

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za rok obrotowy 2011



Warszawa, marzec 2012



**Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska
i Gospodarki Wodnej**

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 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 2011 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 2011 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 Narodowego Funduszu 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 2011 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

9 marca 2012 r.
Warszawa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
za rok obrotowy 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.**

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (zwany dalej Narodowym Funduszem) działa od 01.07.1989 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). Na mocy ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (tekst jednolity Dz. U. z 2008 r. Nr 25, poz. 150, z późn. zm.) Narodowy Fundusz jest od 01.01.2010 r. 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 Pośredniczącą II stopnia dla wszystkich projektów środowiskowych realizowanych 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 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),
- 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 podatku dochodowego od osób prawnych. Narodowy Fundusz nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.
Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 trwałe i wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe, 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.

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. 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 według 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 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 w przypadku braku możliwości jej pokrycia z funduszu rezerwowego.

O podziale zysku netto lub pokryciu straty netto decyduje Rada Nadzorcza Narodowego Funduszu w drodze uchwały w sprawie zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego.

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 zdarzenia zostaną ujawnione między dniem bilansowym a dniem, w którym rzeczywiście następuje zamknięcie ksiąg rachunkowych.

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

Środki powierzone Narodowemu Funduszowi pochodzące ze źródeł zagranicznych 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

Źródłami przychodów Narodowego Funduszu w 2011 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 górnicze,
- 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 oraz kar pieniężnych 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 zużytych 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) wpływy z nawiązek wymierzanych na podstawie art. 47 § 2 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny,
- q) 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),
- r) zapisy i darowizny osób fizycznych i prawnych,
- s) 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 przychody wymienione w pkt r) - s) memoriałowo.

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, 9.03.2012 r.

Główny Księgowy

Barbara Wiśniewska

Departament Księgowości i Rozliczeń
p.o. Zastępcy Głównego Księgowego

Grażyna Bielska

PREZES ZARZĄDU

Jan Rączka

Zastępca Prezesa Zarządu

Małgorzata Skucha

Zastępca Prezesa Zarządu

Jan Wiatry 4

Zastępca Prezesa Zarządu

Władysław Majka

BILANS – AKTYWA (w złotych)

		31.12.2010 r.	31.12.2011 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 894 082 681,58	5 730 906 568,83
I.	Wartości niematerialne i prawne	550 074,11	568 393,73
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	550 074,11	568 393,73
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	51 985 195,46	60 658 804,57
1.	Środki trwałe	51 985 195,46	60 658 804,57
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 264 102,00	11 813 206,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	40 994 269,18	45 905 139,44
c)	urządzenia techniczne i maszyny	2 067 057,27	2 200 716,28
d)	środki transportu	504 905,77	586 144,77
e)	inne środki trwałe	154 861,24	153 598,08
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	4 970 866 275,78	4 802 355 244,30
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	4 970 866 275,78	4 802 355 244,30
IV.	Inwestycje długoterminowe	870 681 136,23	867 324 126,23
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	870 681 136,23	867 324 126,23
a)	w jednostkach powiązanych		
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	870 681 136,23	867 324 126,23
-	udziały lub akcje	870 681 136,23	867 324 126,23
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	3 715 127 261,18	5 003 235 824,04
I.	Zapasy	34 381,81	9 652,55
1.	Materiały	34 381,81	9 652,55
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na poczet dostawy		

II.	Należności krótkoterminowe	824 288 577,34	716 035 316,08
1.	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	824 288 577,34	716 035 316,08
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 962,35	12 524,95
	- do 12 miesięcy	7 962,35	12 524,95
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c)	inne	824 280 614,99	716 022 791,13
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Investycje krótkoterminowe	2 890 804 302,03	4 287 190 855,41
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 890 804 302,03	4 287 190 855,41
a)	w jednostkach powiązanych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	1 832 650 950,00	1 290 635 800,00
	- udziały lub akcje		3 007 000,00
	- inne papiery wartościowe	1 832 650 950,00	1 287 628 800,00
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 058 153 352,03	2 996 555 055,41
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 364 821,27	4 942 721,23
	- inne środki pieniężne	1 051 788 530,76	2 991 612 334,18
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
	AKTYWA RAZEM	9 609 209 942,76	10 734 142 392,87

Warszawa, 9 .03.2012 r.

Główny Księgowy

Barbara Wiśniewska

Departament Księgowości i Rozliczeń
p.o. Zastępcy Głównego Księgowego

Grażyna Bielska
Grażyna Bielska

PREZES ZARZĄDU

Jan Pączka
Jan Pączka

Zastępca Prezesa Zarządu

Zastępca Prezesa Zarządu

Małgorzata Skucha
Małgorzata Skucha

Władysław Majka
Władysław Majka

Zastępca Prezesa Zarządu

Jan Wiater
Jan Wiater 6

BILANS – PASYWA (w złotych)

		31.12.2010 r.	31.12.2011 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 579 392 191,79	10 697 596 974,71
I.	Kapitał podstawowy (fundusz statutowy)	7 636 238 342,37	8 884 162 344,18
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	695 229 847,61	695 229 847,61
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII.	Zysk (strata) netto	1 247 924 001,81	1 118 204 782,92
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	29 817 750,97	36 545 418,16
I.	Rezerwy na zobowiązania	12 576 372,98	13 582 865,60
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12 490 972,98	13 079 546,60
-	długoterminowa	7 290 972,98	7 587 546,60
-	krótkoterminowa	5 200 000,00	5 492 000,00
3.	Pozostałe rezerwy	85 400,00	503 319,00
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe	85 400,00	503 319,00
II.	Zobowiązania długoterminowe		
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek		
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 241 377,99	16 699 415,62
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	6 174 864,63	5 124 138,95
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	491 528,50	510 490,55
-	do 12 miesięcy	491 528,50	510 490,55
-	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 067 983,27	2 184 357,59
h)	z tytułu wynagrodzeń	725 929,75	659 468,00
i)	inne	2 889 423,11	1 769 822,81

3.	Fundusze specjalne	11 066 513,36	11 575 276,67
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	6 263 136,94
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	6 263 136,94
	- długoterminowe		6 099 277,91
	- krótkoterminowe		163 859,03
	PASYWA RAZEM	9 609 209 942,76	10 734 142 392,87

Warszawa, 9 .03.2012 r.

Główny Księgowy

Barbara Wisniewska

Departament Księgowości i Rozliczeń
p.o. Zastępcy Głównego Księgowego

Grazyna Bielska
Grazyna Bielska

Zastępca Prezesa Zarządu

Władysław Majka
Władysław Majka

Zastępca Prezesa Zarządu

Jan Wiater
Jan Wiater

PREZES ZARZĄDU

Jan Ruczka
Jan Ruczka

Zastępca Prezesa Zarządu

Małgorzata Skucha
Małgorzata Skucha

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych)

		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	2 055 837 837,32	2 075 897 018,15
I.	Opłaty i kary za korzystanie ze środowiska	391 647 806,20	398 646 992,99
II.	Opłaty z ustawy - Prawo geologiczne i górnicze	223 703 381,75	250 226 690,56
III.	Opłaty produktowe	3 717 745,94	4 349 153,72
IV.	Opłaty rejestracyjne za pozwolenie zintegrowane	1 264 177,81	1 263 020,16
V.	Opłaty, o których mowa w art. 142 ustawy - Prawo wodne	7 525 681,34	10 268 410,07
VI.	Opłaty i kary z ustawy o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji oraz z ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych	134 222,07	530 019,17
VII.	Opłaty i kary z ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji	346 892 963,77	363 069 737,05
VIII.	Opłaty i kary z ustawy o substancjach zubożających warstwę ozonową	1 148 250,54	46 351,85
IX.	Opłaty zastępcze i kary z ustawy - Prawo energetyczne	739 783 542,00	880 091 457,12
X.	Opłaty i kary z ustawy o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym	4 413 415,16	534 402,96
XI.	Kary z ustawy o biokomponentach i biopaliwach	198 079,75	83 371,68
XII.	Kary z ustawy o międzynarodowym przemieszczaniu odpadów	265 557,33	253 001,69
XIII.	Kary z ustawy o bateriach i akumulatorach	6 400,00	0,00
XIV.	Kary z ustawy o odpadach	233 032,14	3 470 616,47
XV.	Wpływy z nawiązek		3 000,00
XVI.	Wpływy z umów sprzedaży jednostek przyznanej emisji	320 055 350,00	132 925 330,00
XVII.	Dotacje z budżetu państwa ze środków pochodzących ze źródeł zagranicznych - na Pomoc Techniczną	10 051 316,69	21 027 687,62
XVIII.	Pozostałe przychody	4 796 914,83	9 107 775,04
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 078 342 599,62	1 332 792 805,28
I.	Wydatki związane z dofinansowaniem ochrony środowiska	998 113 495,39	1 248 428 517,89
1.	Dotacje w tym: dofinansowanie zadań realizowanych przez państwowe jednostki budżetowe	966 223 185,30	1 230 767 652,97
2.	Częściowe umorzenia pożyczek	29 338 416,35	17 653 484,92
3.	Koszty obsługi programów zagranicznych	2 551 893,74	0,00
4.	Nagrody za działalność na rzecz ochrony środowiska		
5.	Koszty udzielonych poręczeń spłaty kredytów i przejętych zobowiązań		
6.	Pozostałe wydatki		7 380,00

II.	Koszty funkcjonowania organów i biura (w tym koszty Pomocy Technicznej)	80 229 104,23	84 364 287,39
1.	Amortyzacja	2 983 957,89	3 244 638,70
2.	Zużycie materiałów i energii	1 360 121,43	1 483 130,59
3.	Usługi obce	3 844 153,04	5 161 650,21
4.	Podatki i opłaty	1 113 814,38	1 335 135,89
5.	Wynagrodzenia	59 027 251,91	59 689 165,78
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 314 830,31	11 503 906,89
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 584 975,27	1 946 659,33
III.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	977 495 237,70	743 104 212,87
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	337 921,02	14 404 931,78
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	946,72	69 770,64
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	336 974,30	14 335 161,14
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	127 581,63	44 449,28
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	127 581,63	44 449,28
F.	ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	977 705 577,09	757 464 695,37
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	272 487 962,77	367 846 423,52
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	693,00	0,00
II.	Odsetki	259 037 931,89	333 750 458,56
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	100 742,68	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	13 348 595,20	34 095 964,96
H.	KOSZTY FINANSOWE	2 269 538,05	7 106 335,97
I.	Odsetki	1 293 562,85	513 463,32
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	811 157,00	350 010,00
IV.	Inne	164 818,20	6 242 862,65
I.	ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI (F+G-H)	1 247 924 001,81	1 118 204 782,92
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO = NETTO (I+/-J)	1 247 924 001,81	1 118 204 782,92

Warszawa, 9.03.2012 r.

Departament Księgowości i Rozliczeń
p.o. Zastępcy Głównego Księgowego

Grażyna Bielska

Zastępca Prezesa Zarządu

Główny Księgowy

Barbara Wiśniewska

PREZES ZARZĄDU

Jan Buczek

Małgorzata Skucha

Zastępca Prezesa Zarządu

Władysław Majka

Zastępca Prezesa Zarządu 10

Jan Wioter

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (w złotych)

		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - skutki korekty błędów	8 331 468 189,98	9 579 392 191,79
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 331 468 189,98	9 579 392 191,79
1.	Kapitał podstawowy (fundusz statutowy) na początek okresu	6 518 806 437,77	7 636 238 342,37
1.1	Zmiany kapitału podstawowego (funduszu statutowego)	1 117 431 904,60	1 247 924 001,81
a)	zwiększenie z tytułu odpisu z zysku	1 117 431 904,60	1 247 924 001,81
b)	zmniejszenie z tytułu pokrycia straty		
1.2.	Kapitał podstawowy (fundusz statutowy) na koniec okresu	7 636 238 342,37	8 884 162 344,18
2.	Pozostałe kapitały (fundusz rezerwowy) na początek okresu	700 000 000,00	695 229 847,61
2.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszu rezerwowego)	-4 770 152,39	0,00
a)	zwiększenie z tytułu odpisu z zysku		
b)	zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	4 770 152,39	
2.2.	Pozostałe kapitały (fundusz rezerwowy) na koniec okresu	695 229 847,61	695 229 847,61
3.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 117 431 904,60	1 247 924 001,81
3.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - korekty błędów	1 117 431 904,60	1 247 924 001,81
3.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 117 431 904,60	1 247 924 001,81
a)	zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie	1 117 431 904,60	1 247 924 001,81
	- odpis na fundusz statutowy	1 117 431 904,60	1 247 924 001,81
	- odpis na fundusz rezerwowy		
	- nagrody z zysku (ze składkami)		
3.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
3.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - korekty błędów	-4 770 152,39	0,00
3.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 770 152,39	0,00
a)	zwiększenie z tyt. przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie	4 770 152,39	
3.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
3.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

4.	Wynik netto	1 247 924 001,81	1 118 204 782,92
	a) zysk netto	1 247 924 001,81	1 118 204 782,92
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 579 392 191,79	10 697 596 974,71
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 579 392 191,79	10 697 596 974,71

Warszawa, 9 .03.2012 r.

Główny Księgowy

Barbara Wisniewska

Departament Księgowości i Rozliczeń
p.o. Zastępcy Głównego Księgowego

Grażyna Bielska

PREZES ZARZĄDU

Jan Roczka

Zastępca Prezesa Zarządu

Zastępca Prezesa Zarządu

Małgorzata Skucha

Władysław Majka

Zastępca Prezesa Zarządu

Jan Wiater

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (w złotych)
metoda pośrednia

		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
A.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk / strata netto	1 247 924 001,81	1 118 204 782,92
II.	Korekty razem	-525 016 234,65	199 904 865,20
1.	Amortyzacja	2 983 957,89	3 244 638,70
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-693,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 889,87	-69 504,49
5.	Zmiana stanu rezerw	1 459 654,12	1 006 492,62
6.	Zmiana stanu zapasów	-18 186,42	24 729,26
7.	Zmiana stanu należności	-446 152 370,52	276 764 292,74
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-24 997 884,85	356 152,56
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10.	Inne korekty	-58 292 601,74	-81 421 936,19
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	722 907 767,16	1 318 109 648,12
B.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	323 802 045,81	623 182 504,49
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 889,87	69 504,49
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	323 803 935,68	623 113 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	323 803 935,68	623 113 000,00
-	zbycie aktywów finansowych	323 803 242,68	623 113 000,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	693,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	978 732 752,52	2 890 449,23
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 254 452,52	2 890 449,23
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	976 478 300,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	976 478 300,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	976 478 300,00	
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-654 930 706,71	620 292 055,26

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
	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		
II.	Wydatki	0,00	0,00
	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. Spłaty 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		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	67 977 060,45	1 938 401 703,38
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	67 977 060,45	1 938 401 703,38
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	21 064 617,56	-51 005 744,98
F.	Środki pieniężne na początek okresu	990 176 291,58	1 058 153 352,03
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 058 153 352,03	2 996 555 055,41
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, 9 .03.2012 r.

Główny Księgowy

Barbara Wiśniewska

Departament Księgowości i Rozliczeń
p.o. Zastępcy Głównego Księgowego

Grażyna Bielska

PREZES ZARZĄDU

Jan Rączka

Zastępca Prezesa Zarządu

Władysław Majka

Zastępca Prezesa Zarządu

Małgorzata Skucha

Zastępca Prezesa Zarządu

Jan Wiater

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1

AKTYWA

A.I. Wartości niematerialne i prawne

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Inne wartości niematerialne i prawne
Wartość brutto	
01.01.2011 r.	6 803 492,93
Zwiększenia	470 230,23
Zmniejszenia	0,00
31.12.2011 r.	7 273 723,16
Umorzenie	
01.01.2011 r.	-6 253 418,82
Zwiększenia	-451 910,61
Zmniejszenia	0,00
31.12.2011 r.	-6 705 329,43
Wartość netto	
01.01.2011 r.	550 074,11
31.12.2011 r.	568 393,73

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
Wartość brutto	11 813 206,00	59 202 388,83	11 019 284,70	1 257 739,94	2 441 241,04	85 733 860,51
01.01.2011 r.	8 264 102,00	52 851 439,75	10 870 959,50	1 173 750,45	2 423 936,56	75 584 188,26
Zwiększenia	3 549 104,00	6 350 949,08	1 224 969,05	314 340,00	34 677,94	11 474 040,07
<i>w tym darowizna-EkoFundusz</i>	<i>3 549 104,00</i>	<i>6 332 272,00</i>	<i>53 650,00</i>	<i>0,00</i>	<i>16 910,00</i>	<i>9 951 936,00</i>
Zmniejszenia	0,00	0,00	1 076 643,85	230 350,51	17 373,46	1 324 367,82
31.12.2011 r.	11 813 206,00	59 202 388,83	11 019 284,70	1 257 739,94	2 441 241,04	85 733 860,51
Umorzenie		-13 297 249,39	-8 818 568,42	-671 595,17	-2 287 642,96	-25 075 055,94
01.01.2011		-11 857 170,57	-8 803 902,23	-668 844,68	-2 269 075,32	-23 598 992,80
Zwiększenia		-1 440 078,82	-1 083 607,17	-233 101,00	-35 941,10	-2 792 728,09
Zmniejszenia			1 068 940,98	230 350,51	17 373,46	1 316 664,95
31.12.2011 r.		-13 297 249,39	-8 818 568,42	-671 595,17	-2 287 642,96	-25 075 055,94
Wartość netto						
01.01.2011 r.	8 264 102,00	40 994 269,18	2 067 057,27	504 905,77	154 861,24	51 985 195,46
31.12.2011 r.	11 813 206,00	45 905 139,44	2 200 716,28	586 144,77	153 598,08	60 658 804,57

Nota 3

AKTYWA

A.III.

	2010 r.	2011 r.
2. Należności długoterminowe	4 970 866 275,78	4 802 355 244,30
kredyty ze środków NF udzielone przez BOŚ S.A.	14 401 756,38	6 377 280,38
pożyczki pomniejszone o odpisy aktualizujące	4 297 028 193,88	4 077 371 233,16
pożyczki z funduszu powierzonego SIDA	1 000 000,00	400 000,00
pożyczki przeznaczone na zachowanie płynności finansowej	658 436 325,52	718 206 730,76

	2010 r.	2011 r.
B.II. Należności krótkoterminowe	824 288 577,34	716 035 316,08

2.a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	7 962,35	12 524,95
--	----------	-----------

2.c) Należności krótkoterminowe - inne	824 280 614,99	716 022 791,13
---	-----------------------	-----------------------

linie kredytowe ze środków NF obsługiwane przez BOŚ S.A.	916 899,59	0,00
kredyty ze środków NF udzielone przez BOŚ S.A.	13 068 976,00	12 925 476,00
pożyczki NF pomniejszone o odpisy aktualizujące	621 838 596,34	663 021 074,49
pożyczki z funduszu powierzonego SIDA	667 742,32	767 742,32
pożyczki przeznaczone na zachowanie płynności finansowej	177 587 388,65	21 244 550,04
rozzrachunki z pracownikami	755 602,59	870 533,00
z tego:		
pożyczki z ZFŚS	726 995,00	834 594,00
pozostałe rozrachunki z pracownikami	28 607,59	35 939,00
odsetki od pożyczek NF udzielonych przez BOŚ S.A.	5 400,09	3 024,34
odsetki od pożyczek NF pomniejszone o odpisy aktualizujące	2 976 416,10	4 212 946,95
odsetki niezapadłe od pożyczek	299 502,19	117 471,61
odsetki od pożyczek przeznaczonych na zachowanie płynności finansowej	6 102 822,12	6 634 835,71
zakup akcji	0,00	0,00
należności od państwowych jednostek budżetowych		
z tytułu wypłaconych, nierozliczonych dotacji	0,00	6 151 466,13
inne	61 269,00	73 670,54

Odpisy aktualizujące wartość należności

	z tytułu pożyczek i odsetek zagrożonych spłacie	należności znajdujące się w postępowaniu sądowym i egzekucyjnym	rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu kar i odsetek za opóźnienie
01.01.2011 r.	21 302 244,03	109 477 918,88	2 802 821,22
Zwiększenia	6 162 631,03	8 387 609,80	1 595 247,20
Zmniejszenia	7 800 820,25	6 008 833,91	881 482,06
31.12.2011 r.	19 664 054,81	111 856 694,77	3 516 586,36

Nota 4

AKTYWA

A.IV. Inwestycje długoterminowe

3.b) Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	Udziały lub akcje
Wartość brutto	
01.01.2011 r.	948 080 783,47
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	8 011 653,00
31.12.2011 r.	940 069 130,47
Odpisy aktualizujące	
01.01.2011 r.	77 399 647,24
Zwiększenia	350 010,00
Zmniejszenia	5 004 653,00
31.12.2011 r.	72 745 004,24
Wartość netto	
01.01.2011 r.	870 681 136,23
31.12.2011 r.	867 324 126,23

Zmniejszenia w wartości brutto i w odpisach aktualizujących dotyczą przekwalifikowania udziałów z długoterminowych na krótkoterminowe aktywa finansowe, w związku z planowanym zbyciem udziałów spółek Mielec-Diesel Gaz i EKO TOP Rzeszów.

Informacje dotyczące spółek, w których NF posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki (dane wstępne)

Nazwa Spółki	Udziały w %	Ogólna liczba głosów w organie stanowiącym w %	Zysk/Strata netto za rok obrotowy (w tys. zł)	Kapitał własny na 31.12.2011 r. (w tys. zł)
Geotermia Podhalańska S.A.	88,15	86,19	2 076	106 679
Bank Ochrony Środowiska S.A. *)	79,10	79,10	58 745	1 109 302
Geotermia Pyrzyce Sp. z o. o.	62,07	65,09	-120	37 424
Mielec Diesel Gaz Sp. z o. o.	49,02	49,02	-89	1 618
MEC Sp. z o. o. Ostrowiec Świętokrzyski	46,53	46,53	341	48 753
Firma Usługowo – Handlowa EKO – TOP Sp. z o. o.	48,06	48,06	-157	9 539
MPEC Tarnów S.A.	39,33	25,06	4 291	91 257
KAPE S.A.	67,74	67,74	-206	1 173

*) Akcje spółki BOŚ S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych. Kurs akcji BOŚ według notowania w dniu 30.12.2011 r. wynosił 45,01 zł. Kurs akcji BOŚ według notowania w dniu 20.02.2012 r. wynosił 54,95 zł. Wartość kapitału własnego BOŚ S.A. na jedną akcję na koniec 2011 roku wyniosła 67,75 zł.

Nota 5

AKTYWA	31.12.2010 r.	31.12.2011 r.
B.III.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 890 804 302,03	4 287 190 855,41
b) w pozostałych jednostkach	1 832 650 950,00	1 290 635 800,00
- udziały lub akcje		3 007 000,00
- inne papiery wartościowe	1 832 650 950,00	1 287 628 800,00
skarbowe papiery wartościowe	1 769 719 895,00	1 205 594 000,00
niezapadłe odsetki	62 931 055,00	82 034 800,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 058 153 352,03	2 996 555 055,41
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 364 821,27	4 942 721,23
- kasa	100 056,31	126 986,09
- rachunki bieżące i inne krajowe	2 830 938,22	384 759,41
- środki EFP PHARE, SIDA, MF EOG i NMF	51 017,05	1 315,86
- środki FS Pomoc Techniczna	3 382 809,69	4 429 659,87
inne środki pieniężne	1 051 788 530,76	2 991 612 334,18
środki krajowe	1 046 604 832,11	2 986 604 545,15
- lokaty ze środków krajowych	1 044 832 259,13	2 978 317 656,61
- niezapadłe odsetki od lokat ze środków krajowych	1 772 572,98	8 286 888,54
środki zagraniczne	5 183 698,65	5 007 789,03
- lokaty ze środków EFP PHARE, SIDA, MF EOG i NMF	5 182 520,00	5 006 691,67
- niezapadłe odsetki ze środków EFP PHARE, SIDA, MF EOG i NMF	1 178,65	1 097,36

Nota 6

PASYWA

B.I. Rezerwy na zobowiązania

2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	Świadczenia emerytalne / nagrody jubileuszowe	Nagrody pieniężne i roczne	Razem
01.01.2011 r.	7 290 972,98	5 200 000,00	12 490 972,98
Zwiększenia	926 600,40	5 492 000,00	6 418 600,40
Zmniejszenia	630 026,78	5 200 000,00	5 830 026,78
31.12.2011 r.	7 587 546,60	5 492 000,00	13 079 546,60

3. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	Badanie sprawozdania finansowego	Inne	
01.01.2011 r.	85 400,00	0,00	85 400,00
Zwiększenia	85 400,00	417 919,00	503 319,00
Zmniejszenia	85 400,00	0,00	85 400,00
31.12.2011 r.	85 400,00	417 919,00	503 319,00

Nota 7

PASYWA	31.12.2010 r.	31.12.2011 r.
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 174 864,63	5 124 138,95
2.d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	491 528,50	510 490,55
2.g) Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 067 983,27	2 184 357,59
z tego:		
rozrachunki z tytułu podatku doch. od osób fizycznych	862 806,00	845 171,00
rozrachunki z tytułu podatku VAT	6 863,00	6 982,00
rozrachunki z ZUS	1 161 283,27	1 292 021,59
rozrachunki z PFRON	37 031,00	40 183,00
2.h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	725 929,75	659 468,00
rozrachunki z tytułu wynagrodzeń (wynagrodzenia za grudzień 2011 r. wypłacone w styczniu 2012 r.)	725 929,75	659 468,00
2.i) Zobowiązania inne	2 889 423,11	1 769 822,81
z tego:		
rozrachunki FS Pomoc Techniczna	133 038,95	0,00
odsetki (nadpłaty) kredytów BOŚ	1 118,50	662,59
odsetki (nadpłaty) od pożyczek NF	149 821,37	212 081,89
pozostałe rozrachunki kaucje gwarancyjne dot. środków krajowych	814 149,79	254 349,97
pozostałe rozrachunki kaucje gwarancyjne dot. środków zagranicznych	12 343,51	0,00
rozrachunki z KZP	62 715,00	61 810,00
pozostałe rozrachunki rozliczenie wpłat opłat produktowych	326 497,67	777 722,85
zobowiązania z tytułu wydatków inwestycyjnych	898 717,47	7 252,08
depozyty z ustawy o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym	427 674,70	406 774,43
inne	63 346,15	49 169,00

Nota 8

PASYWA

B.III.3. Fundusze specjalne

**Dane o strukturze funduszy specjalnych
wraz z równowartością aktywów sfinansowanych środkami ze źródeł zagranicznych**

Rodzaj funduszu	01.01.2011 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2011 r.
EFP PHARE	2 813 595,38	89 743,85	852 899,40	2 050 439,83
Fundusz SIDA	2 629 335,66	43 540,08	1 220 902,84	1 451 972,90
FS Pomoc Techniczna 013	3 288 197,33	1 505 415,66	298 355,36	4 495 257,63
Razem fundusze pomocy zagranicznej	8 731 128,37	1 638 699,59	2 372 157,60	7 997 670,36
ZFŚS	876 460,17	645 361,73	612 706,48	909 115,42
Razem fundusze specjalne	9 607 588,54	2 284 061,32	2 984 864,08	8 906 785,78
Dotacja celowa MF EOG i NMF	1 458 924,82	74 907 419,77	73 697 853,70	2 668 490,89
Ogółem	11 066 513,36	77 191 481,09	76 682 717,78	11 575 276,67

EFP PHARE

Narodowy Fundusz od 2005 roku 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. W 2011 roku wypłacono beneficjentom kwotę 852 755,40 zł na projekty w zakresie doradztwa i ekspertyz, wzmocnienia instytucjonalnego i działań promocyjnych.

Fundusz SIDA

Narodowy Fundusz prowadzi obsługę szwedzkiego funduszu 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.

W 2011 roku wypłacono beneficjentom 1 220 874,71 zł.

Fundusz Spójności Pomoc Techniczna 013

Projekt „Pomoc Techniczna dla sektora środowiska w Polsce” (Memorandum Finansowe nr 2002/PL/16/P/PA/013) został zakończony w dniu 31.12.2010 r.

Stan środków na rachunku tego projektu na 31.12.2011 r. wyniósł 1 002 911,58 EUR. Do dnia sporządzenia sprawozdania Komisja Europejska nie udzieliła odpowiedzi odnośnie trybu zwrotu niewykorzystanych środków.

Mechanizm Finansowy Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz Norweski Mechanizm Finansowy

Narodowy Fundusz na mocy Porozumienia Ramowego 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 2011 roku Narodowy Fundusz otrzymał na ten cel 74 660 000,00 zł (w tym środki przeznaczone na projekty

inwestycyjne wynosiły 56 000 000,00 zł, środki na projekty nieinwestycyjne 18 660 000,00 zł). Z otrzymanych środków, na podstawie zawartych z beneficjentami umów, wypłacono 72 237 347,90 zł (w tym na projekty inwestycyjne 53 760 317,96 zł i na projekty nieinwestycyjne 18 477 029,94 zł). Zgodnie z zapisami umowy dotacji, niewykorzystane środki zostały zwrócone do Ministerstwa Środowiska w styczniu 2012 r.

Nota 9

Na koniec roku obrotowego zastosowano do wyceny aktywów kursy walut:

	2010 r.	2011 r.
tabela NBP nr	255/A/NBP/2010 z dn. 31.12.2010 r.	252/A/NBP/2011 z dn. 30.12.2011 r.
kurs EUR	3,9603	4,4168
kurs USD	2,9641	3,4174

AKTYWA B.III.1.c)	1 279 751,33 EUR	1 040 266,76 EUR
	9 027,08 USD	4 466,00 USD

Nota 10

Wartość rzeczowej darowizny Fundacji EkoFundusz na rzecz Narodowego Funduszu

PASYWA

B.IV.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	
wartość początkowa darowanego majątku rzeczowego	6 393 402,00
z tego:	
budynek	6 332 272,00
urządzenia techniczne	53 650,00
pozostałe środki trwałe	7 480,00
zmniejszenia	
amortyzacja darowanego majątku rzeczowego	130 265,06
wartość na 31.12.2011 r.	6 263 136,94

Nota 11

Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko

Na mocy Porozumienia 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 1 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 o finansach publicznych 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 2011 roku w ramach I, II, III, IV i IX osi PO IiŚ złożono zlecenia na łączną kwotę **1 832 665 416,22 zł** w ramach niżej wymienionych działań:

1.1	Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracjach powyżej 15 tys. RLM	1 369 922 511,35
2.1	Kompleksowe przedsięwzięcia z zakresu gospodarki odpadami ze szczególnym uwzględnieniem odpadów niebezpiecznych	75 736 225,80
3.1	Retencjonowanie wody i zapewnienie bezpieczeństwa przeciwpowodziowego	80 930 876,01
4.1	Wsparcie systemów zarządzania środowiskowego	163 604,78
4.2	Racjonalizacja gospodarki zasobami i odpadami w przedsiębiorstwach	18 474 995,75
4.3	Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie wdrażania Najlepszych Dostępnych Technik (BAT)	42 961 052,30
4.4	Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie gospodarki wodno-ściekowej	21 320 182,07
4.5	Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie ochrony powietrza	75 037 983,27
4.6	Wsparcie dla przedsiębiorstw prowadzących działalność w zakresie odzyskiwania i unieszkodliwiania odpadów innych niż komunalne	21 464 130,83
9.1	Wysokosprawne wytwarzanie energii	59 410 752,68
9.2	Efektywna dystrybucja energii	983 071,52
9.3	Termomodernizacja obiektów użyteczności publicznej	66 260 029,86

Fundusz Spójności

Na mocy Porozumienia zawartego pomiędzy Narodowym Funduszem a Ministrem Środowiska Narodowy Fundusz pełni rolę Instytucji Pośredniczącej II stopnia i 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.

W 2011 roku realizowanych było 20 projektów, z których 6 nie otrzymało jeszcze Decyzji zmieniających projekt. Komisja Europejska przekazała w 2011 roku na rachunki projektów Funduszu Spójności w NBP 94 410 927,60 EUR, w tym 8 079 628,65 EUR z tytułu płatności końcowych dla 4 projektów. Z rachunków projektów w NBP przekazano w roku 2011 środki Funduszu Spójności do beneficjentów na kwotę 94 625 470,50 EUR.

Do 31.12.2011 r. beneficjenci wypłacili wykonawcom łącznie 4 652 876 186,74 EUR, w tym w 2011 roku 85 017 332,63 EUR. Udział Funduszu Spójności w tych wydatkach wynosił odpowiednio do 31.12.2011 r. 2 388 537 755,91 EUR, w 2011 roku 3 931 487,86 EUR.

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

Nota 12

Zobowiązania warunkowe Narodowego Funduszu

1. Poręczenie Narodowego Funduszu w kwocie 45 165 479,60 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.
2. Zobowiązania warunkowe Narodowego Funduszu z tytułu zawartych umów i podjętych decyzji o umorzeniach (w złotych)

Wyszczególnienie	01.01.2011 r.	31.12.2011 r.	z tego:				do wypłaty w latach następnych
			zaległe	do wypłaty 2012 r.	do wypłaty 2013 r.	do wypłaty 2014 r.	
Pożyczki	553 236 937,83	1 356 402 000,24	50 027 461,44	510 446 148,07	500 499 508,98	118 081 299,56	177 347 582,19
Pożyczki na zachowanie płynności finansowej	348 660 984,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje NF	860 601 747,07	1 047 545 686,77	106 607 771,24	656 274 579,14	225 663 330,47	44 118 730,74	14 881 275,18
Dopłaty do oprocentowania kredytów	145 530 247,50	204 450 075,05	4 529 787,06	27 188 850,34	31 175 261,26	30 389 199,19	111 166 977,20
Udostępnianie środków	297 394 153,46	348 738 152,96	25 083 306,41	190 563 559,55	109 791 287,00	22 100 000,00	1 200 000,00
Umorzenia pożyczek	16 068 332,61	13 686 827,36	0,00	10 483 587,40	1 773 694,00	89 545,96	1 340 000,00
Razem	2 221 492 402,48	2 970 822 742,38	186 248 326,15	1 394 956 724,50	868 903 081,71	214 778 775,45	305 935 834,57

3.

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

Wyszczególnienie	01.01.2011 r.	31.12.2011 r.	z tego:	
			po decyzji Zarządu i po decyzji RN	po decyzji Zarządu i przed decyzją RN
Pożyczki	323 634 286,19	648 091 995,44	295 464 914,72	352 627 080,72
Pożyczki na zachowanie płynności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje NF	150 386 472,82	331 113 045,96	307 755 176,26	23 357 869,70
Promesy	504 607 738,33	1 475 210 081,86	1 475 210 081,86	0,00
w tym promesy zawarte	504 607 738,33	1 475 210 081,86	1 475 210 081,86	0,00
Dopłaty	131 317 140,30	117 622 049,28	117 622 049,28	0,00
Razem	1 109 945 637,64	2 572 037 172,54	2 196 052 222,12	375 984 950,42

4.

Zobowiązania warunkowe obejmują również potencjalne kwoty odszkodowań, które wynikają z pozwu wniesionego przeciwko Narodowemu Funduszowi na kwotę około 28 mln zł, wynikające z niewypłacenia przez Narodowy Fundusz dotacji. W związku z faktem, że postępowanie sądowe nie zostało jeszcze zakończone, na obecnym etapie rozstrzygnięcie sporu jest trudne do przewidzenia.

Nota 13

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 górnicze (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.). Narodowy Fundusz od początku 2002 r. jest wierzycielem opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych, Prezesowi Zarządu Narodowego Funduszu przysługują uprawnienia organu podatkowego. 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 górnicze (tys. zł), według stanu na 31.12.2011 r.

Wierzyciel	Należność główna	Odsetki za zwłokę	Razem
Narodowy Fundusz (opłaty za okres od I kw. 2002 r.)	24 299	7 170	31 470
Organy koncesyjne (opłaty i kary za okres do IV kw. 2001 r.)	48	64	112
Razem	24 347	7 234	31 582

Należności z tytułu opłat ustalanych ustawą o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych

W ewidencji pozabilansowej ujmuje się zaległe należności z tytułu opłat ustalanych ustawą z dnia 28 kwietnia 2011 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (Dz. U. Nr 122, poz. 695), 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.). Narodowy Fundusz począwszy od 21.06.2011 r. jest wierzycielem opłat za wprowadzanie do powietrza dwutlenku węgla (CO₂), Prezesowi Zarządu Narodowego Funduszu przysługują uprawnienia organu podatkowego.

Według stanu na 31.12.2011 r. nie wykazano żadnych zaległych należności z tytułu opłat ustalanych ustawą o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych.

Nota 14

Objaśnienia do niektórych pozycji Rachunku zysków i strat

A.XVI Wpływy z umów sprzedaży jednostek przyznanej emisji

132 925 330,00

Rachunek klimatyczny

Ustawa z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji (Dz.U. z 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 Narodowemu Funduszowi jako Krajowemu operatorowi. Wpływy pochodzące ze sprzedaży jednostek przyznanej emisji AAU (Assigned Amount Units) są przekazywane na wyodrębniony rachunek bankowy Narodowego Funduszu, zwany dalej Rachunkiem klimatycznym. W latach 2009-2011 Minister Środowiska reprezentujący Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej podpisał 7 umów o sprzedaż jednostek AAU.

W 2011 roku wpływy Rachunku klimatycznego wyniosły 132 925 330,00 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.

Środki Rachunku klimatycznego przeznacza się w ramach zarządzania finansami Narodowego Funduszu na następujące programy priorytetowe:

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

Informacja o poszczególnych umowach sprzedaży AAU zamieszczona w Nocie 19.

	2010 r.	2011 r.
A.XVII. Dotacje z budżetu państwa ze środków pochodzących ze źródeł zagranicznych	10 051 316,69	21 027 687,62
z tego:		
Pomoc Techniczna MF EOG i NMF	599 684,18	460 198,70
Pomoc Techniczna MF POIiŚ MŚ	7 825 379,07	18 099 959,52
Pomoc Techniczna MF POIiŚ MG	1 626 253,44	2 467 529,40

Narodowy Fundusz jako instytucja Wdrażająca przedsięwzięcia w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko (PO IiŚ) 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 2011 roku refundację poniesionych wydatków:

z Ministerstwa Środowiska 18 099 959,52 zł (w tym 16 277 684,68 zł jako refundację wynagrodzeń);
z Ministerstwa Gospodarki 2 467 529,40 zł (w tym 2 123 833,00 zł jako refundację wynagrodzeń).

Narodowy Fundusz 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 2011 r. refundację poniesionych wydatków w kwocie 460 198,70 zł (w tym 423 983,70 zł jako refundację wynagrodzeń).

		2010 r.	2011 r.
A.XVIII.	Pozostałe przychody	4 796 914,83	9 107 775,04
	z tego:		
	zwroty dotacji	4 422 154,13	8 506 740,75
	inne	374 760,70	601 034,29
	Pozostałe przychody operacyjne	337 921,02	14 404 931,78
	z tego:		
D.I.	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	946,72	69 770,64
D.III.	inne przychody operacyjne	336 974,30	14 335 161,14
	- darowizna pieniężna EkoFundusz	0,00	10 100 000,00
	- darowizna EkoFundusz grunty	0,00	3 549 104,00
	- poz.przychody oper. z tytułu amortyzacji od darowizny rzeczowej EkoFundusz	0,00	139 695,06
	Przychody finansowe	272 487 962,77	367 846 423,52
	z tego:		
G.I.	dywidendy i udziały w zyskach	693,00	0,00
G.II.	odsetki	259 037 931,89	333 750 458,56
	- odsetki od pożyczek i kredytów	143 001 539,47	163 858 656,14
	- oprocentowanie wolnych środków	84 321 493,13	144 272 764,34
	- niezapadłe odsetki od lokat, obligacji	31 714 899,29	25 619 038,08
G.III.	zysk ze zbycia inwestycji	100 742,68	0,00
G.V.	inne	13 348 595,20	34 095 964,96
	- rozwiązanie rezerw	3 474 408,44	7 681 995,01
	- różnice kursowe(skompensowane)	9 221 362,27	26 369 465,80
	- pozostałe	652 824,49	44 504,15
	Koszty finansowe	2 269 538,05	7 106 335,97
H.I.	odsetki		
	- marża BOŚ S.A. za administrowanie kredytami	1 293 562,85	513 463,32
H.III.	aktualizacja wartości inwestycji	811 157,00	350 010,00
H.IV.	inne	164 818,20	6 242 862,65
	- odpisy aktualizujące wartość pożyczek	100 000,00	6 162 631,03

Nota 15

Propozycja podziału zysku

Zysk zostanie przeznaczony na zwiększenie funduszu statutowego.

Nota 16

Objaśnienia do niektórych pozycji Rachunku przepływów pieniężnych

A.II.4.	zysk / strata z działalności inwestycyjnej	2010 r.	2011 r.	
	sprzedaż majątku trwałego Biura	-946,72	-69 770,64	
	wartość sprzedanego majątku trwałego	0,00	266,15	
	nieumorzona wartość majątku trwałego	2 836,59	0,00	
		1 889,87	-69 504,49	
		BO 2011 r.	BZ 2011 r.	(BZ - BO) 2011 r.
A.II.5.	zmiana stanu rezerw	12 576 372,98	13 582 865,60	1 006 492,62
A.II.6.	zmiana stanu zapasów	34 381,81	9 652,55	-24 729,26
A.II.7.	zmiana stanu należności	5 795 154 853,12	5 518 390 560,38	-276 764 292,74
A.II.8.	zmiana stanu zobowiązań krótkotermin.	17 241 377,99	16 699 415,62	-541 962,37
	zmiana stanu zobowiązań inwestyc.	898 717,47	602,54	-898 114,93
	<i>zmiana stanu zob.krótk. bez zob.inwest.</i>	16 342 660,52	16 698 813,08	356 152,56
A.II.10	Inne korekty	2010 r.	2011 r.	
	odsetki (kupon uzyskany) od skarbowych papierów wartościowych	-13 702 500,00	-23 113 000,00	
	zysk ze sprzedaży/wykupu skarbowych papierów wartościowych	-14 240 460,00	-35 874 105,00	
	strata na sprzedaży skarbowych papierów wartość. wykupione odsetki (kupon)	5 152 800,00	0,00	
	niezapadłe odsetki od skarbowych papierów wartościowych	-34 777 272,65	-19 103 745,00	
	zwiększenie odpisów aktualizujących udziałów	811 157,00	350 010,00	
	zakup akcji (zapłata w 2009 r. przyjęcie w 2010 r.)	-1 440 000,00	0,00	
	zbycie udziałów (zysk)	-100 742,68	0,00	
	amortyzacja dot. darowizny EkoFundusz	0,00	-139 695,06	
	darowizna grunty EkoFundusz	0,00	-3 549 104,00	
	inne	4 416,59	7 702,87	
		-58 292 601,74	-81 421 936,19	

B.I.3.b)	zbycie aktywów finansowych	2010 r.	2011 r.
	zbycie udziałów	100 742,68	0,00
	odsetki (kupon uzyskany) od skarbowych papierów wartościowych	13 702 500,00	23 113 000,00
	zysk ze sprzedaży/wykupu skarbowych papierów wartościowych	14 240 460,00	35 874 105,00
	wartość sprzedanych/wykupionych skarbowych papierów wartościowych	295 759 540,00	564 125 895,00
		323 803 242,68	623 113 000,00
B.II.3.b)	nabycie aktywów finansowych	2010 r.	2011 r.
	zakup skarbowych papierów wartościowych	971 325 500,00	0,00
	wykupione odsetki (kupon)	5 152 800,00	0,00
		976 478 300,00	0,00
B.II.1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2010 r.	2011 r.
	zwiększenie WNiP	641 862,56	470 230,23
	zaliczka na portal intern. (wyłaconą w 2009 r.)	-147 254,00	0,00
	zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych	2 122 397,25	11 474 040,07
	darowizna EkoFundusz	0,00	-9 951 936,00
	BO zobowiązań inwestycyjnych	536 164,18	898 717,47
	BZ zobowiązań inwestycyjnych	-898 717,47	-602,54
		2 254 452,52	2 890 449,23
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych z przewalutowania środków na rachunkach w walucie obcej	2010 r.	2011 r.
	ujemne różnice kursowe	-18 482 242,70	-65 568 262,73
	dotądnie różnice kursowe	39 546 860,26	14 562 517,75
		21 064 617,56	-51 005 744,98

Nota 17

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Stan na 31.12.2010 r.	Zakupy	Wykup	Stan na 31.12.2011 r.	wycena na dzień 31.12.2011 r.
Papiery dłużne Skarbu Państwa	1 769 719 895,00	0,00	564 125 895,00	1 205 594 000,00	82 034 800,00

Charakterystyka instrumentów finansowych

Rodzaj	Liczba	Wartość bilansowa	Wartość nominalna	Odsetki [%]p.a.	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne	
obligacje PS0415	190 000	192 280 000,00	190 000 000,00	5,50	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 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 OK1013	290 000	263 465 000,00	290 000 000,00	4,73	290 000 000,00	2013-01-25

Nota 18

Transakcje zabezpieczające walutowe ryzyko kursowe

W roku 2011 Narodowy Fundusz kontynuował zawieranie transakcji, których celem było zabezpieczenie kursów sprzedaży waluty po dokonanej spłacie pożyczek udzielonych w EUR.

W momencie udzielania pożyczek Narodowy Fundusz nabywa walutę EUR i równolegle zawiera transakcje zabezpieczające z ustalonymi warunkami odsprzedaży waluty na momenty spłat pożyczek. Wszystkie te transakcje są transakcjami typu Forward. Polegają one na zakupie waluty i odsprzedaniu jej na termin po ustalonym kursie. Środki wydane na zakup EUR w celu wypłaty pożyczki na zachowanie płynności finansowej beneficjenta projektu, po spłacie przez beneficjenta należności w EUR, wracają w wartości nie niższej niż nastąpił ich wypływ. Zabezpiecza to w pełni NF przed ryzykiem walutowym, tj. stratami na działalności pożyczkowej.

Zbiorczą informację dotyczącą aktywnych na dzień 31.12.2011 r. transakcji zabezpieczających przedstawiono poniżej:

- zabezpieczona pozycja walutowa z tytułu udzielonych w EUR pożyczek 158 489 612,75 EUR,
- średni kurs zakupu EUR / PLN 4,3712,
- średni kurs sprzedaży EUR / PLN wynikający z zawartych transakcji zabezpieczających 4,4352.

Transakcje zabezpieczające prezentowane są w połączeniu z transakcjami zabezpieczanymi. Strata na transakcji zabezpieczającej jest jednocześnie zyskiem z transakcji zabezpieczanej (i odwrotnie), co odnoszone jest odpowiednio w przychody i koszty finansowe a następnie ujmowane wynikowo w rachunku zysków i strat.

Nota 19

Rachunek klimatyczny – umowy sprzedaży AAU

Na 31.12.2011 r. stan środków pieniężnych poszczególnych umów sprzedaży jednostek AAU przedstawiał się następująco:

1. Umowa sprzedaży jednostek AAU z dnia 03 marca 2010 r. z Partnerem Japońskim 1:

RACHUNEK nr 47 1130 1062 0000 0109 9520 0047 subkonto Rachunku klimatycznego EUR

przewalutowanie środków na rachunku nr 74 1130 1062 0000 0109 9520 0046 PLN

wpływ	2010 r.	27 840 000,00	EUR
stan rachunku 2011 r.			
	01.01.2011 r.	3 737,42	EUR
	31.12.2011 r.	0,11	EUR

RACHUNEK nr 74 1130 1062 0000 0109 9520 0046 PLN

wpływ po przewalutowaniu	2010 r.	109 828 800,00	PLN
stan rachunku 2011 r.			
	01.01.2011 r.	112 276 615,29	PLN
	Odsetki	4 423 178,73	PLN
	Dotacje	0,00	PLN
	31.12.2011 r.	116 699 794,02	PLN

2. Umowa sprzedaży jednostek AAU z dnia 20 kwietnia 2010 r. z Partnerem Japońskim 2:

RACHUNEK nr 20 1130 1062 0000 0109 9520 0048 subkonto Rachunku klimatycznego EUR

przewalutowanie środków na rachunku nr 90 1130 1062 0000 0109 9520 0049 PLN

wpływ	2010 r.	13 050 000,00	EUR
stan rachunku 2011 r.			
	01.01.2011 r.	0,00	EUR
	31.12.2011 r.	0,00	EUR

RACHUNEK nr 90 1130 1062 0000 0109 9520 0049 PLN

wpływ po przewalutowaniu	2010 r.	53 126 550,00	PLN
stan rachunku 2011 r.			
	01.01.2011 r.	54 046 839,10	PLN
	Odsetki	2 001 473,74	PLN
	Dotacje	14 790 947,07	PLN
	<i>w tym: dofinansowanie pomocy techn. GIS dla beneficjentów i NFOŚiGW</i>	314 018,32	PLN
	31.12.2011 r.	41 257 365,77	PLN

3. Umowa sprzedaży jednostek AAU z dnia 09 listopada 2009 r. z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju:

RACHUNEK nr 85 1130 1062 0000 0109 9520 0042 subkonto Rachunku klimatycznego EUR

przewalutowanie środków na rachunku nr 31 1130 1062 0000 0109 9520 0044 PLN

wpływ	2010 r.	25 000 000,00	EUR
stan rachunku 2011 r.			
	01.01.2011 r.	0,00	EUR
	31.12.2011 r.	0,00	EUR

RACHUNEK nr 31 1130 1062 0000 0109 9520 0044 PLN

wpływ po przewalutowaniu 2010 r. 98 187 500,00 PLN
stan rachunku 2011 r.

	01.01.2011 r.	98 693 598,28	PLN
	Odsetki	3 890 566,24	PLN
	Dotacje	0,00	PLN
	31.12.2011 r.	102 584 164,52	PLN

4. Umowa sprzedaży jednostek AAU z dnia 05 maja 2010 r. z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju:

RACHUNEK nr 58 1130 1062 0000 0109 9520 0043 subkonto Rachunku klimatycznego EUR

przewalutowanie środków na rachunku nr 04 1130 1062 0000 0109 9520 0045 PLN

wpływ	2010 r.	15 000 000,00	EUR
stan rachunku 2011 r.			
	01.01.2011 r.	0,00	EUR
	31.12.2011 r.	0,00	EUR

RACHUNEK nr 04 1130 1062 0000 0109 9520 0045 PLN

wpływ po przewalutowaniu 2010 r. 58 912 500,00 PLN
stan rachunku 2011 r.

	01.01.2011 r.	59 216 158,74	PLN
	Odsetki	2 327 161,88	PLN
	Dotacje	292 778,00	PLN
	<i>w tym: dofinansowanie pomocy techn. GIS dla beneficjentów</i>	79 278,00	PLN
	31.12.2011 r.	61 250 542,62	PLN

5. Umowa sprzedaży jednostek AAU z dnia 09 grudnia 2010 r. z Japońską Organizacją Rządową:

RACHUNEK nr 36 1130 1062 0000 0109 9520 0051 subkonto Rachunku klimatycznego EUR

przewalutowanie środków na rachunku nr 63 1130 1062 0000 0109 9520 0050 PLN

wpływ	2011r.	33 200 000,00	EUR
stan rachunku 2011 r.			
	01.01.2011 r.	0,00	EUR
	Wpływy	33 200 000,00	EUR
	31.12.2011 r.	0,00	EUR

RACHUNEK nr 63 1130 1062 0000 0109 9520 0050 PLN

wpływ po przewalutowaniu	2011 r.	132 925 330,00	PLN
stan rachunku 2011 r.			
	01.01.2011 r.	0,00	PLN
	Wpływy	132 925 330,00	PLN
	Odsetki	2 261 341,21	PLN
	Dotacje	0,00	PLN
	31.12.2011 r.	135 186 671,21	PLN

Stan środków Rachunku klimatycznego na 31.12.2011 r. wynosił razem 456 978 538,14 PLN.

W październiku 2011 r. Minister Środowiska reprezentujący Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej podpisał 2 kolejne umowy z Międzynarodowym Bankiem Odbudowy i Rozwoju. Do 31.12.2011 r. nie nastąpił żaden wpływ środków z tych umów.

Nota 20

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 określone 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

	2010 r.
Pracownicy ogółem	510
1) pracownicy na stanowiskach	
Zarząd	4
Dyrektor Biura, dyrektor, kierownik komórki organizacyjnej	62
ekspert, doradca, radca prawny, konsultant	76
główny specjalista, starszy specjalista, specjalista	264
starszy inspektor, inspektor	81
2) pracownicy na stanowiskach wspomagających, pomocniczych	23

	2011 r.
Pracownicy ogółem	538
1) pracownicy na stanowiskach	
Zarząd	4
Dyrektor Biura, dyrektor, kierownik komórki organizacyjnej	61
ekspert, doradca, radca prawny	49
główny specjalista, starszy specjalista, specjalista	292
starszy inspektor, inspektor	114
2) pracownicy na stanowiskach wspomagających, pomocniczych	18

Informacje o wynagrodzeniach wypłaconych (należnych) osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Zarządu i RN

Ogólna kwota wynagrodzeń członków Zarządu za rok 2011 wyniosła 977 924,59 zł.

Ogólna kwota wynagrodzeń Rady Nadzorczej za rok 2011 wyniosła 389 318,40 zł.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej KPMG Audyt sp. z o.o. za badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2011 wynosi 85 400,00 zł.

Nota 21

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 18.12.2009 r. została podpisana umowa kredytowa pomiędzy Narodowym Funduszem a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kwotę 500 mln zł. Zgodnie z Uchwałą nr A/21/1/2011 Zarządu Narodowego Funduszu z dnia 12 maja 2011 r. kredyt w wysokości 500 mln zł został anulowany w całości. Narodowy Fundusz nie poniósł z tego tytułu żadnych kosztów.

W dniu 29.06.2010 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 2011 nie zaciągnięto żadnej kwoty kredytu z tej umowy. Narodowy Fundusz nie ponosi kosztów z tytułu gotowości kredytowej.

Skutkiem wejścia w życie ustawy z dnia 16 grudnia 2010 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. nr 257 poz. 1726) obsługą bankową rachunków Narodowego Funduszu prowadzi od 1.05.2011 r. wyłącznie Bank Gospodarstwa Krajowego. Zgodnie z tą ustawą Narodowy Fundusz ma obowiązek lokowania całości wolnych środków, z wyjątkiem środków pochodzących z dotacji z budżetu państwa, wyłącznie w formie depozytu na rachunku Ministra Finansów w Banku Gospodarstwa Krajowego. Skarbowe papiery wartościowe, nabyte przez Narodowy Fundusz do momentu wejścia w życie ustawy, pozostają w Narodowym Funduszu do terminu wykupu tych papierów.

Na mocy aktu notarialnego z 14.04.2011 r. – Rep. A nr 1074/2011, Narodowy Fundusz otrzymał od Fundacji EkoFundusz w likwidacji z siedzibą w Warszawie darowiznę - budynek wraz z wyposażeniem i prawem wieczystego użytkowania gruntu przy ulicy Brackiej w Warszawie. Wartość darowizny, ustalona na podstawie operatu, wynosi 10 107 174 zł. Darczyńca nałożył na Narodowy Fundusz obowiązek przeznaczenia równowartości w/w kwoty na wsparcie przedsięwzięć mających na celu utrwalanie uzyskanych efektów ekologicznych w projektach przyrodniczych, które otrzymały wcześniej dotację z Narodowego Funduszu lub wojewódzkich funduszy albo z Fundacji EkoFundusz.

W dniu 5.05.2011 r. została zawarta umowa między Narodowym Funduszem a Fundacją EkoFundusz w likwidacji, zgodnie z którą Narodowy Fundusz otrzymał darowiznę w postaci środków pieniężnych w wysokości 10 100 000 zł. Darczyńca nałożył na Narodowy Fundusz obowiązek przeznaczenia w/w środków na dofinansowanie przedsięwzięć z zakresu ochrony przyrody i krajobrazu oraz edukacji ekologicznej, realizowanych przez Białowieski Park Narodowy, wskazanych w umowie.

Warszawa, 9.03.2012 r.

Główny Księgowy

Barbara Wisniewska
Barbara Wisniewska

Departament Księgowości i Rozliczeń
p.o. Zastępcy Głównego Księgowego

Grażyna Bielska
Grażyna Bielska

PREZYS ZARZĄDU

Jan Bacika
Jan Bacika

Zastępca Prezesa Zarządu

Małgorzata Skucha
Małgorzata Skucha

Zastępca Prezesa Zarządu

Władysław Majka
Władysław Majka

Zastępca Prezesa Zarządu

Jan Wiater
Jan Wiater

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



**Narodowy Fundusz Ochrony
Środowiska i Gospodarki Wodnej**

**Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Jednostki	3
1.1.2.	Siedziba Jednostki	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 Jednostki	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 Jednostki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Jednostkę

1.1.1. Nazwa Jednostki

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

1.1.2. Siedziba Jednostki

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 2011 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 2010 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 12 kwietnia 2011 r. przez Radę Nadzorczą, która postanowiła, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.247.924.001,81 złotych będzie przekazany na zwiększenie funduszu statutowego.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1298 z 4 sierpnia 2011 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 2011 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 Funduszu w okresie od 5 do 16 grudnia 2011 r. oraz od 13 do 24 lutego 2012 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 niezajściu zdarzeń nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym, 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 rewidenci 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 r. 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 Jednostki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA	31.12.2011 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2010 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	568,4	0,0	550,1	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	60 658,8	0,6	51 985,2	0,5
Należności długoterminowe	4 802 355,3	44,7	4 970 866,3	51,7
Inwestycje długoterminowe	867 324,1	8,1	870 681,1	9,1
	<u>5 730 906,6</u>	<u>53,4</u>	<u>5 894 082,7</u>	<u>61,3</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	9,6	0,0	34,4	0,0
Należności krótkoterminowe	716 035,3	6,7	824 288,5	8,6
Inwestycje krótkoterminowe	4 287 190,9	39,9	2 890 804,3	30,1
	<u>5 003 235,8</u>	<u>46,6</u>	<u>3 715 127,2</u>	<u>38,7</u>
SUMA AKTYWÓW	<u>10 734 142,4</u>	<u>100,0</u>	<u>9 609 209,9</u>	<u>100,0</u>
PASYWA				
	31.12.2011 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2010 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Fundusz statutowy	8 884 162,3	82,8	7 636 238,3	79,5
Pozostałe fundusze rezerwowe	695 229,9	6,5	695 229,9	7,2
Strata z lat ubiegłych	-	-	-	-
Zysk netto	1 118 204,8	10,4	1 247 924,0	13,0
	<u>10 697 597,0</u>	<u>99,7</u>	<u>9 579 392,2</u>	<u>99,7</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	13 582,9	0,1	12 576,3	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	16 699,4	0,2	17 241,4	0,2
Rozliczenia międzyokresowe	6 263,1	0,0	-	-
	<u>36 545,4</u>	<u>0,3</u>	<u>29 817,7</u>	<u>0,3</u>
SUMA PASYWÓW	<u>10 734 142,4</u>	<u>100,0</u>	<u>9 609 209,9</u>	<u>100,0</u>

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2011 - 31.12.2011	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2010 - 31.12.2010	% przychodów ze sprzedaży
	zł '000		zł '000	
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Opłaty i kary za korzystanie ze środowiska	398 647,0	19,2	391 647,8	19,1
Opłaty z ustawy - Prawo geologiczne i górnictwo	250 226,7	12,1	223 703,4	10,9
Opłaty i kary z ustawy o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji	530,0	0,0	134,2	0,0
Opłaty wynikające z ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji	363 069,7	17,5	346 893,0	16,9
Opłaty zastępcze i kary z ustawy - Prawo energetyczne	880 091,5	42,4	739 783,5	36,1
Wpływy z umów sprzedaży jednostek przyznanej emisji	132 925,3	6,4	320 055,4	15,5
Pozostałe przychody	50 406,8	2,4	33 620,6	1,5
	2 075 897,0	100,0	2 055 837,8	100,0
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(3 244,6)	0,2	(2 984,0)	0,1
Zużycie materiałów i energii	(1 483,1)	0,1	(1 360,1)	0,1
Usługi obce	(5 161,7)	0,2	(3 844,2)	0,2
Podatki i opłaty	(1 335,1)	0,1	(1 113,8)	0,1
Wynagrodzenia	(59 689,2)	2,9	(59 027,3)	2,9
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(11 503,9)	0,5	(10 314,8)	0,5
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 946,7)	0,1	(1 585,0)	0,1
Wydatki związane z dofinansowaniem ochrony środowiska	(1 248 428,5)	60,1	(998 113,5)	48,6
	(1 332 792,8)	64,2	(1 078 342,6)	52,5
Zysk ze sprzedaży	743 104,2	35,8	977 495,3	47,5
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	69,8	0,0	0,9	0,0
Inne przychody operacyjne	14 335,1	0,7	337,0	0,0
	14 404,9	0,7	337,9	0,0
Pozostałe koszty operacyjne				
Inne koszty operacyjne	(44,4)	0,0	(127,6)	0,0
	(44,4)	0,0	(127,6)	0,0
Zysk z działalności operacyjnej	757 464,7	36,5	977 705,6	47,6
Przychody finansowe				
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	0,7	0,0
Odsetki	333 750,4	16,1	259 037,9	12,7
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	100,7	0,0
Inne	34 096,0	1,7	13 348,6	0,6
	367 846,4	17,7	272 488,0	13,3
Koszty finansowe				
Odsetki	(513,4)	0,0	(1 293,6)	0,1
Aktualizacja wartości inwestycji	(350,0)	0,0	(811,2)	0,0
Inne	(6 242,9)	0,3	(164,8)	0,0
	(7 106,3)	0,3	(2 269,5)	0,1
Zysk z działalności gospodarczej	1 118 204,8	53,9	1 247 924,0	60,7
Zysk brutto	1 118 204,8	53,9	1 247 924,0	60,7
Zysk netto	1 118 204,8	53,9	1 247 924,0	60,7

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009
1. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	0,3%	0,3%	0,6%
2. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	136,9	124,6	58,1
3. Wskaźnik udziału kapitału własnego			
<u>kapitał własny</u> suma aktywów	99,7%	99,7%	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.

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.

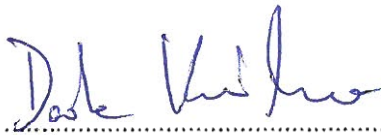
3.3. Sprawozdanie z działalności Jednostki

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

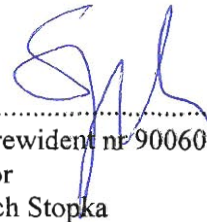
3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 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

9 marca 2012 r.
Warszawa