

Sprawozdanie finansowe

za okres

od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Przyjęte uchwałą Zarządu Spółki

nr 01/08/2013 z dnia 18 marca 2013 r.

Warszawa, 18 marca 2013 r.

SPIS TREŚCI

I OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA.....	3
II INFORMACJA DODATKOWA.....	4
III RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
IV BILANS.....	15
V RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	20
VI ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	24
VII NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ	26

I OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Zarządca Rozliczeń Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2012 r., na które składa się:

- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący wynik netto 0,00 złotych;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 952 969 642,00 złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 495 809 255,82 złotych;
- zestawienie nie wykazujące zmian w kapitale 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 zasadami ustawy o rachunkowości. Przedstawia ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Bożena Dembała

CA Manager
Licencja Min. Fin. nr 7968/98

Bożena Dembała
/sporządzający sprawozdanie/

tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

(9)

PREZES ZARZĄDU

Jan Bogolubow

Jan Bogolubow
/Prezes Zarządu/

Warszawa, 18 marca 2013 r.

II INFORMACJA DODATKOWA

II A Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje porządkowe

Sprawozdanie finansowe spółki Zarządca Rozliczeń Spółka Akcyjna z siedzibą przy ul. Wilczej 50/52, 00-679 Warszawa, zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, z ustawą z dnia 29 czerwca 2007 r. o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej, zwanej dalej „ustawą o KDT” oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo finansowe (PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych).

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

Czas trwania Spółki, zgodnie ze statutem, jest nieoznaczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2012 r. i kończący się w dniu 31 grudnia 2012 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.

Kontynuacja działalności Spółki jest zagwarantowana art. 56 ustawy o KDT, zgodnie z którym rozwiązanie Spółki może nastąpić nie wcześniej niż po spełnieniu w całości świadczeń na rzecz wytwórców.

Nie istnieją również przesłanki wskazujące na zakończenie działalności w przewidywanym okresie.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2012 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2011.

4. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność oraz z ustawą 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 2012 obejmuje wszystkie poniesione koszty, uwzględnia uzyskane w roku obrotowym przychody oraz przychody i należne, zagwarantowane ustawą o KDT pokrycie tych kosztów, z uwzględnieniem uzyskanych przychodów finansowych.

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 Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. uwzględniane są w rachunku wyników w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości równej pokryciu kosztów działalności Spółki z uwzględnieniem uzyskanych przychodów finansowych.

Przychody finansowe, w zakresie odsetek od lokat bankowych od środków kapitału zakładowego, obliczane są od lokat:

- zakończonych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym jako odsetki naliczone przez bank, w części przypadającej na okres objęty sprawozdaniem finansowym,
- trwających w dniu 31 grudnia 2012 r. jako odsetki obliczane za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych umów lokat, w części przypadającej na okres objęty sprawozdaniem finansowym.

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 Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. przeznaczone na pokrycie kosztów osieroconych i kosztów, o których mowa w art. 44 ustawy o KDT nie są traktowane jako przychody do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych. Także wydatki dokonywane na pokrycie kosztów osieroconych oraz kosztów, o których mowa w art. 44 ustawy o KDT nie stanowią kosztu uzyskania przychodu przy ustalaniu opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych (zgodnie z interpretacją indywidualną w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w dniu 08 sierpnia 2008 r.) W związku z powyższym koszty związane z działalnością Spółki i pokrywające je przychody są rozliczane na zasadach ogólnych. Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów (NKUP) są zatem wyodrębnione dla celów podatkowych i nadwyżka przychodów nad kosztami, która powstała po uwzględnieniu kosztów NKUP jest opodatkowana.

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 omówione w nocie 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.

Do dnia 31 grudnia 2012 r. Spółka dokonywała jednorazowych odpisów amortyzacyjnych zakupionych środków trwałych zarówno do celów podatkowych jak i bilansowych.

Od dnia 01 stycznia 2013 r., na podstawie uchwały Zarządu z dnia 19 grudnia 2012 r., dla celów podatkowych Spółka podjęła decyzję o zmianie amortyzacji z jednorazowej na liniową. Dla celów bilansowych, Spółka będzie każdorazowo i indywidualnie ustalać okres ekonomicznej użyteczności każdego rodzaju środków trwałych z uwzględnieniem okresu amortyzacji wynikającej z ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

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 2012 r. w Spółce nie występowały środki trwałe w budowie.

4. Inwestycje długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2012 r. 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 pod datą zawarcia transakcji.

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. 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.

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.

Aktywa finansowe w odniesieniu do lokat bankowych prezentowane są w bilansie na dzień 31 grudnia jako suma wartości nominalnej oraz wartości odsetek, nienotyfikowanych jeszcze przez banki, oszacowanych za pomocą stopy procentowej wynikającej z umowy danej lokaty, w części przypadającej na okres objęty sprawozdaniem finansowym.

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 ujmowane są w kwotach wymaganej zapłaty.

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 r. noty księgowe dla 9 wytwórców na łączną kwotę 457 204 229,00 zł tytułem ujemnych korekt rocznych za 2008 rok. Spółka zaksięgowała rozliczenia z tytułu należności pozostałych do zapłaty przez wytwórców.

Decyzje Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki zostały zaskarżone przez wytwórców. Przed ustawowym terminem płatności (do dnia 30 września 2009 r.) wymienionych powyżej not do Spółki wpłynęły postanowienia Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK) wstrzymującego wykonanie niektórych decyzji.

W 2010 r. SOKiK wstrzymał w całości wykonanie dwóch decyzji na łączną kwotę 25 137 800,00 zł w odniesieniu do korekt rocznych za 2009 r. kosztów o których mowa w art. 44 ustawy o KDT.

W 2011 r. postanowieniem SOKiK zostało wstrzymane wykonanie kolejnej decyzji Prezesa URE dotyczącej ujemnej korekty kosztów osieroconych w przypadku jednego podmiotu w wysokości 13 348 604,00 zł.

Kwoty, w odniesieniu do których wstrzymano postanowieniem SOKiK wykonanie decyzji, są należne, lecz nie są wymagalne do czasu prawomocnego wyroku sądu a w księgach rachunkowych znajdują swoje odzwierciedlenie jako „Należności sporne długoterminowe”.

W 2011 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów nie wydał ostatecznych orzeczeń w powyższych sprawach. W związku z tym Spółka wykazywała należności sporne długoterminowe w łącznej wysokości 252 326 215 zł.

W wyniku ustalenia wysokości korekt kosztów osieroconych za 2008 r. w odwoławczym postępowaniu sądowym, Spółka wypłaciła w maju 2012 r.:

- kwotę 127 403 350,00 zł na rzecz dawnej PGE Elektrowni Turów S.A.; na kwotę powyższą złożyła się wartość 37 104 567,00 zł wpłacona wcześniej przez wytwórcę jako wykonanie decyzji dotyczącej ujemnej korekty za 2008 r. (kwota ujęta na koncie „Należności sporne długoterminowe”) oraz 90 298 783,00 zł tytułem dodatniej korekty rocznej ustalonej przez sąd na rzecz wytwórcy;
- kwotę 158 842 005,00 zł na rzecz dawnego Południowego Koncernu Energetycznego S.A.; na kwotę powyższą złożyła się wartość 79 754 000,00 zł wpłacona wcześniej przez wytwórcę z tytułu wykonania decyzji dotyczącej ujemnej korekty oraz 79 088 005,00 zł stanowiąca wysokość dodatniej korekty rocznej ustalonej przez sąd na rzecz wytwórcy.

W związku z wykonaniem wyroków w dniu 7 i 11 maja 2012 r., dotyczących korekty rocznej za 2008 r., z konta „Należności długoterminowe sporne: wyksięgowana została kwota w łącznej wysokości 116 858 635,00 zł (37 104 567,00 zł oraz 79 754 068,00 zł).

W październiku 2012 r. Spółka wypłaciła kolejną kwotę z tytułu wykonania wyroku Sądu Apelacyjnego (wyrok z dnia 11 października 2012 r.) na rzecz Elektrowni Pątnów II Sp. z o.o.

Na wypłaconą łącznie kwotę w wysokości 55 575 554,00 zł złożyła się:

- kwota 29 082 473,00 zł jako wysokość korekty rocznej (dodatniej) kosztów osieroconych za 2008 rok ustalona przez Sąd Apelacyjny dla tego wytwórcy;
- kwota 26 493 081,00 zł tytułem zwrotu środków wpłaconych dnia 30 września 2009 r., zgodnie z postanowieniem SOKiK, przez wytwórcę na rzecz Spółki.

W związku z wykonaniem powyższego wyroku z „Należności spornych długoterminowych” wyksięgowana została kwota 26 000 000,00 zł.

Saldo należności spornych długoterminowych na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosło 109 467 580,00 zł.

W roku 2010 podpisane zostały umowy z wytwórcami, na podstawie których odroczone płaćności dotyczące korekt ujemnych za 2009 r. na łączną kwotę 564 761 162 zł. W lutym 2011 r. spłacone zostały należności w wysokości 323 087 012 zł. Pozostała kwota 241 674 150 zł została ponownie odroczone.

W roku 2011 Spółka, na wniosek jednego z wytwórców, zawarła kolejną umowę w przedmiocie odroczenia płaćności wynikającej z ujemnej korekty za 2010 r. w kwocie 90 599 382 zł.

Odsetki od umów odroczenia naliczane zgodnie z metodologią zawartą w Komunikacie Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. C 14 z 19.01.2008).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. łączna wysokość odoczonych płaćności z tytułu ujemnych korekt za lata 2009-2010 wynosiła 332 273 532 zł.

W dniu 19 lipca 2012 r. wytwórca dokonał spłaty należności w łącznej kwocie 332 273 532 zł (241 674 150 zł dotyczyło odroczonej korekty za rok 2009 oraz 90 599 382 zł dotyczyło odroczonej korekty za rok 2010).

Zgodnie z wydaną dnia 02 lutego 2011 r. przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie interpretacją indywidualną, odsetki z tytułu nieterminowego zwrotu korekt rocznych dotyczących kosztów osieroconych nie stanowią przychodu podatkowego. W związku z tym odsetki zostały potraktowane analogicznie do uzyskiwanych przez Spółkę wpływów z tytułu opłaty przejściowej, w tym odsetek od środków zgromadzonych na rachunku opłaty przejściowej i ujęte w księgach jako „Rozliczenie opłaty przejściowej”.

Noty odsetkowe dotyczące 2011 r., a wystawione w 2012 r., podobnie jak noty wystawione tytułem przekazania Spółce środków zgromadzonych przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z tytułu opłaty przejściowej za okres rozliczeniowy zakończony 31 grudnia 2011 r., zostały ujęte kasowo i wykazane w księgach w 2012 r.

8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Lokaty bankowe prezentowane są w bilansie na dzień bilansowy jako suma wartości nominalnej oraz wartości odsetek, oszacowanych za pomocą stopy procentowej wynikającej z umowy danej lokaty, nienotyfikowanych jeszcze przez banki, w części przypadającej na okres objęty sprawozdaniem finansowym.

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. Na dzień 31 grudnia 2012 r. podstawowe pozycje wchodzące w skład salda rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych

obejmowały m.in.: prenumeratę prasy, dostęp do systemu informacji prawnej, domeny internetowe, ubezpieczenie majątkowe oraz ubezpieczenie samochodu służbowego.

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 stycznia 2012 r. – 31 grudnia 2012 r.,
- świadczenia pracownicze w oparciu o 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.

W bilansie wykazuje się zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek inne (szczegóły przedstawiono w nocy nr 13) jako wynik zapisów konta „Rozliczenie opłaty przejściowej”. Na saldo wyżej wymienionego konta składają się: wpływy z tytułu opłaty przejściowej; odsetki od lokat, z wyjątkiem odsetek od lokat bankowych od środków kapitału zakładowego; zaliczki dla wytwórców na pokrycie kosztów osieroconych; korekty roczne z tytułu kosztów osieroconych. Na wynik konta „Rozliczenie opłaty przejściowej” ma wpływ także techniczny zapis księgowy, tzw. rozliczenie wyniku finansowego z działalności (korespondencja konta „pozostałe przychody operacyjne” z kontem „rozliczenie opłaty przejściowej”), który ma na celu wykazanie wyniku finansowego spółki na poziomie „0” (tzn. bez wykazania zysku lub straty), zgodnie z art. 20 ustawy o KDT oraz na podstawie Interpretacji Indywidualnej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 08 sierpnia 2008 r.

W 2011 r. postanowieniem SOKiK (analogicznie do sytuacji opisanej w punkcie 7. Należności) zostało wstrzymane wykonanie decyzji Prezesa URE dotyczącej dodatniej korekty kosztów osieroconych w wysokości 10 467 321,00 zł, którą to kwotę Spółka byłaby zobowiązana wypłacić wytwórcy do dnia 30 września 2011 r.

W odniesieniu do kwoty wstrzymanej postanowieniem SOKiK, zobowiązania są należne ale nie są uznawane za wymagalne do czasu prawomocnego wyroku sądu, a w księgach rachunkowych znajdują swoje odzwierciedlenie jako „Zobowiązania sporne długoterminowe”.

W 2011 r. Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów nie wydał ostatecznych orzeczeń w powyższej sprawie. W związku z tym Spółka wykazuje zobowiązania sporne długoterminowe w łącznej wysokości 10 467 321 zł.

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 wyrażone w walutach, dla których bank, z którego usług korzysta jednostka, lub Narodowy Bank Polski nie ustalają 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 Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

Dnia 19 grudnia 2012 r. podjęta została natomiast uchwała Zarządu Spółki o zmianie metody odpisów amortyzacyjnych od 1 stycznia 2013 r. z jednorazowej na liniową, z zastosowaniem stawek określonych w załączniku nr 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

III RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

[wariant porównawczy] za okres 2012 (w PLN)

	Nota	2012	2011
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	3 436 324,72	3 554 824,61
I. Amortyzacja		9 746,55	107 007,98
II. Zużycie materiałów i energii		81 887,94	101 689,55
III. Usługi obce		922 904,98	1 069 844,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:		13 501,96	17 881,90
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		1 796 958,14	1 718 730,12
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		453 661,99	421 042,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		157 663,16	118 628,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-3 436 324,72	-3 554 824,61
D. Pozostałe przychody operacyjne	2	3 436 046,54	3 548 430,43
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	62 010,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		3 436 046,54	3 486 420,43
E. Pozostałe koszty operacyjne	3	0,00	0,00
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	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

[wariant porównawczy] za okres 2012 (w PLN)

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-278,18	-6 394,18
G. Przychody finansowe	4	24 158,08	22 533,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		24 158,08	22 533,35
- 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	442,90	887,17
I. Odsetki, w tym:		0,00	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		442,90	887,17
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		23 437,00	15 252,00
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)		23 437,00	15 252,00
L. Podatek dochodowy	6	23 437,00	15 252,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		0,00	0,00

Warszawa, 18 marca 2013 r.

Bożena Dembała

.....
 Licencja MIA 5747/13 7068/08

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)

Jan Bogolubow

 Jan Bogolubow
 /Prezes Zarządu/

IV BILANS

na 31 grudnia 2012 (w PLN)

AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
A. AKTYWA TRWAŁE		109 475 580,00	252 337 215,00
I. Wartości niematerialne i prawne	7	8 000,00	11 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		8 000,00	11 000,00
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		109 467 580,00	252 326 215,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		109 467 580,00	252 326 215,00
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		1 843 494 062,00	1 679 969 636,23
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	223,65	332 273 728,93
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		223,65	332 273 728,93
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		223,65	196,93
- do 12 miesięcy		223,65	196,93
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0,00	0,00

c) inne		0,00	332 273 532,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 843 467 806,70	1 347 658 550,88
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 843 467 806,70	1 347 658 550,88
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	1 843 467 806,70	1 347 658 550,88
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		5 152,44	2 375,12
- inne środki pieniężne		1 467 446 949,02	1 246 901 331,63
- inne aktywa pieniężne		376 015 705,24	100 754 844,13
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	26 031,65	37 356,42
SUMA AKTYWÓW		1 952 969 642,00	1 932 306 851,23

Warszawa, 18 marca 2013 r.

Bożena Dembała

CA Manager
Licencja Nr. 7968/98

Bożena Dembała
/sporządzający sprawozdanie/

EDO 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/

BILANS

na 31 grudnia 2012 (w PLN)

PASYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
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		1 952 469 642,00	1 931 806 851,23
I. Rezerwy na zobowiązania	12	292 444,45	244 384,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		204 454,00	176 700,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		204 454,00	176 700,00
3. Pozostałe rezerwy		87 990,45	67 684,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		87 990,45	67 684,00
II. Zobowiązania długoterminowe		10 467 321,00	10 467 321,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		10 467 321,00	10 467 321,00
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		10 467 321,00	10 467 321,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	13	1 941 709 876,55	1 921 095 146,23
1. Wobec jednostek powiązanych		5 981,54	8 130,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 981,54	8 130,38
- do 12 miesięcy		5 981,54	8 130,38
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		1 941 703 895,01	1 921 087 015,85
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:		36 772,03	45 014,34
- do 12 miesięcy		36 772,03	45 014,34
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		60 557,15	52 991,08
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
i) inne		1 941 606 565,83	1 920 989 010,43
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		1 952 969 642,00	1 932 306 851,23

Warszawa, 18 marca 2013 r.

Bożena Dembała

CA Manager

Licencja nr: Pm. nr 7968/98

Bożena Dembała

/sporządzający sprawozdanie/

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/

V RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda bezpośrednia) (w PLN)

Treść	Nota	2012	2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		495 816 002,37	532 794 398,05
I. Wpływy		2 147 131 854,95	2 580 058 067,20
1. Sprzedaż		0,00	0,00
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej		2 147 131 854,95	2 580 058 067,20
II. Wydatki		1 651 315 852,58	2 047 263 669,15
1. Dostawy i usługi		1 444 970,14	1 617 582,88
2. Wynagrodzenia netto		1 145 133,80	1 151 644,13
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		544 244,22	499 170,52
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		238 882,00	222 503,50
5. Inne wydatki operacyjne		1 647 942 622,42	2 043 772 768,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		495 816 002,37	532 794 398,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-6 746,55	-41 997,98
I. Wpływy		0,00	62 010,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	62 010,00
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		6 746,55	104 007,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 746,55	104 007,98
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)		-6 746,55	-41 997,98
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	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		0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda bezpośrednia) (w PLN)

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		0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		495 809 255,82	532 752 400,07
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		1 347 658 550,88	814 906 150,81
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		1 843 467 806,70	1 347 658 550,88
- o ograniczonej możliwości dysponowania		132 350,00	132 350,00

Warszawa, 18 marca 2013 r.

Božena Dembala

CA Manager
Licence Bozena Dembala/98

/sporządzający sprawozdanie/

EDO 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

/Prezes Zarządu/

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia) (w PLN)

Treść	Nota	2012	2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		495 816 002,37	532 794 398,05
I. Zysk (strata) netto		0,00	0,00
II. Korekty razem		495 816 002,37	532 794 398,05
1. Amortyzacja	1	9 746,55	107 007,98
2. Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	-62 010,00
5. Zmiana stanu rezerw		48 060,45	-29 664,44
6. Zmiana stanu zapasów		0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności		475 132 140,28	220 321 964,10
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		20 614 730,32	312 475 321,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		11 324,77	-18 221,05
10. Inne korekty		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		495 816 002,37	532 794 398,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-6 746,55	-41 997,98
I. Wpływy		0,00	62 010,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	62 010,00
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		6 746,55	104 007,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 746,55	104 007,98
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)		-6 746,55	-41 997,98
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	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		0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00

duke

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia) (w PLN)

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	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	495 809 255,82	532 752 400,07
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	1 347 658 550,88	814 906 150,81
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1 843 467 806,70	1 347 658 550,88
- o ograniczonej możliwości dysponowania	132 350,00	132 350,00

Warszawa, 18 marca 2013 r.

Bożena Dembala

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 ZARZĄDU

Jan Bogolubow

Jan Bogolubow

/Prezes Zarządu/

VI ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)

	2012	2011
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)	500 000,00	500 000,00

Warszawa, 18 marca 2013 r..

Bożena Dembala
 Bożena Dembala
 Licencja Min. Fin. nr 7508/06
 /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 Bogoliubow
 Jan Bogoliubow
 /Prezes Zarządu/

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 2012
Nota 8	Zmiany w środkach trwałych w 2012
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	Informacja o ryzyku płynności
Nota 29	Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe
Nota 30	Kontynuacja działalności

Nota 1

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

	2012	2011
A. Koszty wg rodzajów	3 436 324,72	3 554 824,61
1. Amortyzacja	9 746,55	107 007,98
2. Zużycie materiałów i energii	81 887,94	101 689,55
3. Usługi obce	922 904,98	1 069 844,17
4. Podatki i opłaty, w tym:	13 501,96	17 881,90
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	1 796 958,14	1 718 730,12
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	453 661,99	421 042,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe	157 663,16	118 628,89
RAZEM	3 436 324,72	3 554 824,61

Nota 2

Pozostałe przychody operacyjne (w PLN)

	2012	2011
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0,00	62 010,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	3 436 046,54	3 486 420,43
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) rozwiązanie rezerwy	18 433,08	7 864,47
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) pokrycie kosztów działalności	3 417 613,46	3 478 555,96
RAZEM	3 436 046,54	3 548 430,43

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 Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. uwzględniane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości równej pokryciu straty Spółki wynikającej z kosztów jej funkcjonowania.

Nota 3

Pozostałe koszty operacyjne (w PLN)

	2012	2011
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	0,00
1) utworzone rezerwy	0,00	0,00
2) darowizny	0,00	0,00

duż

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	0,00
RAZEM	0,00	0,00

Nota 4

Przychody finansowe (w PLN)

	2012	2011
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:	24 158,08	22 533,35
- odsetki od spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki od pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
- odsetki od obligacji	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	24 158,08	22 533,35
- 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	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00
- pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
RAZEM	24 158,08	22 533,35

Nota 5

Koszty finansowe (w PLN)

	2012	2011
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- odsetki do spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki do pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	0,00	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:	442,90	887,17
- różnice kursowe	442,90	887,17
- utworzone rezerwy	0,00	0,00
- pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
RAZEM	442,90	887,17

duż

Nota 6

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

	2012
ZYSK / STRATA brutto	23 437,00
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	99 917,81
- 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.)	99 917,81
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 Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A.	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	123 354,81
Podatek dochodowy bieżący	23 437,00
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	23 437,00

Podstawa opodatkowania równa jest kosztom NKUP w kwocie 123 354,81 wyrażonych poprzez zysk brutto 23 437 oraz inne koszty NKUP w kwocie 99 917,81

Nota 7

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2012 (w PLN)

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	15 000,00	7 930,00	0,00	22 930,00
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	15 000,00	7 930,00	0,00	22 930,00
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	4 000,00	7 930,00	0,00	11 930,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	3 000,00	0,00	0,00	3 000,00
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	7 000,00	7 930,00	0,00	14 930,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	11 000,00	0,00	0,00	11 000,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	8 000,00	0,00	0,00	8 000,00

Nota 8

Zmiany w środkach trwałych w 2012 (w PLN)

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	175 920,37	1 181,00	216 914,05	394 015,42
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	6 746,55	0,00	0,00	6 746,55
- nabycie	0,00	0,00	0,00	6 746,55	0,00	0,00	6 746,55
- 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	549,00	549,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	549,00	549,00
- 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	182 666,92	1 181,00	216 365,05	400 212,97
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	175 920,37	1 181,00	216 914,05	394 015,42
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	6 746,55	0,00	0,00	6 746,55
- bieżące	0,00	0,00	0,00	6 746,55	0,00	0,00	6 746,55
- przemieszczenie wewnętrzne	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	549,00	549,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	549,00	549,00
- 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	182 666,92	1 181,00	216 365,05	400 212,97
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	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	100,00	100,00	100,00

Nota 9

Struktura należności krótkoterminowych i długoterminowych (w PLN)

	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	223,65	109 467 580,00
a) z tytułu dostaw i usług	223,65	0,00
Stan na początek roku	196,93	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	223,65	0,00
Razem	223,65	0,00
b) należności z tyt.podatków, dotacji i ubezp.społ.	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
c) inne należności	0,00	0,00
Stan na początek roku	332 273 532,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	109 467 580,00
Stan na początek roku	0,00	252 326 215,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	109 467 580,00
Razem	0,00	109 467 580,00

Nota 10

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w PLN)

	2012	2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 152,44	2 375,12
Inne środki pieniężne (lokaty terminowe o okresie zapadalności poniżej 3 miesięcy)	1 467 446 949,02	1 246 901 331,63
Inne aktywa pieniężne (lokaty terminowe o okresie zapadalności powyżej 3 miesięcy)	376 015 705,24	100 754 844,13
RAZEM	1 843 467 806,70	1 347 658 550,88

Nota 11

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych (w PLN)

	2012	2011
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:	26 031,65	37 356,42
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi	0,00	0,00
- ubezpieczenia	3 138,37	3 805,50
- wieloletni czynsz za wynajem	0,00	0,00
- pozostałe	22 893,28	33 550,92
Razem	26 031,65	37 356,42
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:	176 700,00	204 454,00	159 154,96	17 545,04	204 454,00
a) długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	176 700,00	204 454,00	159 154,96	17 545,04	204 454,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	67 684,00	87 990,45	66 795,96	888,04	87 990,45
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa, w tym:	67 684,00	87 990,45	66 795,96	888,04	87 990,45
- na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego oraz na usługi księgowe	18 450,00	25 000,00	18 450,00	0,00	25 000,00
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	21 402,00	30 750,00	21 402,00	0,00	30 750,00
- rezerwa na usługi prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na składki ZUS dotyczące świadczeń pracowniczych poprzedniego roku	27 832,00	32 240,45	26 943,96	888,04	32 240,45
Razem	244 384,00	292 444,45	225 950,92	18 433,08	292 444,45

Z uwagi na niematerialność kwot, Spółka nie zawiązuje rezerw na świadczenia urlopowe, odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe. Kwoty te szacuje się łącznie na ok. 80 tys.

Nota 13

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

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego		Razem na koniec roku obrotowego
		nieprzeterminowane	przeterminowane	
1. Wobec jednostek powiązanych	8 130,38	5 981,54	0,00	5 981,54
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:				
- do 12 miesięcy	8 130,38	5 981,54	0,00	5 981,54
- 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	1 921 087 015,85	1 941 703 895,01	0,00	1 941 703 895,01
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	45 014,34	36 772,03	0,00	36 772,03
- do 12 miesięcy	45 014,34	36 772,03	0,00	36 772,03
- 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, cel, ubezp. społ.	52 991,08	60 557,15	0,00	60 557,15
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
i) inne	1 920 989 010,43	1 941 606 565,83	0,00	1 941 606 565,83
Razem	1 921 095 146,23	1 941 709 876,55	0,00	1 941 709 876,55

Komentarz:

Spółka nie tworzy funduszy specjalnych

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

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	11,00	11,46
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	11,00	11,46
- 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)**

	2012	2011
Wynagrodzenie Zarządu	129 362,46	168 782,66
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	215 365,64	220 988,53

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

	Organy nadzorcze	Zarząd
	2012	2012
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:	30 750,00
- wynagrodzenie netto	25 000,00
- podatek VAT	5 750,00
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00
Razem	30 750,00

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 Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. w 2012 roku z tytułu opłaty przejściowej: 1 600 959 761,23

Transakcje z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A. za 2012 rok (koszty usług telekomunikacyjnych i informatycznych): 69 344,25

Pozostałe transakcje z podmiotami grupy kapitałowej (Polskie Sieci Elektroenergetyczne Centrum S.A.) za 2012 rok (koszty dotyczące samochodu): 12 212,98

RAZEM: 1 601 036 046,42

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. na dzień 31.12.2012 5 044,97

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec Polskich Sieci Elektroenergetycznych Centrum S.A. na dzień 31.12.2012 936,57

RAZEM: 5 981,54

Nota 21**Informacje o instrumentach finansowych**

Nazwa	Wartość bilansowa	Odsetki naliczone na dzień 31.12.2012
Lokaty bankowe	1 828 054 153,85	15 408 500,41
Środki pieniężne na rachunkach	5 152,44	0,00

Nota 22**Przekwalifikowanie aktywów finansowych**

W 2012 r. Spółka nie dokonywała przekwalifikowania aktywów finansowych.

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Polskie Sieci Elektroenergetyczne 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 trwałe (w PLN)**

	2012	2011
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	6 746,55	114 007,98
- poniesione w roku	6 746,55	104 007,98
- planowane na rok następny	180 042,87	10 000,00
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

Zgodnie z umową najmu pomieszczeń biurowych zawartą dnia 30 listopada 2010 r. z Capital Part 6 Holding Sp. z o.o., Spółka zobowiązała się dostarczyć Wynajmującemu gwarancję bankową wystawioną przez bank działający na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, równą co najmniej kwocie trzymiesięcznego czynszu oraz trzymiesięcznych płatności, jakie mają być dokonane na poczet opłaty za usługi, powiększonych o podatek od towarów i usług VAT ("Gwarancja bankowa").

Umowa o ustanowienie kaucji pieniężnej została zawarta dnia 17 grudnia 2010 r. pomiędzy Spółką a ING Bankiem Śląskim S.A. Na jej mocy Spółka zobowiązała się przenieść na własność banku kwotę w wysokości 120 990,00 zł na okres od dnia wpływu tych środków na rachunek bankowy do dnia całkowitego zaspokojenia wierzytelności zabezpieczonej, jako kaucję na zabezpieczenie wierzytelności zabezpieczonej. Dnia 03 października 2011 r. nastąpiło zwiększenie kaucji o kwotę 11 360,00 zł.

Kwota kaucji jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej obowiązującej w banku dla 6M WIBID pomniejszonej o koszt rezerwy obowiązkowej zwracanej do NBP a następnie pomnożonej przez marżę w wysokości 0,95 % i na rachunku Spółki widnieje jako "Lokaty".

Pobrana dnia 20 grudnia 2010 r. oraz 03 października 2011 r. przez ING Bank Śląski kaucja została ujęta w księgach w grupie "Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne" na koncie "Lokaty (kaucja)".

Informacja o zobowiązaniach warunkowych wynikających z korekt za lata 2008 - 2011

Informacja obejmuje jedynie zobowiązania warunkowe wynikające z odwołań wytwórców od decyzji Prezesa URE dotyczących korekt za lata 2008-2011. Kwestia korekt rocznych i końcowych za kolejne lata, w tym za 2012 r., z uwagi na brak dostępnych danych dla Spółki nie jest uwzględniana.

Z uwagi na fakt, że Spółka nie jest stroną w sprawach z odwołań wytwórców od decyzji Prezesa URE, szacowane kwoty zobowiązań warunkowych (zależnych od rozstrzygnięć sądu) nie są pewne.

Skutki rozstrzygnięć sporów dotyczą bezpośrednio realizacji obowiązków ustawowych, w związku z tym Spółka dokłada wszelkich starań aby posiadać wiedzę o przebiegu każdego z toczących się procesów.

W związku z powyższym Spółka identyfikuje zobowiązania warunkowe wynikające z:

I. Korekty za 2008 r.

Łączna wysokość szacowanych zobowiązań warunkowych dotycząca korekty za 2008 r. wynosi 253 032 914 zł.

Wg stanu na dzień 01.01.2012 roku kwota ww. zobowiązań szacowana była w wysokości 643 871 846 zł, z czego:

- 1) 547 719 544 zł – kwota wynikająca z wyroków SOKiK wydanych w 2010 r., zmieniających decyzje Prezesa URE i nakazujących Spółce wypłatę środków w powyższej wysokości na rzecz wytwórców (kwota kwalifikowana była jako zobowiązania warunkowe z uwagi na fakt złożenia apelacji przez Prezesa URE),
- 2) 55 575 554 zł – kwota wynikająca z wyroku SOKiK oddalającego odwołanie jednego z wytwórców od decyzji Prezesa URE (kwota kwalifikowana jako zobowiązanie warunkowe z uwagi na fakt złożenia apelacji przez wytwórcę),
- 3) 40 576 748,50 zł – kwota wynikająca z wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie zmieniającego postanowienie SOKiK (kwota kwalifikowana była jako zobowiązanie warunkowe z uwagi na nie zakończony proces uprawomocnienia wyroku SOKiK oraz brak ostatecznego rozstrzygnięcia w przedmiotowej sprawie).

W związku z prawomocnymi wyrokami wydanymi w 2012 r. przez Sąd Apelacyjny w Warszawie, Spółka wypłaciła

w maju oraz w październiku 2012 r. na rzecz wytwórców środki z tytułu wykonania wyroków zmieniających decyzję Prezesa URE odnośnie wysokości korekty rocznej za 2008 r. w łącznej wysokości 364 140 019 zł. Ponadto wysokość zobowiązań warunkowych została skorygowana (zmniejszona) o kwotę 26 698 910 zł w związku z prawomocnym wyrokiem sądu na korzyść Prezesa URE.

II. Korekty za 2009 r.

Łączna kwota zobowiązań warunkowych, jakie Spółka szacuje z tytułu korekt za 2009 r. wynosi 662 559 942 zł. Wg stanu na dzień 01 stycznia 2012 roku kwota ww. zobowiązań szacowana była w wysokości 755 467 354 zł. Zmniejszenie wysokości zobowiązań warunkowych wynika z faktu, iż w styczniu 2013 r., tj. przed dniem sporządzenia sprawozdania zapadł prawomocny wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie w sprawie wysokości korekty za 2009 r. ustalonej dla jednego z wytwórców. W związku z powyższym Spółka wypłaciła na rzecz wytwórcy w dniu 11 lutego 2013 r. środki w wysokości 92 907 412 zł.

Zgodnie z uzyskanymi w 2010 r. od Prezesa URE informacjami o złożonych przez wytwórców odwołaniach, pozostała kwota 662 559 942 zł jest przedmiotem roszczeń pomiędzy wytwórcami a Prezesem URE i stanowi różnicę pomiędzy wysokością korekt za 2009 r. ustalonych w drodze decyzji Prezesa URE a obliczeniami wytwórców, z uwzględnieniem kwot wstrzymanych postanowieniami sądów.

III. Korekty za 2010 r.

Łączna kwota, którą Spółka kwalifikuje jako zobowiązania warunkowe dotyczące korekt rocznych za rok 2010 wynosi 616 843 844 zł. Kwota ta została oszacowana na podstawie informacji o odwołaniach wytwórców uzyskanych w 2011 r. od Prezesa URE, z uwzględnieniem późniejszych zmian. Kwota ta jest przedmiotem roszczeń i stanowi różnicę pomiędzy wysokością korekt ustalonych w drodze decyzji Prezesa URE a wysokością kwot wynikających z obliczeń wytwórców.

IV. Korekty za 2011 r.

Zgodnie z informacją otrzymaną w 2012 r. od Prezesa URE, do SOKiK wpłynęły odwołania wytwórców od decyzji Prezesa URE ustalającej wysokość korekty rocznej za rok 2011 na łączną kwotę 110 929 021 zł. Kwota ta stanowi różnicę pomiędzy wysokością korekt ustalonych w drodze decyzji Prezesa URE a wysokością kwot wynikających z obliczeń wytwórców i jest przedmiotem roszczeń kwalifikowanym przez Spółkę jako zobowiązania warunkowe.

Łączna kwota zobowiązań warunkowych szacowanych przez Spółkę na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2012 r. wynosi ponad 1,6 mld zł. (szczegóły przedstawia poniższa tabela). W stosunku do sprawozdania za 2011 r. nastąpiła wartościowa zmiana (zmniejszenie) sumy zobowiązań warunkowych. Wynika to z faktu wykonania wyroków sądowych oraz skorygowania przez niektórych wytwórców swoich roszczeń dotyczących zwłaszcza korekt kosztów osieroconych za lata 2009-2010.

Zobowiązania warunkowe	kwota [zł]
dotyczące korekt za rok 2008	253 032 914
dotyczące korekt za rok 2009	662 559 942
dotyczące korekt za rok 2010	616 843 844
dotyczące korekt za rok 2011	110 929 021
razem	1 643 365 721

Nota 28

Informacja o ryzyku płynności

W związku z zobowiązaniami warunkowymi opisanymi w notcie 27, istotnym ryzykiem zidentyfikowanym przez Zarząd Spółki jest ryzyko płynności związane jedynie z krótkookresowym, przejściowym deficytem środków. W przypadku rozstrzygnięć, zobowiązujących Spółkę do wypłaty kwoty 1 643 365 721,00 zł oraz kumulacji innych wypłat w krótkim okresie, Spółka może być zmuszona skorzystać z finansowania zewnętrznego. Ryzyko to jest przez Spółkę rozpoznane i na bieżąco monitorowane. W ocenie Spółki nie powinno ono spowodować zagrożenia niedochowania terminów płatności zobowiązań wynikającym z Ustawy o KDT.

Ryzyko krótkookresowego deficytu środków finansowych w dowolnym przypadku nie wpływa na wzrost zagrożenia funkcjonowania spółki. Spółka, zgodnie z art. 18 Ustawy o KDT, ma zagwarantowane pokrycie kosztów bieżącej działalności związanej z prowadzeniem rachunku opłaty przejściowej i rozliczaniem kosztów osieroconych, a także

wydatki i koszty związane z zaciągniętym zadłużeniem w przypadku niewystarczającej ilości środków na rachunku opłaty przejściowej i lokatach na wypłatę korekt. Wydatki i koszty, o których mowa powyżej są uwzględniane przez Prezesa URE w kalkulacji stawek opłaty przejściowej na następny rok.

Na mocy ustawy o KDT (art. 51-56) Spółka ma zagwarantowane m.in:

- 1) kapitał zakładowy Spółki nie może być obniżany;
- 2) akcje Spółki nie podlegają zajęciu, o którym mowa w ustawie o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (ustawy z dnia 17 czerwca 1966 r.);
- 3) Spółka nie może być połączona z inną spółką oraz nie może ulec podziałowi lub przekształceniu;
- 4) Spółka nie może być rozwiązana nie wcześniej niż po spełnieniu w całości świadczeń na rzecz wytwórców;
- 5) środki, którymi Spółka zarządza mogą być lokowane tylko w bezpieczne instrumenty inwestycyjne ściśle określone w ustawie o KDT.

Nota 29

Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

Nie dotyczy.

Nota 30

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności, co jest zagwarantowane w art. 56 ustawy o KDT, zgodnie z którym rozwiązanie Spółki może nastąpić nie wcześniej niż po spełnieniu w całości świadczeń na rzecz wytwórców.

Jednocześnie nie istnieją przesłanki wskazujące na zakończenie działalności w przewidywanym okresie.

Warszawa, 18 marca 2013 r.

Bożena Dembała

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/