

**Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
za rok obrotowy 2010**



**Warszawa, marzec 2011**



**Narodowy Fundusz Ochrony  
Środowiska i Gospodarki Wodnej**

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Rady Nadzorczej Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 3A („Narodowy Fundusz”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Narodowego Funduszu jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Narodowego Funduszu jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Narodowego Funduszu oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

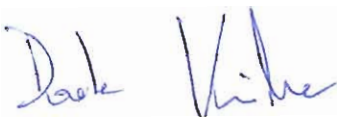
#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Narodowego Funduszu na dzień 31 grudnia 2010 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Narodowego Funduszu oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

#### *Inne kwestie*

Do dnia zakończenia badania Narodowy Fundusz był w trakcie sporządzania sprawozdania z działalności. W związku z tym za bezprzedmiotowe uznaliśmy jego rozpatrywanie.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o. nr ewidencyjny 458  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



.....  
Biegły rewident nr 10144  
Dorota Kamińska



.....  
Biegły rewident nr 90060  
Dyrektor  
Wojciech Stopka

10 marca 2011 r.  
Warszawa

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) Zarząd Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9 609 209 942,76 zł;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zysk netto w kwocie 1 247 924 001,81 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 67 977 060,45 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 247 924 001,81 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej**  
**za rok obrotowy 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.**

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (zwany dalej Narodowym Funduszem) działa od 1 lipca 1989 r. Został utworzony na mocy art. 87 ustawy z dnia 27 kwietnia 1989 r. o zmianie ustawy o ochronie i kształtowaniu środowiska i ustawy Prawo wodne (Dz. U. Nr 26, poz. 139). Do 30 września 2001 r. podstawą prawną regulującą działania Narodowego Funduszu była ustawa z dnia 31 stycznia 1980 r. o ochronie i kształtowaniu środowiska (tekst jednolity Dz. U. z 1994 r. Nr 49, poz. 196 z późn. zm.). Od 1 października 2001 r. obowiązuje w tym zakresie ustawa z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (tekst jednolity Dz. U. z 2008 r. Nr 25, poz. 150, z późn. zm.). Od 01 stycznia 2010 r. jest państwową osobą prawną w rozumieniu art. 9 pkt 14 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.). Z uwagi na powołanie ustawowe, Narodowy Fundusz nie podlega rejestracji sądowej. Środki finansowe, którymi dysponuje Narodowy Fundusz są środkami publicznymi w rozumieniu ustawy o finansach publicznych, w związku z czym przyznawanie pomocy finansowej ze środków Narodowego Funduszu musi odbywać się z uwzględnieniem zasad zawartych w tej ustawie.

Nadzór nad działalnością Narodowego Funduszu sprawuje Minister Środowiska. Organami Narodowego Funduszu są Zarząd i Rada Nadzorcza.

Narodowy Fundusz jest największą instytucją w kraju wspierającą finansowanie przedsięwzięć w ochronie środowiska i gospodarce wodnej. Jest instytucją wdrażającą wszystkie projekty środowiskowe realizowane z pomocą Funduszu Spójności w ramach perspektywy finansowej 2000 - 2006, którego budżet kosztów kwalifikowalnych wynosi ponad 4,3 mld EUR, przy dofinansowaniu ze środków zagranicznych w kwocie ponad 2,8 mld EUR. Narodowemu Funduszowi powierzono także rolę instytucji wspomagającej w obsłudze Norweskiego Mechanizmu Finansowego (NMF) i Mechanizmu Finansowego Europejskiego Obszaru Gospodarczego (MF EOG). Na lata 2004 - 2009 na ochronę środowiska z obu instrumentów przeznaczono 111,7 mln EUR. Ponadto Narodowy Fundusz pełni funkcję Krajowej Instytucji Wdrażającej Instrument Finansowy LIFE+. Na współfinansowanie polskich projektów LIFE+ wybieranych przez Komisję Europejską w latach 2008 - 2013 zarezerwowano kwotę ok. 240 mln zł.

Na mocy porozumień zawartych z Ministerstwem Środowiska oraz z Ministerstwem Gospodarki Narodowy Fundusz wdraża pięć priorytetów Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, będąc odpowiedzialnym, jako Instytucja Wdrażająca za absorpcję 5,035 mld EUR funduszy unijnych w latach 2007 - 2013, głównie na zadania w gospodarce wodno-ściekowej, gospodarce wodnej, gospodarce odpadami, energetyce przyjaznej środowisku oraz zapewnia współfinansowanie dla projektów w ochronie przyrody i edukacji ekologicznej.

Narodowy Fundusz pełni także rolę Krajowego operatora systemu zielonych inwestycji finansując zadania ze środków zgromadzonych na Rachunku klimatycznym.

Podstawą gospodarki finansowej Narodowego Funduszu są roczne plany finansowe stanowiące załącznik do ustawy budżetowej. Narodowy Fundusz prowadzi samodzielną gospodarkę finansową, pokrywając koszty i wydatki na realizację zadań określonych w ustawie z uzyskiwanych wpływów w ramach działalności.

W Narodowym Funduszu stosuje się zasady rachunkowości określone w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) z uwzględnieniem przepisów:



- ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (tekst jednolity Dz.U. z 2008 r. Nr 25, poz. 150, z późn. zm.),
- rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie gospodarki finansowej Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i wojewódzkich funduszy ochrony środowiska i gospodarki wodnej (Dz.U. Nr 226, z 2010 r. poz. 1479), które weszło w życie z dniem 1 grudnia 2010 r., z wyjątkiem § 11, który wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2011 r.<sup>\*)</sup>
- ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. Nr 157, poz. 1240, z późn. zm.).

Zasady rachunkowości w Narodowym Funduszu zostały przyjęte uchwałą Zarządu z dnia 27 września 2006 r. nr A/69/2/2006 z późn. zm. w sprawie wprowadzenia zasad (polityki) rachunkowości.

Narodowy Fundusz jest zwolniony ustawowo z opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych. Narodowy Fundusz nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Narodowy Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

## **Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny a także ogólnych zasad ewidencji przychodów i kosztów**

### **1. Zasady wyceny aktywów**

#### **Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwale, wycenia się według:

- a) ceny nabycia,
- b) kosztów wytworzenia,
- c) wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych).

Prezentuje się w aktywach bilansu po uwzględnieniu odpisów amortyzacyjnych oraz ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową z uwzględnieniem stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

#### **Należności długoterminowe i krótkoterminowe**

Należności długoterminowe i krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

<sup>\*)</sup> niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Ministra Środowiska z dnia 20 grudnia 2002 r. w sprawie szczególnych zasad gospodarki finansowej Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i wojewódzkich funduszy ochrony środowiska i gospodarki wodnej (Dz.U. Nr 230, poz. 1934).

Należności pomniejsza się o odpisy aktualizujące najpóźniej na dzień bilansowy.

W przypadku pożyczek udzielonych w walutach obcych powyżej równowartości 10 000 EUR, wycenia się je z uwzględnieniem dokonanych transakcji zabezpieczających przy ustalonych warunkach odsprzedaży waluty po spłacie pożyczek.

## **Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe**

Inwestycje długoterminowe obejmują akcje i udziały, wyceniane w cenie nabycia lub w wartości nominalnej przy obejmowaniu udziałów i akcji w zamian za wierzytelności. W przypadku trwałej utraty wartości tych inwestycji tworzy się odpis aktualizujący. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się wg ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość do poziomu ceny rynkowej. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wycenia się wg wartości nominalnej. Wartość środków pieniężnych i innych aktywów obejmuje także kapitalizowane odsetki, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym. Niezapadłe odsetki na dzień bilansowy traktuje się jako inne aktywa pieniężne.

Z uwagi na zasadę istotności w rachunkowości w Narodowym Funduszu nie rozlicza się w czasie: kosztów ubezpieczeń, odpisów na ZFŚS, itp. wydatków bieżących dotyczących funkcjonowania Biura.

## **2. Zasady wyceny pasywów**

### **Kapitał (fundusz) własny**

Fundusz statutowy, jako fundusz podstawowy Narodowego Funduszu, podlega zwiększeniu o odpis z zysku oraz o przychody z tytułu urzędowego przeszacowania (aktualizacji) środków trwałych i zmniejszeniu o odpisy na pokrycie strat bilansowych. O podziale zysku netto lub pokryciu straty netto decyduje Rada Nadzorcza Narodowego Funduszu w drodze uchwały w sprawie zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego. Fundusz własny wyceniany jest w wartości nominalnej.

### **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Narodowy Fundusz tworzy rezerwy na:

- nagrody roczne dla pracowników i Zarządu,
- koszty badania rocznego sprawozdania finansowego,
- przyszłe obciążenia z tytułu postępowania sądowego,
- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych,
- w innych przypadkach także wtedy, gdy wiadomość o obciążeniu uzyskana jest między dniem, na który sporządza się zamknięcie ksiąg rachunkowych a dniem jego rzeczywistego sporządzenia.

Rezerwy są wykazywane w bilansie w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Środki powierzone Narodowemu Funduszowi pochodzące z pomocy zagranicznej wykorzystane na dofinansowanie przedsięwzięć z zakresu ochrony środowiska i gospodarki wodnej są prezentowane w bilansie, w zależności od ich statusu prawnego, w odpowiednich pozycjach aktywów z wykazaniem ich równowartości w funduszach specjalnych lub ewidencjonowane są pozabilansowo.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1), a także w przypadku pozostałych operacji.

### 3. Ewidencja przychodów i kosztów

Źródłem przychodów Narodowego Funduszu w 2010 roku były:

- a) wpływy z tytułu opłat za korzystanie ze środowiska i administracyjnych kar pieniężnych pobieranych na podstawie ustawy - Prawo ochrony środowiska oraz przepisów szczególnych,
- b) wpływy z opłat rejestracyjnych z tytułu wydania pozwolenia zintegrowanego,
- c) wpływy z opłat produktowych pobieranych na podstawie przepisów o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i opłacie depozytowej,
- d) wpływy z opłat ustalanych na podstawie przepisów ustawy – Prawo geologiczne i górnictwo,
- e) wpływy z opłat, o których mowa w art. 142 ustawy – Prawo wodne,
- f) wpływy z opłat zastępczych oraz kar pieniężnych na podstawie ustawy – Prawo energetyczne,
- g) wpływy z opłat i kar pieniężnych na podstawie ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji,
- h) wpływy z opłat i kar pieniężnych na podstawie ustawy o substancjach zubożających warstwę ozonową,
- i) wpływy z opłat za przyznanie uprawnień do emisji i opłat za wpis do Krajowego Rejestru Uprawnień do Emisji na podstawie ustawy o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji,
- j) wpływy z opłat i kar pieniężnych na podstawie ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym
- k) wpływy z kar pieniężnych wymierzanych na podstawie ustawy o biokomponentach i biopaliwach ciekłych,
- l) wpływy z kar pieniężnych wymierzanych na podstawie art. 32 i art. 33 ustawy o międzynarodowym przemieszczaniu odpadów,
- m) wpływy z kar pieniężnych wymierzanych na podstawie ustawy o bateriach i akumulatorach,
- n) wpływy z kar pieniężnych wymierzanych na podstawie ustawy o odpadach,
- o) wpływy z tytułu umów sprzedaży jednostek przyznanej emisji zawieranych na podstawie ustawy o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji,
- p) dotacje otrzymane ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej oraz środków nie podlegających zwrotowi pochodzących z innych źródeł zagranicznych (zgodnie ze wskazaniami w ustawie o finansach publicznych dotyczy pomocy technicznej w ramach programów operacyjnych)
- q) dobrowolne wpłaty, zapisy i darowizny osób fizycznych i prawnych,
- r) przychody z operacji finansowych (odsetki od udzielonych pożyczek i kredytów, oprocentowanie rachunków bankowych i lokat, zyski ze sprzedaży i posiadania papierów wartościowych).

Przychody, o których mowa w pkt. a) -- q) ujmuje się kasowo a dla przychodów wymienionych w pkt r) memoriałowo w związku z wyceną bilansową.

Koszty utrzymania Rady Nadzorczej, Zarządu i Biura Narodowego Funduszu wraz z amortyzacją środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych ujmuje się na kontach kosztów rodzajowych.

Wydatki związane z dofinansowaniem zadań ochrony środowiska wykazuje się odrębnie w kosztach działalności operacyjnej rachunku zysków i strat. Wydatki te ujmuje się kasowo.

Wynik finansowy Narodowego Funduszu stanowi różnicę pomiędzy przychodami a kosztami, z uwzględnieniem zysków i strat nadzwyczajnych. Rachunek zysków i strat prezentowany jest w wariantcie porównawczym.

Warszawa, 10.03.2011 r.

Główny Księgowy  
*[Signature]*  
Grażyna Błasińska

Przewodnicząca Zarządu  
*[Signature]*  
Grażyna Błasińska

Zastępca Prezesa Zarządu  
*[Signature]*  
Władysław Majka

Zastępca Prezesa Zarządu  
*[Signature]*  
Małgorzata Skucha

Zastępca Prezesa Zarządu  
*[Signature]*  
Jan Wiater

ZASTĘPCA PREZESA ZARZĄDU  
*[Signature]*  
Jan Wiater

**BILANS – AKTYWA (w złotych)**

Lp.	Pozycja	31.12.2009	31.12.2010
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 306 961 888,68</b>	<b>5 894 082 681,58</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	547 443,67	550 074,11
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	400 189,67	550 074,11
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	147 254,00	
II.	Rzeczowe aktywa trwale	52 357 614,57	51 985 195,46
1.	Środki trwale	52 357 614,57	51 985 195,46
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 264 102,00	8 264 102,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	41 482 259,97	40 994 269,18
	urządzenia techniczne i maszyny	1 740 736,03	2 067 057,27
d)	środki transportu	706 020,86	504 905,77
e)	inne środki trwale	164 495,71	154 861,24
2.	Środki trwale w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwale w budowie		
III.	Należności długoterminowe	4 384 002 957,21	4 970 866 275,78
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	4 384 002 957,21	4 970 866 275,78
IV.	Inwestycje długoterminowe	870 053 873,23	870 681 136,23
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	870 053 873,23	870 681 136,23
a)	w jednostkach powiązanych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	870 053 873,23	870 681 136,23
	- udziały i akcje	820 410 595,22	870 681 136,23
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	49 643 278,01	
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		

<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 077 499 729,71</b>	<b>3 715 127 261,18</b>
I.	Zapasy	16 195,39	34 381,81
1.	Materialy	16 195,39	34 381,81
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na poczet dostaw		
II.	Należności krótkoterminowe	964 999 525,39	824 288 577,34
I.	Należności od jednostek powiązanych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	964 999 525,39	824 288 577,34
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 144,04	7 962,35
	- do 12 miesięcy	7 144,04	7 962,35
	- powyżej 12 miesięcy		
	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń i zdrow. oraz innych świadczeń		
b)	inne	964 992 381,35	824 280 614,99
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 112 484 008,93	2 890 804 302,03
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 112 484 008,93	2 890 804 302,03
a)	w jednostkach powiązanych		
	- udziały i akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	1 122 307 717,35	1 832 650 950,00
	- udziały i akcje		
	- inne papiery wartościowe	1 122 307 717,35	1 832 650 950,00
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	990 176 291,58	1 058 153 352,03
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 463 421,00	6 364 821,27
	- inne środki pieniężne	981 712 870,58	1 051 788 530,76
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 384 461 618,39</b>	<b>9 609 209 942,76</b>

**BILANS – PASYWA (w złotych)**

Lp.	Pozycja	31.12.2009	31.12.2010
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>8 331 468 189,98</b>	<b>9 579 392 191,79</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 518 806 437,77	7 636 238 342,37
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy		
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	700 000 000,00	695 229 847,61
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 770 152,39	
VIII.	Zysk (strata) netto	1 117 431 904,60	1 247 924 001,81
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>52 993 428,41</b>	<b>29 817 750,97</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 116 718,86	12 576 372,98
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 647 318,86	12 490 972,98
-	- długoterminowa	5 727 671,86	7 290 972,98
-	- krótkoterminowa	4 919 647,00	5 200 000,00
3.	Pozostałe rezerwy	469 400,00	85 400,00
-	- długoterminowe		
-	- krótkoterminowe	469 400,00	85 400,00
II.	Zobowiązania długoterminowe		
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek		
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	41 876 709,55	17 241 377,99
1.	Wobec jednostek powiązanych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
-	- do 12 miesięcy		
-	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 154 143,22	6 174 864,63
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	826 101,22	491 528,50
-	- do 12 miesięcy	826 101,22	491 528,50
-	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 044 199,03	2 067 983,27
h)	z tytułu wynagrodzeń	969 003,99	725 929,75
i)	inne	2 314 838,98	2 889 423,11

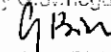


3.	Fundusze specjalne	35 722 566,33	11 066 513,36
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 384 461 618,39</b>	<b>9 609 209 942,76</b>

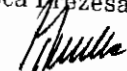
Warszawa, 10.03.2011 r.

  
Barbara Wiśniewska

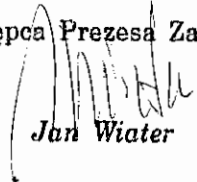
Departament Księgowości i Finansów  
ul. Żelazna 17, 00-611 Warszawa

  
Grażyna Działka

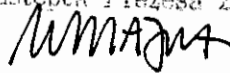
Zastępca Prezesa Zarządu

  
Małgorzata Skucha

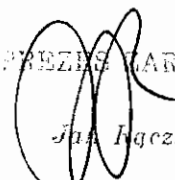
Zastępca Prezesa Zarządu

  
Jan Wiater

Zastępca Prezesa Zarządu

  
Władysław Majka

PREZES ZARZĄDU

  
Jan Hączka

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych)**

Lp.	Pozycja	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>1 705 046 090,61</b>	<b>2 055 837 837,32</b>
I.	Oplaty i kary za korzystanie ze środowiska	380 832 315,71	391 647 806,20
II.	Oplaty z ustawy - Prawo geologiczne i górnicze	217 015 395,59	223 703 381,75
III.	Oplaty produktowe	3 707 772,12	3 717 745,94
IV.	Oplaty rejestracyjne za pozwolenie zintegrowane	1 205 738,52	1 264 177,81
V.	Oplaty, o których mowa w art. 142 ustawy - Prawo wodne	9 147 213,38	7 525 681,34
VI.	Oplaty i kary z ustawy o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji	24 283 293,61	134 222,07
VII.	Oplaty wynikające z ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji	239 131 038,43	346 892 963,77
VIII.	Oplaty i kary z ustawy o substancjach zubożających warstwę ozonową	2 308 413,34	1 148 250,54
IX.	Oplaty zastępcze i kary z ustawy - Prawo energetyczne	796 164 617,90	739 783 542,00
X.	Oplaty i kary z ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym	115 220,18	4 413 415,16
XI.	Kary z ustawy o biokomponentach i biopaliwach	205 047,44	198 079,75
XII.	Kary z ustawy o międzynarodowym przemieszczaniu odpadów	404 686,39	265 557,33
XIII.	Kary z ustawy o bateriach i akumulatorach		6 400,00
XIV.	Kary z ustawy o odpadach		233 032,14
XV.	Wpływy z umów sprzedaży jednostek przyznanej emisji		320 055 350,00
XVI.	Dotacje z budżetu państwa	10 518 600,85	10 051 316,69
1.	Dotacje z wyłączeniem Pomocy Technicznej		
2.	Dotacje na Pomoc Techniczną	10 518 600,85	10 051 316,69
XVII.	Pozostałe przychody	20 006 737,15	4 796 914,83
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>841 716 976,48</b>	<b>1 078 342 599,62</b>
I.	Wydatki związane z dofinansowaniem ochrony środowiska	766 149 150,39	998 113 495,39
1.	Dotacje oraz dopłaty do oprocentowania kredytów	703 877 504,59	966 223 185,30
2.	Umorzenia ustawowe pożyczek	52 207 003,91	29 338 416,35
3.	Koszty obsługi programów zagranicznych	10 064 641,89	2 551 893,74
4.	Nagrody za działalność na rzecz ochrony środowiska		
5.	Koszty udzielonych poręczeń spłaty kredytów i przejętych zobowiązań		
6.	Wydatki środków UE/MF EOG i NMF otrzymanych w ramach środków budżetowych (z wyłączeniem Pomocy Technicznej)		
7.	Pozostałe wydatki		
II.	Koszty funkcjonowania organów i biura	75 567 826,09	80 229 104,23
1.	Amortyzacja	2 657 903,22	2 983 957,89
2.	Zużycie materiałów i energii	1 330 766,73	1 360 121,43
3.	Usługi obce	4 163 704,43	3 844 153,04
4.	Podatki i opłaty, w tym:	1 090 434,14	1 113 814,38
	- podatek akcyzowy		
5.	Wynagrodzenia	54 065 114,46	59 027 251,91
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 273 939,66	10 314 830,31
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 985 963,45	1 584 975,27
III.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C.</b>	<b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>863 329 114,13</b>	<b>977 495 237,70</b>

<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>350 163,19</b>	<b>337 921,02</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	110 159,93	946,72
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	240 003,26	336 974,30
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>53 121,65</b>	<b>127 581,63</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	53 121,65	127 581,63
<b>F.</b>	<b>ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>863 626 155,67</b>	<b>977 705 577,09</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>260 077 303,75</b>	<b>272 487 962,77</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	2 422 656,55	693,00
II.	Odsetki	242 598 375,28	259 037 931,89
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		100 742,68
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	15 056 271,92	13 348 595,20
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>6 271 554,82</b>	<b>2 269 538,05</b>
I.	Odsetki	3 101 260,84	1 293 562,85
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 300 000,00	811 157,00
IV.	Inne	1 870 293,98	164 818,20
<b>I.</b>	<b>ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI (F+G-H)</b>	<b>1 117 431 904,60</b>	<b>1 247 924 001,81</b>
<b>J.</b>	<b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)</b>		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
<b>K.</b>	<b>ZYSK/STRATA BRUTTO = NETTO (I+/-J)</b>	<b>1 117 431 904,60</b>	<b>1 247 924 001,81</b>

Warszawa, 10.03.2011 r.

Główny Księgowy

Barbara Wroniewska

Departament Księgowości  
n.o. Zarząd Główny S.A.

Magdalena Duda

Zastępca Prezesa Zarządu

Małgorzata Skucha

Zastępca Prezesa Zarządu

Władysław Majka

Zastępca Prezesa Zarządu

Jan Wiater

PREZES ZARZĄDU

Jan Koczka


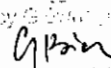
**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH****metoda pośrednia**

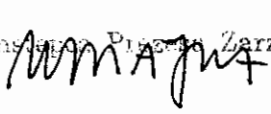
(w złotych)

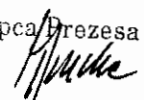
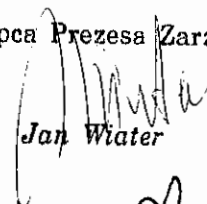
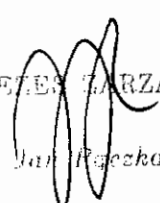
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk / strata netto</b>	<b>1 117 431 904,60</b>	<b>1 247 924 001,81</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-1 343 056 858,57</b>	<b>-525 016 234,65</b>
1.	Amortyzacja	2 657 903,22	2 983 957,89
2.	Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 422 656,55	-693,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-106 500,51	1 889,87
5.	Zmiana stanu rezerw	-542 513,19	1 459 654,12
6.	Zmiana stanu zapasów	15 221,26	-18 186,42
7.	Zmiana stanu należności	-1 313 006 168,09	-446 152 370,52
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 714 431,95	-24 997 884,85
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10.	Inne korekty	-44 366 576,66	-58 292 601,74
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-225 624 953,97</b>	<b>722 907 767,16</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 325 705 991,48</b>	<b>323 802 045,81</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	110 159,93	-1 889,87
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 325 595 831,55	323 803 935,68
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	1 325 595 831,55	323 803 935,68
	- zbycie aktywów finansowych	1 323 173 175,00	323 803 242,68
	- dywidendy i udziały w zyskach	2 422 656,55	693,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 903 282 028,88</b>	<b>978 732 752,52</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 767 308,88	2 254 452,52
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 900 514 720,00	976 478 300,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	1 900 514 720,00	976 478 300,00
	- nabycie aktywów finansowych	1 900 514 720,00	976 478 300,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-577 576 037,40</b>	<b>-654 930 706,71</b>

<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-803 200 991,37</b>	<b>67 977 060,45</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-803 200 991,37</b>	<b>67 977 060,45</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 793 692,46	21 064 617,56
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 793 377 282,95</b>	<b>990 176 291,58</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>990 176 291,58</b>	<b>1 058 153 352,03</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, 10.03.2011 r.

  
 Barbara Wójcik  
 Departament Księgowości  
 i Zarządzania  
  
 10.03.2011 r.

Zastępca Prezesa Zarządu  
  
 Wioletta Majka

Zastępca Prezesa Zarządu  
  
 Małgorzata Skucha  
 Zastępca Prezesa Zarządu  
  
 Jan Wiater  
 PREZES ZARZĄDU  
  
 Jan Pęczka

## ZESTAWIENIE ZMIAN w FUNDUSZU WŁASNYM

(w złotych)

Poz.	Treść	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
<b>I</b>	Fundusz własny na początek okresu (BO) - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i skutki korekty błędów	<b>7 214 036 285,38</b>	<b>8 331 468 189,98</b>
<b>I.a.</b>	Fundusz własny na początek okresu (BO), po korektach	<b>7 214 036 285,38</b>	<b>8 331 468 189,98</b>
<b>1.</b>	Fundusz podstawowy (statutowy) na początek okresu	<b>5 584 751 537,84</b>	<b>6 518 806 437,77</b>
1.1	Zmiany funduszu podstawowego	934 054 899,93	1 117 431 904,60
a)	zwiększenie z tytułu odpisu z zysku	934 054 899,93	1 117 431 904,60
b)	zmniejszenie z tytułu pokrycia straty		
<b>1.2.</b>	Fundusz podstawowy (statutowy) na koniec okresu	<b>6 518 806 437,77</b>	<b>7 636 238 342,37</b>
<b>2.</b>	Pozostałe fundusze rezerwowe na początek okresu	<b>700 000 000,00</b>	<b>700 000 000,00</b>
2.1.	Zmiany pozostałych funduszy rezerwowych		
a)	zwiększenie z tytułu odpisu z zysku		
b)	zmniejszenie z tytułu pokrycia straty		4 770 152,39
<b>2.2.</b>	Pozostałe fundusze rezerwowe na koniec okresu	<b>700 000 000,00</b>	<b>695 229 847,61</b>
<b>3.</b>	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	929 284 747,54	1 117 431 904,60
3.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - korekty błędów	929 284 747,54	1 117 431 904,60
3.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	929 284 747,54	1 117 431 904,60
a)	zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie		
	- odpis na fundusz statutowy	934 054 899,93	1 117 431 904,60
	- odpis na fundusz rezerwowy		
	- nagrody z zysku (ze składkami)		
3.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
3.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - korekty błędów	-4 770 152,39	-4 770 152,39
		-4 770 152,39	-4 770 152,39
<b>3.5.</b>	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	<b>-4 770 152,39</b>	<b>-4 770 152,39</b>
a)	zwiększenie z tyt. przenies. straty z lat ubiegł. do pokrycia		
b)	zmniejszenie		4 770 152,39
<b>3.6.</b>	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>-4 770 152,39</b>	<b>0,00</b>

3.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 770 152,39	0,00
4.	Wynik netto	1 117 431 904,60	1 247 924 001,81
a)	zysk netto	1 117 431 904,60	1 247 924 001,81
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Fundusz własny na koniec okresu (BZ)	8 331 468 189,98	9 579 392 191,79

Warszawa, 10.03.2011 r.

*[Signature]*  
Barbara Wójcikowska

*[Signature]*  
Zastępca Prezesa Zarządu

Zastępca Prezesa Zarządu

*[Signature]*  
Małgorzata Skucha

Zastępca Prezesa Zarządu

*[Signature]*  
Władysław Majka

Zastępca Prezesa Zarządu

*[Signature]*  
Jan Wiater

PREZES ZARZĄDU  
*[Signature]*  
Jan Rączka





## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

### **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU**

**Nota 1****AKTYWA A.I. Wartości niematerialne i prawne*****Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych***

	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>			
01.01.2010	6 161 630,37	147 254,00	6 308 884,37
Zwiększenia	641 862,56		641 862,56
Zmniejszenia			
31.12.2010	<b>6 803 492,93</b>		<b>6 803 492,93</b>
<b>Umorzenie</b>			
01.01.2010	-5 761 440,70		-5 761 440,70
Zwiększenia	-491 978,12		-491 978,12
Zmniejszenia			
31.12.2010	<b>-6 253 418,82</b>		<b>-6 253 418,82</b>
<b>Wartość netto</b>			
01.01.2010	400 189,67	147 254,00	547 443,67
31.12.2010	<b>550 074,11</b>		<b>550 074,11</b>

**Nota 2**

**AKTYWA A.II. Rzeczowe aktywa trwałe**

**Zmiana stanu środków trwałych**

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>	<b>8 264 102,00</b>	<b>52 851 439,75</b>	<b>10 870 959,50</b>	<b>1 173 750,45</b>	<b>2 423 936,56</b>	<b>75 584 188,26</b>
01.01.2010	8 264 102,00	52 036 242,57	10 900 689,97	1 173 750,45	2 361 223,43	74 736 008,42
Zwiększenia	0,00	815 197,18	1 202 887,44		104 312,63	2 122 397,25
Zmniejszenia	0,00	0,00	1 232 617,91		41 599,50	1 274 217,41
31.12.2010	8 264 102,00	52 851 439,75	10 870 959,50	1 173 750,45	2 423 936,56	75 584 188,26
<b>Umorzenie</b>		<b>-11 857 170,57</b>	<b>-8 803 902,23</b>	<b>-668 844,68</b>	<b>-2 269 075,32</b>	<b>-23 598 992,80</b>
01.01.2010		-10 553 982,60	-9 159 953,94	-467 729,59	-2 196 727,72	-22 378 393,85
Zwiększenia		-1 303 187,97		-201 115,09	-72 347,60	-1 576 650,66
Zmniejszenia			356 051,71			356 051,71
31.12.2010		-11 857 170,57	-8 803 902,23	-668 844,68	-2 269 075,32	-23 598 992,80
<b>Wartość netto</b>		<b>41 482 259,97</b>	<b>1 740 736,03</b>	<b>706 020,86</b>	<b>164 495,71</b>	<b>52 357 614,57</b>
01.01.2010	8 264 102,00	41 482 259,97	1 740 736,03	706 020,86	164 495,71	52 357 614,57
31.12.2010	8 264 102,00	40 994 269,18	2 067 057,27	504 905,77	154 861,24	51 985 195,46

### Nota 3

#### AKTYWA A.III. Należności długoterminowe od pozostałych jednostek

	2009 r.	2010 r.
	<b>4 384 002 957,21</b>	<b>4 970 866 275,78</b>
kredyty ze środków NF udzielone przez BOŚ S.A.	25 070 732,38	14 401 756,38
pożyczki (pomniejszone o odpisy aktualizujące)	4 023 801 506,86	4 297 028 193,88
pożyczki z funduszu powierzonego SIDA	1 667 742,32	1 000 000,00
pożyczki przeznaczone na zachowanie płynności finansowej	333 462 975,65	658 436 325,52

#### AKTYWA B.II.2. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek

	2009 r.	2010 r.
	<b>964 999 525,39</b>	<b>824 288 577,34</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b> o okresie spłaty do 12 miesięcy	<b>7 144,04</b>	<b>7 962,35</b>

#### Pozostałe należności

	<b>964 992 381,35</b>	<b>824 280 614,99</b>
linie kredytowe ze środków NF obsługiwane przez BOŚ S.A.	40 637 276,15	916 899,59
kredyty ze środków NF udzielone przez BOŚ S.A.	20 208 866,00	13 068 976,00
pożyczki NF (pomniejszone o odpisy aktualizacyjne)	652 640 562,38	621 838 596,34
pożyczki z funduszu powierzonego SIDA	500 000,00	667 742,32
pożyczki przeznaczone na zachowanie płynności finansowej	242 428 984,96	177 587 388,65
rozrachunki z pracownikami	795 793,69	755 602,59
z tego:		
pożyczki z ZFŚS	767 583,00	726 995,00
pozostałe rozrachunki z pracownikami	28 210,69	28 607,59
odsetki od pożyczek NF udzielonych przez BOŚ S.A.	14 638,04	5 400,09
odsetki od pożyczek NF (pomniejszone o odpisy aktualizujące)	2 581 356,75	2 976 416,10
odsetki niezapadłe od pożyczek	9 022,31	299 502,19
odsetki od pożyczek przeznaczonych na zachowanie płynności finansowej	3 646 965,29	6 102 822,12
wpłata zaliczkowa z tyt. polisy ubezpieczeniowej	62 640,42	61 269,00
zakup akcji	1 440 000,00	0,00
inne	26 275,36	0,00

## Odpisy aktualizujące wartość należności

	z tyt. pożyczek i odsetek zagrożonych w spłacie	należności znajdujące się w postępowaniu sądowym i egzekucyjnym	rozliczenia międzyokresowe przychodów z tyt. kar i odsetek za opóźnienie w spłacie pożyczek
01.01.2010	25 199 812,43	98 576 416,82	2 153 137,32
Zwiększenia	100 000,00	20 380 956,98	1 442 750,95
Zmniejszenia	3 997 568,40	9 479 454,92	793 067,05
31.12.2010	21 302 244,03	109 477 918,88	2 802 821,22

## Nota 4

### AKTYWA A.IV. Inwestycje długoterminowe

#### Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach Udziały lub akcje

##### Wartość brutto

01.01.2010	897 240 886,29
Zwiększenia	51 083 278,01
Zmniejszenia	243 380,83
31.12.2010	<b>948 080 783,47</b>

##### Odpisy aktualizujące

01.01.2010	76 830 291,07
Zwiększenia	811 157,00
Zmniejszenia	241 800,83
31.12.2010	<b>77 399 647,24</b>

##### Wartość netto

01.01.2010	<b>820 410 595,22</b>
31.12.2010	<b>870 681 136,23</b>

Nazwa Spółki	Udziały w %	Ogólna liczba głosów w organie stanowiącym w %	Zysk/Strata netto za rok obrotowy (w tys. zł)	Kapitał własny na 31.12.2010 (w tys.zł)
Geotermia Podhalańska S.A.	88,15	86,19	906	104 583
Bank Ochrony Środowiska S.A.	79,10	79,10	51 173	1 032 557
Geotermia Pyrzyce Sp. z o. o.	62,07	65,09	-963	37 546
Mielec Diesel Gaz Sp. z o. o.	49,02	49,02	-99	1 707
MEC Sp. z o. o. Ostrowiec Świętokrzyski	46,53	46,53	732	48 513
Firma Usługowo – Handlowa EKO - TOP Sp. z o. o.	48,06	48,06	140	9 735
MPEC Tarnów S.A.	39,33	25,06	4 287	86 182
KAPE S.A.	67,74	67,74	-915	1 374

## Nota 5

### AKTYWA B.III. Inwestycje krótkoterminowe

#### Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	2009 r.	2010 r.
	<b>2 112 484 008,93</b>	<b>2 890 804 302,03</b>
<b>inne papiery wartościowe</b>	<b>1 122 307 717,35</b>	<b>1 832 650 950,00</b>
skarbowe papiery wartościowe	1 094 153 935,00	1 769 719 895,00
niezapadłe odsetki	28 153 782,35	62 931 055,00
<b>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>990 176 291,58</b>	<b>1 058 153 352,03</b>
środki w kasie i na rachunkach	8 463 421,00	6 364 821,27
- kasa	94 530,71	100 056,31
- rachunki bieżące i inne krajowe	1 387 237,64	2 830 938,22
- środki EFP PHARE, SIDA, MF EOG i NMF	13 899,04	51 017,05
- środki FS Pomoc Techniczna	6 967 753,61	3 382 809,69
inne środki pieniężne	976 874 550,29	1 050 014 779,13
- lokaty bankowe	967 749 638,09	1 044 832 259,13
- lokaty bankowe EFP PHARE, SIDA, MF EOG i NMF	9 124 912,20	5 182 520,00
inne aktywa pieniężne	4 838 320,29	1 773 751,63
- niezapadłe odsetki od lokat:	4 838 320,29	1 773 751,63
ze środków krajowych	4 835 066,18	1 772 572,98
ze środków zagranicz. EFP PHARE, SIDA, MF EOG i NMF	3 254,11	1 178,65

## Nota 6

### PASYWA B.I. Rezerwy na zobowiązania

#### B.I.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	Świadczenia emerytalne / nagrody jubileuszowe	Nagrody pieniężne i roczne	Razem
01.01.2010	<b>5 727 671,86</b>	<b>4 919 647,00</b>	<b>10 647 318,86</b>
Zwiększenia	2 257 251,62	5 200 000,00	
Wykorzystanie	693 950,50	4 870 654,30	
Rozwiązanie		48 992,70	
31.12.2010	<b>7 290 972,98</b>	<b>5 200 000,00</b>	<b>12 490 972,98</b>

#### B.I.3. Pozostałe rezerwy

	Badanie sprawozdania finansowego	Inne	Razem
01.01.2010	<b>85 400,00</b>	<b>384 000,00</b>	<b>469 400,00</b>
Zwiększenia	85 400,00		
Wykorzystanie	85 400,00	321 366,72	
Rozwiązanie	0,00	62 633,28	
31.12.2010	<b>85 400,00</b>	<b>0,00</b>	<b>85 400,00</b>



**Nota 7****PASYWA B.III. Zobowiązania krótkoterminowe**

	2009 r.	2010 r.
	<b>6 154 143,22</b>	<b>6 174 864,63</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy</b>	<b>826 101,22</b>	<b>491 528,50</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń</b>	<b>2 044 199,03</b>	<b>2 067 983,27</b>
z tego:		
rozrachunki z tyt. podatku doch. od osób fizycznych	817 840,00	862 806,00
rozrachunki z tyt. podatku VAT	6 221,00	6 863,00
rozrachunki z ZUS	1 185 497,03	1 161 283,27
rozrachunki z PFRON	34 641,00	37 031,00
<b>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>969 003,99</b>	<b>725 929,75</b>
rozrachunki z tyt. wynagrodzeń	969 003,99	725 929,75
(wynagrodzenia za grudzień 2010 r. wypłacone w styczniu 2011 r.)		
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>2 314 838,98</b>	<b>2 889 423,11</b>
z tego:		
rozrachunki FS Pomoc Techniczna	9 911,03	133 038,95
odsetki (nadpłaty) pożyczek BOŚ	2 601,16	1 118,50
odsetki (nadpłaty) od pożyczek NF	159 669,42	149 821,37
pozostałe rozrachunki kaucje gwarancyjne (środki krajowe)	813 307,75	814 149,79
pozostałe rozrachunki kaucje gwarancyjne (środki zagraniczne)	123 172,00	12 343,51
rozrachunki z tyt. polisy ubezpieczeniowej PZU	13 743,52	19 718,28
rozrachunki z PKZP	64 855,00	62 715,00
pozostałe rozrachunki rozliczenie wpłat opłat produktowych	111 010,99	326 497,67
zobowiązania z tyt. świadczeń medycznych	20 635,00	24 367,11
zobowiązania z tyt. wydatków inwestycyjnych	536 164,18	898 717,47
depozyty z ustawy o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym	403 343,89	427 674,70
rozrachunki z tyt. kart kredytowych	2 295,22	1 278,36
inne	54 129,82	17 982,40

## Nota 8

### PASYWA B.III.3. Fundusze specjalne

*Dane o strukturze funduszy specjalnych  
wraz z równowartością aktywów sfinansowanych środkami pomocowymi*

Rodzaj funduszu	01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2010
EFP PHARE	3 182 163,92	74 541,56	443 110,10	2 813 595,38
Fundusz SIDA	8 113 709,69	152 629,54	5 637 003,57	2 629 335,66
FS Pomoc Techniczna 013	6 990 053,20	4 787 394,93	8 489 250,80	3 288 197,33
<b>Razem fundusze pomocy zagranicznej</b>	<b>18 285 926,81</b>	<b>5 014 566,03</b>	<b>14 569 364,47</b>	<b>8 731 128,37</b>
ZFSS	869 614,88	575 567,45	568 722,16	876 460,17
<b>Razem fundusze specjalne</b>	<b>19 155 541,69</b>	<b>5 590 133,48</b>	<b>15 138 086,63</b>	<b>9 607 588,54</b>
Dotacja celowa MF EOG/NMF	286 259,55	115 803 835,32	114 631 170,05	1 458 924,82
Dotacja celowa PO liŚ	16 280 765,09	3 011 689,71	19 292 454,80	0,00
<b>Ogółem</b>	<b>35 722 566,33</b>	<b>124 405 658,51</b>	<b>149 061 711,48</b>	<b>11 066 513,36</b>

#### **EFP PHARE**

Narodowy Fundusz od 2005 r. realizuje zadania finansowane ze środków Ekologicznego Funduszu Partnerskiego PHARE (EFP PHARE) zgodnie z umową, podpisaną z Ministrem Środowiska w sprawie przygotowania i realizacji projektów w ramach V Programu Indykatoryjnego EFP PHARE z budżetem w wysokości 16 000 tys. zł. Zgodnie z tą umową Narodowy Fundusz jest odpowiedzialny za realizację projektów przedstawianych i przygotowanych przez Ministerstwo Środowiska.

#### **Fundusz SIDA**

Narodowy Fundusz prowadzi obsługę szwedzkiego funduszu rewolwingowego SIDA przeznaczonego na finansowanie w formie dotacji, zgłoszonych przez Ministra Środowiska, ekspertyz, przedsięwzięć inwestycyjnych oraz innych prac związanych z wypełnieniem zobowiązań Polski w stosunku do ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych ds. Zmian Klimatu i Protokołu z Kioto.

#### **FS Pomoc Techniczna 013**

W 2010 r. Narodowy Fundusz realizował projekt „Pomoc Techniczna dla sektora środowiska w Polsce” (Memorandum Finansowe nr 2002/PL/16/P/PA/013), w ramach 3 zadań:

- przygotowanie i sprawdzenie dokumentacji przedsięwzięć, które będą ubiegać się o finansowanie z Funduszu Spójności,
- zapewnienie ekspertów i profesjonalnego wsparcia, w tym pomocy prawnej w zakresie pojawiających się problemów związanych z realizacją projektów Funduszu Spójności,
- szkolenia dla pracowników instytucji zaangażowanych we wdrażanie funduszy unijnych, instytucji pośredniczących oraz dla beneficjentów.

Data zakończenia projektu to 31.12.2010 r.

## **Mechanizm Finansowy Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz Norweski Mechanizm Finansowy**

Narodowy Fundusz na mocy Porozumienia Ramowego z dnia 7 lipca 2006 r. zawartego z Ministrem Środowiska pełni funkcję Instytucji Wspomagającej dla Instytucji Pośredniczącej (Ministerstwo Środowiska) przy realizacji projektów w ramach priorytetu ochrona środowiska. Środki finansowe na realizację przedsięwzięć objętych MF EOG i NMF Narodowy Fundusz otrzymał z Ministerstwa Środowiska na podstawie zawartej umowy dotacji. W 2010 r. Narodowy Fundusz otrzymał na ten cel 115 603 768,00 zł (w tym środki przeznaczone z dotacji na projekty inwestycyjne wynosiły 100 078 768,00 zł i środki na projekty nieinwestycyjne 15 525 000,00 zł).

Z otrzymanych środków, na podstawie zawartych z Beneficjentami umów finansowych, wypłacono kwotę 114 344 910,50 zł (w tym na projekty inwestycyjne wypłacono kwotę 99 839 865,33 zł i na projekty nieinwestycyjne kwotę 14 505 045,17 zł). Kwota w wysokości 1 458 924,82 pozostała na dzień 31.12.2010 r., po zrealizowaniu wszystkich wypłat, zgodnie z zapisami umowy dotacji, została zwrócona do Ministerstwa Środowiska w styczniu 2011 r.

## **Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko**

Na mocy Porozumienia zawartego w dniu 26.06.2007 r. z Ministrem Środowiska, Narodowy Fundusz pełni rolę Instytucji Wdrażającej dla następujących osi priorytetowych: I – Gospodarka wodno-ściekowa, II – Gospodarka odpadami i ochrona ziemi, III – Zarządzanie zasobami i przeciwdziałanie zagrożeniom środowiska oraz IV – Przedsięwzięcia dostosowujące przedsiębiorstwa do wymogów ochrony środowiska.

Na mocy Umowy PO IiŚ nr I MG-NFOSiGW/2007 zawartej z Ministrem Gospodarki, Narodowy Fundusz pełni rolę Instytucji Wdrażającej dla zadań w ramach wybranych działań IX osi priorytetowej Infrastruktura energetyczna przyjazna środowisku i efektywność energetyczna.

Zgodnie z ustawą z 27.08.2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z późn. zm.) od 01.01.2010 r. środki europejskie przeznaczone na finansowanie projektów w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko wypłacane są przez Bank Gospodarstwa Krajowego z rachunku Ministerstwa Finansów. Narodowy Fundusz jako Instytucja Wdrażająca posiada upoważnienie Instytucji Pośredniczących do składania zleceń płatniczych.

W 2010 r. w ramach I, II, III, IV i IX osi PO IiŚ złożono zlecenia płatnicze na łączną kwotę 1 334 884 156,89 zł w ramach niżej wymienionych działań:

- 1.1 Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracjach powyżej 15 tys. RLM 1 038 980 006,01 zł
- 2.1 Kompleksowe przedsięwzięcia z zakresu gospodarki odpadami komunalnymi ze szczególnym uwzględnieniem odpadów niebezpiecznych 137 869 997,89 zł
- 3.1 Retencjonowanie wody i zapewnienie bezpieczeństwa przeciwpowodziowego 3 485 613,00
- 4.1 Wsparcie systemów zarządzania środowiskowego 643 142,94 zł
- 4.2 Racjonalizacja gospodarki zasobami i odpadami w przedsiębiorstwach 12 902 237,61 zł
- 4.3 Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie wdrażania Najlepszych Dostępnych Technik (BAT) 10 099 054,18 zł
- 4.4 Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie gospodarki wodno-ściekowej 2 709 421,13 zł
- 4.5 Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie ochrony powietrza 27 066 098,88 zł
- 4.6 Wsparcie dla przedsiębiorstw prowadzących działalność w zakresie odzysku i unieszkodliwiania odpadów innych niż komunalne 17 702 125,81 zł
- 9.1 Wysokosprawne wytwarzanie energii 25 493 165,35 zł
- 9.3 Termomodernizacja obiektów użyteczności publicznej 57 933 294,09 zł.

## Fundusz Spójności

Na mocy Porozumienia z dnia 31.01.2001 r. zawartego pomiędzy Ministrem Środowiska a Narodowym Funduszem (zmienionego Porozumieniem z dnia 29.04.2005 r.) Narodowy Fundusz jest dysponentem, wspólnie z Ministerstwem Środowiska, środków Funduszu Spójności przeznaczonych na współfinansowanie realizacji przedsięwzięć w sektorze ochrony środowiska.

W latach 2000 – 2006 Komisja Europejska zaakceptowała do realizacji 90 projektów z zakresu ochrony środowiska. Wysokość kosztów kwalifikowanych ww. projektów wynosi 4,3 mld EUR, dofinansowanie z Funduszu Spójności 2,8 mld EUR. Realizowane inwestycje dotyczą 79 projektów z dziedziny gospodarki wodno-ściekowej, 8 gospodarki odpadami, 1 ochrony powietrza oraz 2 projekty Pomocy Technicznej.

W ramach ww. projektów do 31.12.2010 r. beneficjenci zawarli łącznie 1399 kontraktów na kwotę 5 289 mln EUR, w tym w 2010 r. 128 kontraktów na kwotę 111 mln EUR.

W 2010 r. realizowanych było 76 projektów.

Komisja Europejska przekazała na rachunki projektów Funduszu Spójności w NBP łącznie kwotę 2 316 586 692,28 EUR, w tym w roku 2010 kwotę 448 619 538,39 EUR. Z rachunków projektów w NBP przekazano środki Funduszu Spójności do beneficjentów końcowych na kwotę 2 314 268 319,13 EUR, w tym w roku 2010 na kwotę 460 510 896,94 EUR.

Do 31.12.2010 r. beneficjenci wypłacili wykonawcom łącznie 4 460 546 675,93 EUR, w tym w 2010 r. 904 590 980,36 EUR. Udział Funduszu Spójności w tych wydatkach wynosił odpowiednio: do 31.12.2010 r. 2 221 000 375,33 EUR, w 2010 roku 291 723 180,57 EUR.

Rozliczenia środków Funduszu Spójności ujmowane są w ewidencji Narodowego Funduszu pozabilansowo (w EUR).

W celu zapewnienia współfinansowania projektów Funduszu Spójności podpisano do końca 2010 roku 90 umów pożyczek na kwotę 3 779 509 613,78 zł (dotyczy umów czynnych). Z tej kwoty wypłacono łącznie 3 592 573 268,91 zł, w tym w 2010 roku 848 753 557,79 zł.

Dodatkowo, dla zabezpieczenia płynności finansowej beneficjentów Narodowy Fundusz zawarł do 31.12.2010 r. łącznie 75 umów pożyczek na zapewnienie ciągłości finansowania na kwotę 1 839 275 919,61 zł, w tym w roku 2010 na kwotę 191 283 763,59 zł (wartości w złotych podane w umowach).

## Nota 9

Na koniec roku obrotowego przewalutowano średnim kursem NBP obowiązującym na 31 grudnia:

	2009 r.	2010 r.
kurs EUR	4,1082	3,9603
kurs USD	2,8503	2,9641
AKTYWA B.III.1c) środki dewizowe w kasie i na rachunkach dewizowych:		
	2009 r.	2010 r.
EUR	1 795 995,06	1 279 751,33
USD	10 119,00	9 027,08
PASYWA B.III.2 i) pozostałe zobowiązania zagraniczne		
	2009 r.	2010 r.
EUR	2 412,50	0,00

**Nota 10**

**Zobowiązania warunkowe Narodowego Funduszu**

Poręczenie Narodowego Funduszu w kwocie 40 497 tys. zł, jako zobowiązanie wynikające z porozumienia pomiędzy Ministerstwem Środowiska, Narodowym Funduszem i Miastem Świnoujście z dnia 21.04.1994 r., w sprawie realizacji projektu "Oczyszczalnia ścieków" na okres do 17.09.2022 r.

Zobowiązania warunkowe Narodowego Funduszu z tytułu zawartych umów i podjętych decyzji o umorzeniach (w tys. zł)

Wyszczególnienie	BO 2010 r.	BZ 2010 r.	zaległe	z tego:				do wypłaty w latach następnym
				do wypłaty w 2011	do wypłaty w 2012	do wypłaty w 2013	do wypłaty w	
Pożyczki	987 319	553 238	394 954	118 853	3 018	0	36 413	
Pożyczki na zachowanie płynności finansowej	1 311 162	348 661	0	348 661	0	0	0	
Dotacje NF	773 457	860 602	84 262	480 500	225 657	48 601	21 582	
Dopłaty do oprocentowania kredytów	38 393	145 530	0	22 263	22 414	21 002	79 851	
Udostępnianie środków	0	297 394	14 849	144 737	106 952	22 101	8 755	
Umorzenia pożyczek	25 544	16 068	0	10 110	5 827	131	0	
<b>Razem</b>	<b>3 135 875</b>	<b>2 221 493</b>	<b>494 065</b>	<b>1 125 124</b>	<b>363 868</b>	<b>91 835</b>	<b>146 601</b>	

Zobowiązania warunkowe Narodowego Funduszu z tytułu dofinansowania przedsięwzięć ekologicznych po decyzji Zarządu i Rady Nadzorczej, przed zawarciem umów oraz promesy (w tys. zł)

Wyszczególnienie	BO 2010 r.	BZ 2010 r.	z tego:	
			po decyzji Zarządu i po decyzji RN	po decyzji Zarządu i przed decyzją RN
Pożyczki	11 419	323 634	297 522	26 113
Pożyczki na zachowanie płynności finansowej	61 578	0	0	0
Dotacje NF	168 096	150 386	150 386	0
Promesy	426 860	504 608	504 608	0
w tym promesy zawarte	417 181	504 608	504 608	0
Dopłaty	122 036	131 317	131 317	0
<b>Razem</b>	<b>789 989</b>	<b>1 109 946</b>	<b>1 083 833</b>	<b>26 113</b>

Zobowiązania warunkowe obejmują również potencjalne kwoty odszkodowań, które wynikają z dwóch pozwów wniesionych przeciwko Narodowemu Funduszowi:

- na kwotę około 185 mln zł, wynikające z niewypłacenia przez Narodowy Fundusz pełnej kwoty pożyczki; w dniu 11.08.2010 r. Sąd Apelacyjny uznał argumenty Narodowego Funduszu, oddalił apelację powoda i wezwał go do zapłaty zasądzonych kosztów. W dniu 29.12.2010 r. Narodowy Fundusz przygotował odpowiedź na złożoną przez powoda skargę kasacyjną a 30.12.2010 r. przesłany został wniosek do komornika o wszczęcie egzekucji;
- na kwotę około 30 mln zł, wynikające z niewypłacenia przez Narodowy Fundusz dotacji; ponieważ postępowanie dowodowe nie zostało jeszcze zakończone, na obecnym etapie rozstrzygnięcie sporu jest trudne do przewidzenia.

Na powyższe nie zostały utworzone rezerwy.

## Nota 11

### Należności z Prawa geologicznego i górniczego

W ewidencji pozabilansowej ujmuje się zaległe należności z tytułu opłat ustalanych ustawą z dnia 4 lutego 1994 r. – Prawo geologiczne i górnictwo (Dz. U. z 2005 r. Nr 228, poz. 1947 z późn. zm.), do których stosuje się przepisy ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60 z późn. zm.) o zobowiązaniach podatkowych. Narodowy Fundusz począwszy od 2002 r. jest wierzycielem opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych. Prezesowi Zarządu Narodowego Funduszu przysługują uprawnienia organu podatkowego. Natomiast wierzycielami opłat eksploatacyjnych i kar pieniężnych za okres do końca 2001 r. pozostają organy koncesyjne, tj. Minister Środowiska, Marszałkowie Województw oraz Starostowie, którzy jednocześnie posiadają uprawnienia organów podatkowych.

W tabeli ujęto zaległe należności z tytułu opłat ustalanych ustawą– Prawo geologiczne i górnictwo (tys. zł)

Typ wierzyciela	Należność główna	Odsetki za zwłokę	Razem
NFOŚiGW (opłaty od I kw. 2002 r.)	16 366,4	4 645,7	21 012,1
organy koncesyjne (opłaty do IV kw. 2001 r.)	58,8	77,4	136,2
<b>Razem</b>	<b>16 425,2</b>	<b>4 723,1</b>	<b>21 148,3</b>

## POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### Nota 12

#### Objaśnienia do niektórych pozycji Rachunku Zysków i Strat (RZiS)

##### RZiS A.XV. Wpływy z umów sprzedaży jednostek przyznanej emisji

###### Rachunek klimatyczny

Ustawa z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji (Dz.U. z dnia 18 sierpnia 2009 r. Nr 130 poz. 1070 z późn. zm.) określa zasady funkcjonowania Krajowego systemu zielonych inwestycji (ang. Green Investment Scheme - GIS), powierzając zarządzanie tym systemem Krajowemu operatorowi. Funkcję Krajowego operatora pełni Narodowy Fundusz. Wpływy pochodzące ze sprzedaży jednostek przyznanej emisji są przekazywane na wyodrębniony rachunek bankowy Narodowego Funduszu, zwany dalej Rachunkiem klimatycznym. W latach 2009 - 2010 Minister Środowiska reprezentujący Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej podpisał 5 umów o sprzedaż jednostek AAU (Assigned Amount Units). W 2010 roku wpływy Rachunku klimatycznego wyniosły **320 055 350,00 zł**.

Wykorzystanie środków pochodzących ze sprzedaży jednostek przebiega z zachowaniem uzgodnionych z państwem nabywcą i sprecyzowanych w umowie sprzedaży warunków, między innymi w zakresie terminów wykorzystania tych środków, przeznaczenia na określone rodzajowo przedsięwzięcia, ustalenia maksymalnej intensywności dofinansowania, przekazywania informacji dotyczących uzyskanych efektów ekologicznych. Na 31.12.2010 r. Narodowy Fundusz nie wydatkował środków w związku z powyższymi umowami. Wydatki związane z wykorzystaniem środków z powyższych umów będą ujęte w kosztach działalności operacyjnej w latach następnych.

Środki Rachunku klimatycznego przeznacza się na następujące programy priorytetowe:

1. Zarządzanie energią w budynkach użyteczności publicznej
2. Biogazownie rolnicze
3. Elektrociepłownie i ciepłownie na biomase
4. Budowa i przebudowa sieci elektroenergetycznych w celu podłączenia odnawialnych źródeł energii wiatrowej
5. Zarządzanie energią w budynkach wybranych podmiotów sektora finansów publicznych.

##### RZiS A.XVI.

	2009 r.	2010 r.
<b>Dotacje z budżetu państwa</b>	<b>10 518 600,85</b>	<b>10 051 316,69</b>
z tego:		
Pomoc Techniczna MF EOG/NMF	1 185 629,53	599 684,18
Pomoc Techniczna MF POIiŚ MŚ	6 416 046,63	7 825 379,07
Pomoc Techniczna MF POIiŚ MG	2 916 924,69	1 626 253,44

Narodowy Fundusz jako instytucja wdrażająca przedsięwzięcia w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko jest jednocześnie beneficjentem programu operacyjnego Pomoc Techniczna PO IiŚ.

Na podstawie umów o dofinansowanie zawartych z Ministerstwem Środowiska i Ministerstwem Gospodarki oraz złożonych wniosków o płatność Narodowy Fundusz pozyskał w 2010 r. refundację poniesionych wydatków:

z Ministerstwa Środowiska 7 825 379,07 zł (w tym 6 979 038,11 zł jako refundację wynagrodzeń);

z Ministerstwa Gospodarki 1 626 253,44 zł (w tym 1 359 382,25 zł jako refundację wynagrodzeń).

Narodowy Fundusz j jako instytucja wdrażająca przedsięwzięcia w ramach Norweskiego Mechanizmu Finansowego i Mechanizmu Finansowego Europejskiego Obszaru Gospodarczego jest również beneficjentem Pomocy Technicznej. Na podstawie wniosków o płatność Narodowy Fundusz pozyskał w 2010 r. refundację poniesionych wydatków w kwocie 599 684,18 zł (w tym 541 863,44 zł jako refundację wynagrodzeń).

#### RZiS A.XVII.

	2009 r.	2010 r.
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>20 006 737,15</b>	<b>4 796 914,83</b>
z tego:		
zwrot dotacji PHARE	845 496,56	527 837,83
zwrot dotacji COP	18 286 929,37	0,00
zwroty dotacji ze środków krajowych	874 311,22	3 894 316,30
inne	0,00	374 760,70

#### RZiS G.

<b>Przychody finansowe</b>	<b>260 077 303,75</b>	<b>272 487 962,77</b>
z tego:		
dywidendy otrzymane	2 422 656,55	693,00
odsetki	242 598 375,28	259 037 931,89
- odsetki od pożyczek i kredytów	117 102 294,72	143 001 539,47
- oprocentowanie wolnych środków	113 996 187,73	84 321 493,13
- niezapadłe odsetki od lokat, obligacji	11 499 892,83	31 714 899,29
zysk ze zbycia inwestycji	0,00	100 742,68
inne	15 056 271,92	13 348 595,20
- rozwiązanie rezerw	9 736 290,24	3 474 408,44
- różnice kursowe(skompensowane)	5 317 703,81	9 221 362,27
- pozostałe	2 277,87	652 824,49

#### RZiS H.

<b>Koszty finansowe</b>	<b>6 271 554,82</b>	<b>2 269 538,05</b>
odsetki		
- marża BOŚ S.A. za administrowanie kredytami	3 101 260,84	1 293 562,85
odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości udziałów	1 300 000,00	811 157,00
inne	1 870 293,98	164 818,20
- odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1 776 460,00	100 000,00
- pozostałe	93 833,98	64 818,20

### Nota 13

#### Propozycja podziału zysku

Zysk zostanie przeznaczony na zwiększenie funduszu statutowego.



## Nota 14

### Objaśnienia do niektórych pozycji Rachunku przepływów pieniężnych

A.II.4. zysk / strata z działalności inwestycyjnej	2009 r.	2010 r.	
sprzedaż majątku trwałego Biura	-110 159,93	-946,72	
wartość sprzedanego majątku trwałego	3 466,67	0,00	
nieumorzona wartość majątku trwałego	192,75	2 836,59	
	<b>-106 500,51</b>	<b>1 889,87</b>	
	BO 2010 r.	BZ 2010 r.	(BZ - BO) 2010 r.
A.II.5. zmiana stanu rezerw	11 116 718,86	12 576 372,98	<b>1 459 654,12</b>
A.II.6. zmiana stanu zapasów	16 195,39	34 381,81	<b>18 186,42</b>
A.II.7. zmiana stanu należności	5 349 002 482,60	5 795 154 853,12	<b>446 152 370,52</b>
A.II.8. zmiana stanu zobowiązań krótkotermin.	41 876 709,55	17 241 377,99	<b>-24 635 331,56</b>
zmiana stanu zobowiązań inwestyc.	536 164,18	898 717,47	<b>362 553,29</b>
<i>zmiana stanu zob.krótk. bez zob.inwest.</i>	41 340 545,37	16 342 660,52	<b>-24 997 884,85</b>
A.II.10. <b>Inne korekty</b>	2009 r.	2010 r.	
odsetki (kupon uzyskany) od skarbowych papierów wartościowych	-55 892 250,00	-13 702 500,00	
zysk ze sprzedaży skarbowych papierów wartościowych	-26 269 850,00	-14 240 460,00	
strata na sprzedaży skarbowych papierów wartośc.	4 500 000,00		
wykupione odsetki (kupon)	44 901 250,00	5 152 800,00	
niezapadłe odsetki od skarbowych papierów wartościowych	-12 904 146,67	-34 777 272,65	
zwiększenie odpisów aktualizujących udziałów	1 300 000,00	811 157,00	
zakup akcji (zapłata w 2009 r. przyjęcie w 2010 r.)		-1 440 000,00	
zbycie udziałów (zysk)		-100 742,68	
inne	-1 579,99	4 416,59	
	<b>-44 366 576,66</b>	<b>-58 292 601,74</b>	
B.I.3.b) <b>zbycie aktywów finansowych</b>	2009 r.	2010 r.	
zbycie udziałów		100 742,68	
odsetki (kupon uzyskany) od skarbowych papierów wartościowych	55 892 250,00	13 702 500,00	
zysk ze sprzedaży skarbowych papierów wartościowych	21 769 850,00	14 240 460,00	
wartość sprzedanych skarbowych papierów wartościowych	1 245 511 075,00	295 759 540,00	
	<b>1 323 173 175,00</b>	<b>323 803 242,68</b>	

**B.II.1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych**

	2009 r.	2010 r.
zwiększenie WNiP	163 109,12	641 862,56
zaliczka na portal intern. (wyplacona w 2009 r.)	147 254,00	-147 254,00
zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych	2 164 468,90	2 122 397,25
BO zobowiązań inwestycyjnych	828 641,04	536 164,18
BZ zobowiązań inwestycyjnych	-536 164,18	-898 717,47
	<b>2 767 308,88</b>	<b>2 254 452,52</b>

**B.II.3.b) nabycie aktywów finansowych**

	2009 r.	2010 r.
zakup skarbowych papierów wartościowych	1 855 613 470,00	971 325 500,00
wykupione odsetki (kupon)	44 901 250,00	5 152 800,00
	<b>1 900 514 720,00</b>	<b>976 478 300,00</b>

**E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych**

	2009 r.	2010 r.
z tytułu różnic kursowych z przewalutowania środków na rachunkach w walucie obcej		
ujemne różnice kursowe	-22 234 682,78	-18 482 242,70
dotądnie różnice kursowe	19 440 990,32	39 546 860,26
	<b>-2 793 692,46</b>	<b>21 064 617,56</b>

**Nota 15**

**Rodzaj i wartości instrumentów finansowych wykazanych w bilansie**  
(w złotych)

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

	Stan na 31.12.2009	Zakupy	Sprzedaż	wycena na dzień 31.12.2010	Stan na 31.12.2010
Skarbowe papiery wartościowe	1 094 153 935,00	971 325 500,00	295 759 540,00	62 931 055,00	1 769 719 895,00

**Charakterystyka instrumentów finansowych**

Rodzaj	Liczba	Wartość bilansowa	wartość nominalna	Odsetki [%]p.a.	warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
obligacje DZ1111	315 000	310 447 395,00	315 000 000,00	4,02	12 663 000,00 2011-11-24 315 000 000,00 2011-11-25
obligacje PS0415	190 000	192 280 000,00	190 000 000,00	5,50	10 450 000,00 2011-04-24 10 450 000,00 2012-04-24 10 450 000,00 2013-04-24 10 450 000,00 2014-04-24 10 450 000,00 2015-04-24 190 000 000,00 2015-04-25
obligacje OK0711	285 000	253 678 500,00	285 000 000,00	5,62	285 000 000,00 2011-07-25
obligacje OK0112	210 000	185 973 000,00	210 000 000,00	5,48	210 000 000,00 2012-01-25
obligacje OK0712	255 000	232 295 500,00	255 000 000,00	4,93	255 000 000,00 2012-07-25
obligacje OK1012	365 000	331 580 500,00	365 000 000,00	4,67	365 000 000,00 2012-10-25
obligacje OK0113	290 000	263 465 000,00	290 000 000,00	4,73	290 000 000,00 2013-01-25

## Nota 16

### Transakcje zabezpieczające walutowe ryzyko kursowe

W roku 2010 Narodowy Fundusz zawierał transakcje, których celem było zabezpieczanie kursów sprzedaży waluty dla spłat pożyczek udzielonych w EUR.

W momencie udzielania pożyczek Narodowy Fundusz nabywa walutę EUR, zawierając równoległe transakcje zabezpieczające z ustalonymi warunkami odsprzedaży waluty w momencie spłat pożyczek. Wszystkie te transakcje są transakcjami typu Forward. Polegają one na zakupie waluty i odsprzedaniu jej na termin po ustalonym kursie. Kapitał wydany na zakup EUR i wypłatę pożyczki płatniczej po spłacie przez beneficjenta należności w EUR wraca w wartości nie niższej niż nastąpił jego wypływ, co w pełni zabezpiecza Narodowy Fundusz przed ryzykiem walutowym i w związku z tym stratami na działalności pożyczkowej.

Zbiorną informację dotyczącą aktywnych na dzień 31.12.2010 r. transakcji zabezpieczających przedstawiono poniżej:

- zabezpieczona pozycja walutowa z tytułu udzielonych w EUR pożyczek 200 900 183,20 EUR
- średni kurs zakupu EUR / PLN 3,9820
- średni kurs sprzedaży EUR / PLN wynikający z zawartych transakcji zabezpieczających 4,0370.

Sposób prezentacji transakcji zabezpieczających odbywa się w połączeniu z transakcjami rzeczywistymi, tzn. strata na transakcji zabezpieczającej jest jednocześnie zyskiem z rzeczywistej transakcji wymiany (i odwrotnie), co odnoszone jest odpowiednio w przychodach i kosztach finansowych a następnie prezentowane saldem w Rachunku Zysków i Strat w pozycji "Inne".

## Nota 17

### Objaśnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

Narodowy Fundusz udziela dofinansowania przedsięwzięć w formie pożyczek, kierując się przede wszystkim możliwością uzyskania efektu ekologicznego z danego przedsięwzięcia.

Warunki dofinansowania określane są na podstawie oceny zdolności kredytowej wnioskodawców i oceny proponowanych przez wnioskodawców zabezpieczeń.

Prawidłowość regulowania należności Narodowego Funduszu monitorowana jest na bieżąco. Na należności zagrożone tworzone są odpisy aktualizujące.

#### Przeciętne zatrudnienie w etatach

Wyszczególnienie	2009 r.
Pracownicy ogółem	516
1) pracownicy na stanowiskach	
Zarząd	4
Dyrektor Biura, dyrektorzy i kierownicy komórek organizacyjnych	60
eksperti łącznie z radcami prawnymi i konsultantem	178
specjaliści	156
inspektorzy	86
2) pracownicy na stanowiskach, pomocniczych	32

Wyszczególnienie	2010 r.
Pracownicy ogółem	510
1) pracownicy na stanowiskach	
Zarząd	4
Dyrektor Biura, dyrektorzy i kierownicy komórek organizacyjnych	62
eksperti łącznie z radcami prawnymi i konsultantem	76
specjaliści łącznie z głównymi i starszymi specjalistami	264
inspektorzy łącznie ze starszymi inspektorami	81
2) pracownicy na stanowiskach, pomocniczych	23

W roku 2010 wprowadzone zostały nowe „Zasady wynagradzania członków Zarządu i pracowników Biura Narodowego Funduszu”, z nowymi tabelami stanowisk i przypisanymi im kategoriami wynagradzania.

Ogólna kwota wynagrodzeń, łącznie z nagrodą roczną dla członków Zarządu, wypłacona w 2010 r. wyniosła 1 155 244,52 zł.

Ogólna kwota wynagrodzeń Rady Nadzorczej wypłaconych w 2010 r. wyniosła 379 558,10 zł.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej KPMG Audyt Sp. z o.o. za badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2010 wynosi 85 400,00 zł.

## Nota 18

### Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w bilansie i w rachunku zysków i strat.

Nie wystąpiły.

### Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły.

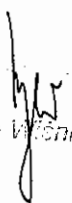
### Inne informacje

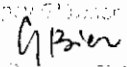
W dniu 18 grudnia 2009 r. została podpisana umowa kredytowa pomiędzy Narodowym Funduszem a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kwotę 500 mln zł. Na jej mocy Narodowy Fundusz może zaciągnąć kredyt w ciągu trzech lat od daty podpisania tej umowy.

Do końca roku 2010 nie zaciągnięto żadnej kwoty kredytu z tej umowy.

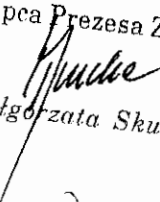
W dniu 29 czerwca 2010 r. została podpisana umowa kredytowa pomiędzy Narodowym Funduszem a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kwotę 50 mln EUR. Na jej mocy Narodowy Fundusz może zaciągnąć kredyt w ciągu trzech lat od daty podpisania tej umowy. Środki pozyskane z kredytu zostaną przeznaczone na dofinansowanie przedsięwzięć kwalifikujących się do dofinansowania ze środków zgromadzonych na Rachunku klimatycznym, pochodzących z umów sprzedaży jednostek przyznanej emisji zawartych pomiędzy Rzeczpospolitą Polską a Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, działającym na rzecz Królestwa Hiszpanii i Irlandii. Do końca roku 2010 nie zaciągnięto żadnej kwoty kredytu z tej umowy. Projekt został opisany w nocie 12 niniejszego Sprawozdania Finansowego.

Warszawa, 10.03.2011 r.

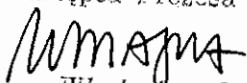
  
Barbara Wiśniewska

Departament Współpracy  
z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym  
  
Pracownik

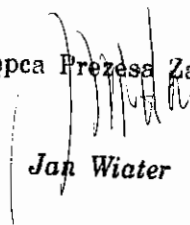
Zastępca Prezesa Zarządu

  
Małgorzata Skucha


Zastępca Prezesa Zarządu

  
Władysław Majka

Zastępca Prezesa Zarządu

  
Jan Wiater

PREZES ZARZĄDU

  
Jan Rogzka



# **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Narodowy Fundusz Ochrony  
Środowiska i Gospodarki Wodnej**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.



## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Narodowy Fundusz	3
1.1.1.	Nazwa Narodowego Funduszu	3
1.1.2.	Siedziba Narodowego Funduszu	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Narodowego Funduszu	6
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Bilans	6
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Narodowego Funduszu	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Narodowy Fundusz**

#### **1.1.1. Nazwa Narodowego Funduszu**

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

#### **1.1.2. Siedziba Narodowego Funduszu**

ul. Konstruktorska 3A  
02-673 Warszawa

#### **1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Narodowy Fundusz nie podlega rejestracji w sądzie, ze względu na jego ustawowe powołanie.

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Narodowego Funduszu na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

- Jan Rączka – Prezes Zarządu,
- Władysław Majka – Zastępca Prezesa Zarządu,
- Małgorzata Skucha – Zastępca Prezesa Zarządu,
- Jan Wiater – Zastępca Prezesa Zarządu.

## **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Wojciech Stopka  
Numer w rejestrze: 90060

Imię i nazwisko: Dorota Kamińska  
Numer w rejestrze: 10144

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000104753  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Kapitał zakładowy: 125.000 zł  
Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

### **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 kwietnia 2010 r. przez Radę Nadzorczą, która postanowiła, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.117.431,9 tys. złotych będzie przekazany na zwiększenie funduszu statutowego.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1327 z 4 sierpnia 2010 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Rady Nadzorczej Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 3A i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 17 lipca 2009 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 czerwca 2009 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Narodowego Funduszu w okresie od 29 listopada do 10 grudnia 2010 r. oraz od 14 do 25 lutego 2011 r.

Zarząd Narodowego Funduszu jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Narodowego Funduszu złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Narodowego Funduszu złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowi biegli rewidentzi oraz KPMG Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanego Narodowego Funduszu w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649).

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

## 2. Analiza finansowa Narodowego Funduszu

### 2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Bilans

AKTYWA	31.12.2010 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2009 zł '000	% sumy bilansowej
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne i prawne	550,1	0,0	547,4	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	51.985,2	0,5	52.357,6	0,6
Należności długoterminowe	4.970.866,3	51,7	4.384.003,0	52,3
Inwestycje długoterminowe	870.681,1	9,1	870.053,9	10,4
	<u>5.894.082,7</u>	<u>61,3</u>	<u>5.306.961,9</u>	<u>63,3</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	34,4	0,0	16,2	0,0
Należności krótkoterminowe	824.288,5	8,6	964.999,5	11,5
Inwestycje krótkoterminowe	2.890.804,3	30,1	2.112.484,0	25,2
	<u>3.715.127,2</u>	<u>38,7</u>	<u>3.077.499,7</u>	<u>36,7</u>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<u>9.609.209,9</u>	<u>100,0</u>	<u>8.384.461,6</u>	<u>100,0</u>
<b>PASYWA</b>				
	31.12.2010 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2009 zł '000	% sumy bilansowej
<b>Kapitał własny</b>				
Fundusz statutowy	7.636.238,3	79,5	6.518.806,4	77,7
Pozostałe fundusze rezerwowe	695.229,9	7,2	700.000,0	8,3
Strata z lat ubiegłych	-	-	(4.770,1)	0,1
Zysk netto	1.247.924,0	13,0	1.117.431,9	13,3
	<u>9.579.392,2</u>	<u>99,7</u>	<u>8.331.468,2</u>	<u>99,4</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				
Rezerwy na zobowiązania	12.576,3	0,1	11.116,7	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	17.241,4	0,2	41.876,7	0,5
	<u>29.817,7</u>	<u>0,3</u>	<u>52.993,4</u>	<u>0,6</u>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<u>9.609.209,9</u>	<u>100,0</u>	<u>8.384.461,6</u>	<u>100,0</u>

## 2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2010 - 31.12.2010		1.01.2009 - 31.12.2009	
	zł '000	% przychodów ze sprzedaży	zł '000	% przychodów ze sprzedaży
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>				
Oplaty i kary za korzystanie ze środowiska	391.647,8	19,1	380.832,3	22,3
Oplaty z ustawy - Prawo geologiczne i górnicze	223.703,4	10,9	217.015,4	12,7
Oplaty i kary z ustawy o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji	134,2	0,0	24.283,3	1,4
Oplaty wynikające z ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji	346.893,0	16,9	239.131,0	14,0
Oplaty zastępcze i kary z ustawy - Prawo energetyczne	739.783,5	36,0	796.164,6	46,8
Wpływy z umów sprzedaży jednostek przyznanej emisji	320.055,4	15,6	-	-
Pozostałe przychody	33.620,6	1,5	47.619,4	2,8
	<b>2.055.837,8</b>	<b>100,0</b>	<b>1.705.046,1</b>	<b>100,0</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
Amortyzacja	(2.984,0)	0,1	(2.657,9)	0,2
Zużycie materiałów i energii	(1.360,1)	0,1	(1.330,8)	0,1
Usługi obce	(3.844,2)	0,2	(4.163,7)	0,2
Podatki i opłaty	(1.113,8)	0,1	(1.090,4)	0,1
Wynagrodzenia	(59.027,3)	2,9	(54.065,1)	3,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(10.314,8)	0,4	(10.273,9)	0,6
Pozostałe koszty rodzajowe	(1.585,0)	0,1	(1.986,0)	0,1
Wydatki związane z dofinansowaniem ochrony środowiska	(998.113,5)	48,6	(766.149,2)	44,9
	<b>(1.078.342,6)</b>	<b>52,5</b>	<b>(841.717,0)</b>	<b>49,4</b>
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>977.495,3</b>	<b>47,5</b>	<b>863.329,1</b>	<b>50,6</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,9	0,0	110,2	0,0
Inne przychody operacyjne	337,0	0,0	240,0	0,0
	<b>337,9</b>	<b>0,0</b>	<b>350,2</b>	<b>0,0</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Inne koszty operacyjne	(127,6)	0,0	(53,1)	0,0
	<b>(127,6)</b>	<b>0,0</b>	<b>(53,1)</b>	<b>0,0</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>977.705,6</b>	<b>47,6</b>	<b>863.626,1</b>	<b>50,7</b>
<b>Przychody finansowe</b>				
Dywidendy i udziały w zyskach	0,7	0,0	2.422,7	0,1
Odsetki	259.037,9	12,6	242.598,4	14,3
Zysk ze zbycia inwestycji	100,7	0,0	-	-
Inne	13.348,6	0,7	15.056,3	0,9
	<b>272.488,0</b>	<b>13,3</b>	<b>260.077,3</b>	<b>15,3</b>
<b>Koszty finansowe</b>				
Odsetki	(1.293,6)	0,1	(3.101,3)	0,2
Aktualizacja wartości inwestycji	(811,2)	0,0	(1.300,0)	0,1
Inne	(164,8)	0,0	(1.870,3)	0,1
	<b>(2.269,5)</b>	<b>0,1</b>	<b>(6.271,6)</b>	<b>0,4</b>
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>	<b>1.247.924,0</b>	<b>60,7</b>	<b>1.117.431,9</b>	<b>65,5</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>1.247.924,0</b>	<b>60,7</b>	<b>1.117.431,9</b>	<b>65,5</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1.247.924,0</b>	<b>60,7</b>	<b>1.117.431,9</b>	<b>65,5</b>

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2010	2009	2008
<b>1. Stopa zadłużenia</b>			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}} \times 100\%$	0,3%	0,6%	0,5%
<b>2. Wskaźnik płynności</b>			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	124,6	58,1	83,9
<b>3. Wskaźnik udziału kapitału własnego</b>			
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{suma aktywów}}$	99,7%	99,4%	99,5%

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości**

Narodowy Fundusz posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Narodowego Funduszu, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Narodowy Fundusz przeprowadził inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości.

#### **3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Narodowego Funduszu**

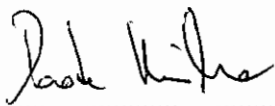
Do dnia zakończenia badania Narodowy Fundusz był w trakcie sporządzania sprawozdania z działalności. W związku z tym za bezprzedmiotowe uznaliśmy jego rozpatrywanie.



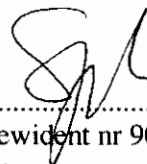
### **3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o. nr ewidencyjny 458  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



.....  
Biegły rewident nr 10144  
Dorota Kamińska



.....  
Biegły rewident nr 90060  
Dyrektor  
Wojciech Stopka

10 marca 2011 r.  
Warszawa