jednostek powiązanych		16 260,03	4 862,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		16 260,03	4 862,10
- do 12 miesięcy		16 260,03	4 862,10
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		573 830 155,03	427 609 780,98
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		74 070,31	11 089,47
- do 12 miesięcy		74 070,31	11 089,47
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania weksłowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		49 431,67	40 214,93
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
i) inne		573 706 653,05	427 558 476,58
3 Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
SUMA PASYWÓW		574 601 029,37	428 326 920,08

Warszawa, 09 04 2010 r

Bożena Dembala

Senior CA Manager

Osoba do korespondencji: tel. 22 42 18 96

BDO Sp. z o.o.

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

(9)

Zarządca Rozliczeń S.A. - sprawozdanie finansowe za rok 2009

PREZES ZARZĄDU

Zarządca Rozliczeń S.A.

00-496 Warszawa, ul. Mysia 2

tel. +48 22 242 18 96, fax +48 22 242 18 45

NIP 701-009-57-09, REGON 141186923

Adres do korespondencji:

ul. Warszawska 165

05-520 Konstancin-Jeziorna

Jan Bogolubow

Prezes Zarządu

Strona 17

V RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda bezpośrednia) (w PLN)

Treść	Nota	2009	2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-95 347 092,85	428 181 055,74
I. Wpływy		2 232 757 305,48	1 598 723 577,51
1. Sprzedaż		0,00	0,00
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej		2 232 757 305,48	1 598 723 577,51
II. Wydatki		2 328 104 398,33	1 170 542 521,77
1. Dostawy i usługi		1 401 199,94	1 350 180,20
2. Wynagrodzenia netto		1 057 644,42	668 556,81
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		429 673,66	239 978,59
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		163 149,00	99 399,00
5. Inne wydatki operacyjne		2 325 052 731,31	1 168 184 407,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-95 347 092,85	428 181 055,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		46 266,55	-330 094,26
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		46 266,55	330 094,26
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		46 266,55	330 094,26
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-46 266,55	-330 094,26
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-2 358 036,39	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		2 358 036,39	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		1 848 036,39	0,00
9. Inne wydatki finansowe		510 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-2 358 036,39	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		-97 751 395,79	427 850 961,48
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		428 293 226,30	442 264,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		330 541 830,51	428 293 226,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Warszawa, 09.04.2010 r

Bożena Dembała

Senior VA Manager
Licencja Min. Fin. nr 7968/98

Bożena Dembała
/sporządzający sprawozdanie/

BDO Sp. z o.o.

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01
(9)

PREZES ZARZĄDU

Jan Bogolubow

Jan Bogolubow

Zarządca Rozliczeń S.A.

00-496 Warszawa, ul. Mysia 2
tel. +48 22 242 18 96, fax +48 22 242 18 45
NIP 701-009-57-09, REGON 141188023
Adres do korespondencji:
ul. Warszawska 165
05-820 Konstancin-Jeziorna

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (w PLN)

Treść	Nota	2009	2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-95 347 092,85	428 181 055,74
I. Zysk (strata) netto		0,00	0,00
II. Korekty razem		-95 347 092,85	428 181 055,74
1. Amortyzacja	1	50 231,59	324 146,78
2. Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5	1 848 036,39	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		42 337,31	200 077,00
6. Zmiana stanu zapasów		0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności		-244 027 519,42	96 293,86
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		146 231 771,98	427 588 180,31
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 950,70	-27 642,21
10. Inne korekty		510 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-95 347 092,85	428 181 055,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		46 266,55	330 094,26
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		46 266,55	330 094,26
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		46 266,55	330 094,26
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-46 266,55	-330 094,26
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-2 358 036,39	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		2 358 036,39	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		1 848 036,39	0,00
9. Inne wydatki finansowe		510 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-2 358 036,39	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)		-97 751 395,79	-428 511 150,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		428 293 226,30	442 264,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		330 541 830,51	428 293 226,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Warszawa, 09.04.2010 r.

Bożena Dembała

Senior CA Manager
Licencja Min. Fin. nr 7998/98
Bożena Dembała

/sporządzający sprawozdanie/

BDO Sp. z o.o.

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

(9)

PREZES ZARZĄDU

Jan Bogolubow
Jan Bogolubow
/Prezes Zarządu

Zarządca Rozliczeń S.A.

00-496 Warszawa, ul. Mysia 2
tel. +48 22 242 18 96, fax +48 22 242 18 45
NIP 701-009-57-09, REGON 141188023
Adres do korespondencji:
ul. Warszawska 165
05-520 Konstancin-Jeziorna

VI ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)

	2009	2008
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	500 000,00	500 000,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	500 000,00	500 000,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z przeszacowanie środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
-	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	0,00	0,00
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	500 000,00	500 000,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Warszawa, 09.04.2010 r.

Bożena Dembala

.....
 Senior CA Manager
 Licencja Min. Fin. nr 7968/98
 Bożena Dembala

/sporządzający sprawozdanie/

BDO Sp. z o.o.

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
 tel (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

(9)

PREZES ZARZADU

Jan Bogolubow
 Jan Bogolubow

Prezes Zarządu

Zarządca Rozliczeń S.A.

00-496 Warszawa, ul. Mysia 2
 tel. +48 22 242 18 96, fax +48 22 242 18 45
 NIP 701-009-57-09, REGON 141188023

Adres do korespondencji:

ul. Warszawska 165
 05-520 Konstancin-Jeziorna

VII NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

Nota 1	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów
Nota 2	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 3	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 4	Przychody finansowe
Nota 5	Koszty finansowe
Nota 6	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto
Nota 7	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2009
Nota 8	Zmiany w środkach trwałych w 2009
Nota 9	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)
Nota 10	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 11	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 12	Stan rezerw
Nota 13	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)
Nota 14	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 15	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 16	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 17	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 18	Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
Nota 19	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"
Nota 20	Transakcje z podmiotami powiązanymi
Nota 21	Informacje o instrumentach finansowych
Nota 22	Przekwalifikowanie aktywów finansowych
Nota 23	Kapitał własny
Nota 24	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe
Nota 25	Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego
Nota 26	Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym
Nota 27	Zobowiązania warunkowe
Nota 28	Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

Nota 1**Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów (w PLN)**

	2009	2008
A. Koszty wg rodzajów	3 222 635,08	2 579 751,26
1. Amortyzacja	50 231,59	324 146,78
2. Zużycie materiałów i energii	80 576,56	98 066,70
3. Usługi obce	1 062 128,96	844 819,19
4. Podatki i opłaty, w tym:	18 085,36	13 876,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	1 507 331,38	1 048 197,43
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	411 298,55	197 806,33
7. Pozostałe koszty rodzajowe	92 982,68	52 838,83
RAZEM	3 222 635,08	2 579 751,26

Nota 2**Pozostałe przychody operacyjne (w PLN)**

	2009	2008
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	4 884 150,20	2 627 267,56
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) rozwiązanie rezerwy	0,00	0,00
3) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	0,00	0,00
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) należność od PSE Operator S.A.	4 884 150,20	2 627 267,56
RAZEM	4 884 150,20	2 627 267,56

Komentarz:

Przepisy ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej gwarantują pokrycie kosztów działalności Spółki. Przychody od PSE Operator uwzględniane są w rachunku wyników na poziomie operacyjnym przychodów w wysokości równej pokryciu straty Spółki wynikającej z kosztów jej funkcjonowania.

Nota 3**Pozostałe koszty operacyjne (w PLN)**

	2009	2008
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- wartość netto środków trwałych	0,00	0,00
- koszty likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	0,00	0,80
1) utworzone rezerwy	0,00	0,00

2) darowizny	0,00	0,00
3) odpisane należności	0,00	0,00
4) koszty postępowania spornego	0,00	0,00
5) koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
6) inne	0,00	0,80
RAZEM	0,00	0,80

Nota 4

Przychody finansowe (w PLN)

	2009	2008
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	706 984,49	5 375,83
- odsetki od spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki od pozostałych kontrahentów	690 871,23	0,00
- odsetki od obligacji	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	16 113,26	5 375,83
- odsetki pozostałe	0,00	0,00
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	0,00	1,32
- różnice kursowe	0,00	1,32
- pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
RAZEM	706 984,49	5 377,15

Nota 5

Koszty finansowe (w PLN)

	2009	2008
I. Odsetki, w tym:	1 848 163,54	0,00
- odsetki do spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki do pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	127,15	0,00
- odsetki bankowe	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	1 848 036,39	0,00
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	0,00
- udziały zakupionych spółek	0,00	0,00
- zakupione akcje własne	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	510 641,07	50 175,65
- różnice kursowe	641,07	175,65
- utworzone rezerwy	0,00	0,00
- pozostałe koszty finansowe	510 000,00	50 000,00
RAZEM	2 358 804,61	50 175,65

Nota 6

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto (w PLN)

	2009
ZYSK / STRATA brutto	9 695,00
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	51 027,59
- odpis aktualizujący należności	0,00
- rezerwa na koszty	0,00
- rezerwa na straty	0,00
- różnice kursowe	0,00
- opłaty karne na rzecz budżetu	0,00
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	0,00
- odsetki do zapłaty	0,00
- PFRON	0,00
- odpisane należności	0,00
- inne koszty (n.k.u.p.)	51 027,59
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	0,00
- zapłacone odsetki	0,00
- różnice kursowe dotyczące	0,00
- rozwiązanie rezerwy na koszty	0,00
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	0,00
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00
- rozwiązanie rezerwy na należności	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00
- dywidenda	0,00
- zasądzone odsetki budżetowe	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00
- naliczone odsetki	0,00
- należność od PSE Operator	0,00
- inne	0,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0,00
- odsetki uzyskane	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	0,00
- darowizny	0,00
- 50% straty roku	0,00
Podstawa opodatkowania	51 027,59
Podatek dochodowy bieżący	9 695,00
Zmiana stanu aktywu na podatek odroczony	0,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	0,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	9 695,00

Nota 7

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2009 (w PLN)

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	7 930,00	0,00	7 930,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	7 930,00	0,00	7 930,00
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 982,52	0,00	1 982,52
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	3 965,04	0,00	3 965,04
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	5 947,56	0,00	5 947,56
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 982,44	0,00	1 982,44

Nota 8

Zmiany w środkach trwałych w 2009 (w PLN)

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	318 845,25	0,00	3 319,01	322 164,26
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	31 793,20	0,00	14 473,35	46 266,55
- nabycie	0,00	0,00	0,00	31 793,20	0,00	14 473,35	46 266,55
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	350 638,45	0,00	17 792,36	368 430,81
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	318 845,25	0,00	3 319,01	322 164,26
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	31 793,20	0,00	14 473,35	46 266,55
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	350 638,45	0,00	17 792,36	368 430,81
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00	100,00	100,00

Nota 9

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna) (w PLN)

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
c) inne	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	30 187 708,42	0,00	30 187 708,42
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	749,00	0,00	749,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	749,00	0,00	749,00
Razem	749,00	0,00	749,00
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
c) należności z tyt.podatków, dotacji i ubez.p.spół.	606,00	0,00	606,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	606,00	0,00	606,00
Razem	606,00	0,00	606,00
d) inne należności	30 186 353,42	0,00	30 186 353,42
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	30 186 353,42	0,00	30 186 353,42
Razem	30 186 353,42	0,00	30 186 353,42
e) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00

Nota 10**Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w PLN)**

	2009	2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	9 857,93	9 741,21
Inne środki pieniężne (lokaty terminowe o okresie zapadalności poniżej 3 miesięcy)	330 531 972,58	427 783 485,09
Inne aktywa pieniężne (lokaty terminowe o okresie zapadalności powyżej 3 miesięcy)	0,00	500 000,00
RAZEM	330 541 830,51	428 293 226,30

Nota 11**Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych (w PLN)**

	2009	2008
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
- przychód nie stanowiący należności	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	29 697,00	27 746,30
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi	0,00	0,00
- ubezpieczenia	0,00	0,00
- wieloletni czynsz za wynajem	0,00	0,00
- pozostałe	29 697,00	27 746,30
Razem	29 697,00	27 746,30
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
- rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- środki z tytułu przyszłych świadczeń	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- przedpłaty	0,00	0,00
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0,00	0,00
- wycena kontraktów budowlanych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota 12

Stan rezerw (w PLN)

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	127 895,04	162 100,00	127 435,04	460,00	162 100,00
a) długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	127 895,04	162 100,00	127 435,04	460,00	162 100,00
3 Pozostałe rezerwy, w tym:	84 381,96	92 514,31	82 331,71	2 050,25	92 514,31
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa, w tym:	84 381,96	92 514,31	82 331,71	2 050,25	92 514,31
- na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego oraz na usługi księgowe	17 690,00	12 200,00	17 690,00	0,00	12 200,00
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	43 920,00	47 580,00	43 920,00	0,00	47 580,00
- rezerwa na usługi prawne	4 376,75	0,00	4 376,75	0,00	0,00
- rezerwa na składki ZUS dotyczące świadczeń pracowniczych w 2008 roku	18 395,21	32 734,31	16 344,96	2 050,25	32 734,31
Razem	212 277,00	254 614,31	209 766,75	2 510,25	254 614,31

Nota 13

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna) (w PLN)

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego		Razem na koniec roku obrotowego
		nieprzeterminowane	przeterminowane	
1. Wobec jednostek powiązanych	4 862,10	16 260,03	0,00	16 260,03
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 862,10	16 260,03	0,00	16 260,03
- do 12 miesięcy	4 862,10	16 260,03	0,00	16 260,03
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	427 609 780,98	573 830 155,03	0,00	573 830 155,03
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	11 089,47	74 070,31	0,00	74 070,31
- do 12 miesięcy	11 089,47	74 070,31	0,00	74 070,31
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	40 214,93	49 431,67	0,00	49 431,67
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
i) inne	427 558 476,58	573 706 653,05	0,00	573 706 653,05
Razem	427 614 643,08	573 846 415,06	0,00	573 846 415,06

Nota 14**Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych (w PLN)**

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	12,00	8,00
- pracownicy umysłowi (na stan nierobotniczych)	12,00	8,00
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
- uczniowie	0,00	0,00
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

Nota 15**Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych (w PLN)**

	2009	2008
Wynagrodzenie Zarządu	142 259,80	104 976,58
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	215 558,65	215 925,51

Nota 16**Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych (w PLN)**

	Organy nadzorcze	Zarząd
	2009	2009
Pożyczki i zaliczki		
Stan na początek roku	0,00	0,00
- udzielone	0,00	0,00
- spłacone	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00

Nota 17

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Wartość
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego, w tym:	47 580,00
- wynagrodzenie netto	39 000,00
- podatek VAT	8 580,00
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00
Razem	47 580,00

Nota 18

Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

Nota 19

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

1. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Nie wystąpiły.

2. Transakcje z członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

Nie wystąpiły.

3. Transakcje z małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

Nie wystąpiły.

4. Transakcje z jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostką, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 1 i 2

Nie wystąpiły.

5. Transakcje z jednostką realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

Nie wystąpiły.

Nota 20**Transakcje z podmiotami powiązanymi (w PLN)**

Wpływy od PSE Operator S.A. w 2009 roku z tytułu opłaty przejściowej:

2 011 885 945,20

Transakcje dokonane w 2009 roku z PSE Operator S.A. (koszty czynszu, zakup towarów i usług):

559 835,57

Pozostałe transakcje dokonane w 2009 roku z podmiotami grupy kapitałowej (zakup sprzętu informatycznego, zakup usług informatycznych i komunikacyjnych):

103 569,46

RAZEM:

2 012 549 350,23

Nota 21**Informacje o instrumentach finansowych (w PLN)***Charakterystyka instrumentów finansowych*

Charakterystyka	Rachunek bankowy	Wartość bilansowa	Termin zapadalności:	Odsetki naliczone na dzień 31.12.2009
Lokata	BGŻ S.A.	70 500 000,00	04.01.2010	-
Lokata	Pekao S.A.	70 500 000,00	04.01.2010	-
Lokata	PKO BP S.A.	9 000 000,00	04.01.2010	-
Lokata	Pekao S.A.	500 000,00	04.01.2010	-
Lokata	Pekao S.A.	1 700 000,00	04.01.2010	-
Lokata	Pekao S.A.	85 000 000,00	04.01.2010	-
Lokata	PKO BP S.A.	82 000 000,00	04.01.2010	-
Razem:		319 200 000,00		725 533,01

Komentarz:

Dnia 19.03.2009 roku spółka zawarła aneks do umowy kredytowej z bankiem ING Bank Śląski z dnia 06.08.2008 roku zwiększający limit kredytowy do wysokości 280 000 000,00 zł.

W świetle powyższego aneksu data końcowa trwania umowy ustalona została na dzień 31.08.2009 roku, a Spółka zobowiązana została do uiszczenia opłaty w wysokości 230 000,00 zł.

Spółka oświadczyła iż, poddaje się egzekucji prowadzonej przez ING Bank Śląski S.A. do kwoty 336 000 000,00 zł.

Spółka podpisała nową umowę kredytową z ING Bankiem Śląskim S.A. w dniu 05 października 2009 r. Umowa ta opiewa na 280 000 000,00 zł - jako kredyt w rachunku bieżącym. Umowa obowiązuje do 31 maja 2010 r. Tytułem opłaty przygotowawczej za uruchomienie linii kredytowej Spółka opłaciła kwotę 280 000,00 zł.

Z tytułu tej umowy Spółka podpisała "Oświadczenie o poddaniu się egzekucji" - do kwoty 360 000 000,00 zł, obowiązujące do dnia 30 listopada 2010 r.

Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco

Nota 22**Przekwalifikowanie aktywów finansowych**

W 2009 r. Spółka nie dokonywała przekwalifikowania aktywów finansowych.

Nota 23**Kapitał własny****Struktura własności kapitału zakładowego**

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
PSE Operator S A	5 000	100,0	100,0%
Razem	5 000	100,0	100,0%

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Nie wystąpiły

Zmiana kapitałów zapasowych i rezerwowych

Nie wystąpiły

Nota 24**Nakłady na niefinansowe aktywa trwale (w PLN)**

	2009	2008
Nakłady na niefinansowe aktywa trwale:	70 266,55	376 694,26
- poniesione w roku	46 266,55	330 094,26
- planowane na rok następny	24 000,00	46 600,00
w tym na ochronę środowiska:	-	-
- poniesione w roku	-	-
- planowane na rok następny	-	-

Nota 25**Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Nie wystąpiły.

Nota 26

Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły

Nota 27

Zobowiązania warunkowe

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec podmiotów powiązanych -

Nie wystąpiły

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec innych podmiotów -

Nie wystąpiły

Nota 28

Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

Spółka zgodnie z umową kredytową zawartą z bankiem ING Bank Śląski poddała się egzekucji, o której mowa w nocie 21

Warszawa, 09.04.2010 r.

Bożena Dembała

.....
Senior CA Manager
Licencja Min. Fin. nr 7958/98

Bożena Dembała
/sporządzający sprawozdanie/

BDO Sp. z o.o.

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01
(9)

REZES ZARZADU

Jan Bogolubow

Jan Bogolubow

/Prezes Zarządu/

Zarządca Rozliczeń S.A.

00-496 Warszawa, ul. Mysia 2

tel. +48 22 242 18 96, fax +48 22 242 18 45

NIP 701-009-57-09, REGON 141188023

Adres do korespondencji:

ul. Warszawska 165
05-520 Konstancin-Jeziorna