

**Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
za rok obrotowy 2009**

**wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta**



**Warszawa, marzec 2010**



**Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska  
i Gospodarki Wodnej**

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta**

**Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 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 3 A („Narodowy Fundusz”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8.384.461.618,39 złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 1.117.431.904,60 złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.117.431.904,60 złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 803.200.991,37 złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane porównawcze zostały przedstawione na podstawie sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r., zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 10 marca 2009 r. wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd Narodowego Funduszu jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego 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. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

### *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 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 stosowanych zasad 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 2009 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.

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



.....  
Biegły rewident nr 10144  
Dorota Kamińska

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



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

29 marca 2010 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:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 384 461 618,39 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. wykazujący zysk netto w kwocie 1 117 431 904,60 zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 117 431 904,60 zł;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 803 200 991,37 zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej  
za rok obrotowy 01.01.2009 r. – 31.12.2009 r.**

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z siedzibą w Warszawie przy ul. Konstruktorskiej 3A (zwany dalej Narodowym Funduszem), do końca 2009 roku pozostawał państwowym funduszem celowym posiadającym osobowość prawną. 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.). Z uwagi na powołanie ustawowe, Narodowy Fundusz nie podlega rejestracji sądowej. Środki finansowe, którymi dysponuje Narodowy Fundusz są środkami publicznymi w rozumieniu ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104, z późn. zm.), w związku z czym przyznawanie pomocy finansowej ze środków Narodowego Funduszu musi odbywać się z uwzględnieniem zasad zawartych w tej ustawie.

Uchwalone w 2009 roku nowelizacje ustawy o finansach publicznych oraz ustawy Prawo ochrony środowiska zmieniły miejsce Narodowego Funduszu w sektorze finansów publicznych. Od 1 stycznia 2010 r. Narodowy Fundusz jest państwową osobą prawną.

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

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej 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. 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 w Narodowym Funduszu 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 zapewnienie współfinansowania dla projektów w ochronie przyrody i edukacji ekologicznej.

Podstawą gospodarki finansowej Narodowego Funduszu są roczne plany finansowe uchwalane przez Radę Nadzorczą, stanowiące załącznik do ustawy budżetowej. Narodowy Fundusz prowadzi samodzielną gospodarkę finansową, pokrywając koszty i wydatki na realizację zadań określonych w ustawie z uzyskiwanych wpływów ze swojej 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 Ministra Środowiska z dnia 20 grudnia 2002 r. w sprawie szczegółowych zasad gospodarki finansowej Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i wojewódzkich funduszy ochrony środowiska i gospodarki wodnej (Dz. U. Nr 230, poz. 1934),
- ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104, 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.

## **Omówienie przychodów i kosztów oraz stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów a także ogólnych zasad ich ewidencji**

Źródłem przychodów Narodowego Funduszu w 2009 r. 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 za pozwolenie zintegrowane,
- 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 na podstawie ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji,
- h) wpływy z opłat i kar 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 a także wpływy z kar pieniężnych wymierzanych na podstawie tej ustawy,
- j) wpływy z opłat i kar z 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 umów sprzedaży jednostek przyznanej emisji zawieranych na podstawie ustawy o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji,
- n) wpływy z kar pieniężnych wymierzanych na podstawie ustawy o bateriach i akumulatorach,
- o) dotacje otrzymane ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej oraz środków nie podlegających zwrotowi pochodzących z innych źródeł zagranicznych (zgodnie ze wskazaniem w ustawie o finansach publicznych dotyczy pomocy technicznej w ramach programów operacyjnych)
- p) dobrowolne wpłaty, zapisy i darowizny osób fizycznych i prawnych,
- q) przychody z operacji finansowych (odsetki od udzielonych pożyczek, oprocentowanie rachunków bankowych i lokat, zyski ze sprzedaży i posiadania papierów wartościowych).

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

W księgach rachunkowych Narodowego Funduszu zapewnia się pełne wyodrębnienie poszczególnych tytułów zwiększeń i zmniejszeń, zgodnie z wymogami przepisów szczegółowych, będących podstawą wyodrębniania subfunduszy.

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

## **1. Zasady wyceny aktywów**

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są w wartości początkowej ustalonej w cenie nabycia i zaprezentowane w aktywach bilansu po uwzględnieniu odpisów amortyzacyjnych. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową z uwzględnieniem stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w wartości początkowej ustalonej w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W aktywach bilansu środki trwałe prezentowane są po uwzględnieniu odpisów amortyzacyjnych, których 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 ostrożności.

Najpóźniej na dzień bilansowy należności pomniejsza się o odpisy aktualizujące.

W przypadku pożyczek udzielonych w walutach obcych wycenia się je na dzień bilansowy po średnim kursie walutowym Prezesa NBP na ten dzień, z uwzględnieniem wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe.

### **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 w 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.

## **Instrumenty finansowe**

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

### **Trwała utrata wartości aktywów**

Na dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału z przeszacowania, a pozostałe części straty są odnoszone na rachunek zysków i strat.

## **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 uchwała Rady Nadzorczej Narodowego Funduszu 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 wymaganej zapłaty

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.

### 3. Informacja o niewykorzystanych na koniec roku środkach Narodowego Funduszu

Niewykorzystane na koniec roku środki Narodowego Funduszu przechodzą na rok następny.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### 6. Informacje o zmianach w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego za 2009 r. w stosunku do sprawozdania za rok poprzedzający – 2008 r.

Od 20 grudnia 2008 r. w ustawie o finansach publicznych doprecyzowane zostało, że dotacje rozwojowe przekazywane beneficjentom nie stanowią przychodów instytucji pośredniczących lub podmiotów, którym w ramach projektów została powierzona realizacja zadań odnoszących się bezpośrednio do beneficjentów. W związku z tym w rachunku zysków i strat za 2008 r. wyłączona została ta część dotacji rozwojowych, która przeznaczana była dla beneficjentów, natomiast środki dotyczące pomocy technicznej zaprezentowano jako przychody Narodowego Funduszu.

Środki finansowe otrzymane przez Narodowy Fundusz na realizację przedsięwzięć objętych programami operacyjnymi MF EOG NMF oraz PO IiŚ, nie przekazane beneficjentom do końca roku obrotowego ujęte są jako fundusze specjalne.

### 7. Prezentacja sprawozdania finansowego i porównywalność danych

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 r. zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz przepisami rozporządzenia Ministra Środowiska z 20 grudnia 2002 r. w sprawie szczegółowych zasad gospodarki finansowej Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i wojewódzkich funduszy ochrony środowiska i gospodarki wodnej.

### 8. 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 2009 nie zaciągnięto żadnej kwoty kredytu.

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

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. Prezentowane w sprawozdaniu dane za rok 2008 dotyczą takiego samego okresu. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Narodowy Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Warszawa, 29.03.2010 r. Zastępca Prezesa Zarządu

Główny Księgowy  
Barbara Wiśniewska  
Departament Księgowości i Rozliczeń  
Zastępca Głównego Księgowego  
Janusz Topolski

Zastępca Prezesa Zarządu  
Małgorzata Skucha  
Zastępca Prezesa Zarządu  
Jan Ruczka  
PREZES ZARZĄDU  
Jan Ruczka

**BILANS - AKTYWA na dzień 31.12.2009 r.(w zł)**

Lp.	Pozycja	2008 r.	2009 r.
1	2	3	4
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 971 883 269,64</b>	<b>5 306 961 888,68</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	637 967,13	547 443,67
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	637 967,13	400 189,67
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		147 254,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	52 453 821,73	52 357 614,57
1.	Środki trwałe	52 034 239,98	52 357 614,57
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	41 843 637,48	41 482 259,97
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 421 718,78	1 740 736,03
d)	środki transportu	328 655,02	706 020,86
e)	inne środki trwałe	176 126,70	164 495,71
2.	Środki trwałe w budowie	419 581,75	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	3 069 375 845,19	4 384 002 957,21
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	3 069 375 845,19	4 384 002 957,21
IV.	Inwestycje długoterminowe	849 415 635,59	870 053 873,23
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	849 415 635,59	870 053 873,23
a)	w jednostkach powiązanych		
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	849 415 635,59	870 053 873,23
-	udziały i akcje	849 415 635,59	820 410 595,22
-	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>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 281 267 002,25</b>	<b>3 077 499 729,71</b>
I.	Zapasy	31 416,65	16 195,39
1.	Materiały	31 416,65	16 195,39
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na poczet dostaw		
II.	Należności krótkoterminowe	966 620 469,32	964 999 525,39
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	966 620 469,32	964 999 525,39
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty.	13 312,19	7 144,04
-	do 12 miesięcy	13 312,19	7 144,04
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpie. społ. i zdrow. oraz innych świadczeń		
c)	inne	966 607 157,13	964 992 381,35
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 314 615 116,28	2 112 484 008,93
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 314 615 116,28	2 112 484 008,93
a)	w jednostkach powiązanych		
-	udziały i akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	521 237 833,33	1 122 307 717,35
-	udziały i akcje	21 936 657,64	0,00
-	inne papiery wartościowe	499 301 175,69	1 122 307 717,35
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 793 377 282,95	990 176 291,58
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 628 889,53	8 463 421,00
-	inne środki pieniężne	1 789 748 393,42	981 712 870,58
-	inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 253 150 271,89</b>	<b>8 384 461 618,39</b>

BILANS - PASYWA na dzień 31.12.2009 r. (w zł)

Lp.	Pozycja	2008 r.	2009 r.
1	2	3	4
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>7 214 036 285,38</b>	<b>8 331 468 189,98</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 584 751 537,84	6 518 806 437,77
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	700 000 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 770 152,39	-4 770 152,39
VIII.	Zysk (strata) netto	934 054 899,93	1 117 431 904,60
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>39 113 986,51</b>	<b>52 993 428,41</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 659 232,05	11 116 718,86
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 548 986,52	10 647 318,86
-	długoterminowa	5 439 021,35	5 727 671,86
-	krótkoterminowa	5 109 965,17	4 919 647,00
3.	Pozostałe rezerwy	1 110 245,53	469 400,00
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe	1 110 245,53	469 400,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki		0,00
b)	z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	27 454 754,46	41 876 709,55
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	8 853 642,00	6 154 143,22
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		

d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	797 472,43	826 101,22
-	do 12 miesięcy	797 472,43	826 101,22
-	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 110 960,39	2 044 199,03
h)	z tytułu wynagrodzeń	720 621,72	969 003,99
i)	inne	4 696 733,47	2 314 838,98
3.	Fundusze specjalne	19 128 966,45	35 722 566,33
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe		
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 253 150 271,89</b>	<b>8 384 461 618,39</b>

Warszawa, 29 .03.2010 r.

Główny Księgowy

Barbara Wiśniewska

Departament Księgowości i Rozliczeń  
Zastępca Głównego Księgowego

Janusz Topolski

Zastępca Prezesa Zarządu:

Małgorzata Skucha

PREZES ZARZĄDU

Jan Bucza

Zastępca Prezesa Zarządu

Jan Wiatier

Zastępca Prezesa Zarządu

Władysław Majka



Przekształcenie  
[Dz.U 2008 nr 216  
poz. 1370]

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)**

Lp.	Pozycja	2008 r.	2008 r.	2009 r.
1	2	3	4	5
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>1 588 136 270,32</b>	<b>1 519 489 791,45</b>	<b>1 705 046 090,61</b>
I.	Oplaty i kary za korzystanie ze środowiska	397 590 684,38	397 590 684,38	380 832 315,71
II.	Oplaty z ustawy - Prawo geologiczne i górnicze	225 812 451,93	225 812 451,93	217 015 395,59
III.	Oplaty produktowe	6 060 659,74	6 060 659,74	3 707 772,12
IV.	Oplaty rejestracyjne za pozwolenie zintegrowane	1 222 643,74	1 222 643,74	1 205 738,52
V.	Oplaty, o których mowa w art. 142 ustawy - Prawo wodne	4 869 605,17	4 869 605,17	9 147 213,38
VI.	Oplaty i kary z ustawy o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji	21 937 410,78	21 937 410,78	24 283 293,61
VII.	Oplaty wynikające z ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji	490 369 616,29	490 369 616,29	239 131 038,43
VIII.	Oplaty i kary z ustawy o substancjach zubożających warstwę ozonową	2 258 085,60	2 258 085,60	2 308 413,34
IX.	Oplaty zastępcze i kary z ustawy - Prawo energetyczne	367 342 693,58	367 342 693,58	796 164 617,90
X.	Oplaty i kary z ustawy o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym	195 625,48	195 625,48	115 220,18
XI.	Kary z ustawy o biokomponentach i biopaliwach	273 821,54	273 821,54	205 047,44
XII.	Kary z ustawy o międzynarodowym przemieszczaniu odpadów	50 751,00	50 751,00	404 686,39
XIII.	Wpływy z umów sprzedaży jednostek przyznanej emisji			
XIV.	Kary z ustawy o bateriach i akumulatorach			
XV.	Dotacje z budżetu państwa	69 611 880,32	965 401,45	10 518 600,85
1.	Dotacje z wyłączeniem Pomocy Technicznej	69 611 880,32		
2.	Dotacje na Pomoc Techniczną		965 401,45	10 518 600,85
XVI.	Pozostałe przychody	540 340,77	540 340,77	20 006 737,15
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>949 356 801,91</b>	<b>879 744 921,59</b>	<b>841 716 976,48</b>
I.	Wydatki związane z dofinansowaniem ochrony środowiska	<b>881 357 464,29</b>	<b>811 745 583,97</b>	<b>766 149 150,39</b>
1.	Dotacje oraz dopłaty do oprocentowania kredytów	549 125 607,92	549 125 607,92	703 877 504,59
2.	Umorzenia ustawowe pożyczek	150 902 251,40	150 902 251,40	52 207 003,91
3.	Koszty obsługi programów zagranicznych	111 677 011,30	111 677 011,30	10 064 641,89
4.	Nagrody za działalność na rzecz ochrony środowiska			
5.	Koszty udzielonych poręczeń spłaty kredytów i przejętych zobowiązań			
6.	Wydatki środków UE/MF EOG NMF otrzymanych w ramach środków budżetowych (z wyłączeniem Pomocy Technicznej)	69 611 880,32		

7.	Pozostałe wydatki	40 713,35	40 713,35	0,00
II.	Koszty funkcjonowania organów i biura	<b>67 999 337,62</b>	<b>67 999 337,62</b>	<b>75 567 826,09</b>
1.	Amortyzacja	2 509 548,27	2 509 548,27	2 657 903,22
2.	Zużycie materiałów i energii	1 166 074,37	1 166 074,37	1 330 766,73
3.	Usługi obce	3 190 630,92	3 190 630,92	4 163 704,43
4.	Podatki i opłaty, w tym:	729 982,06	729 982,06	1 090 434,14
	- podatek akcyzowy			
5.	Wynagrodzenia	49 308 696,26	49 308 696,26	54 065 114,46
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 489 325,64	9 489 325,64	10 273 939,66
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 605 080,10	1 605 080,10	1 985 963,45
III.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>C.</b>	<b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>638 779 468,41</b>	<b>639 744 869,86</b>	<b>863 329 114,13</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>28 323 790,89</b>	<b>27 358 389,44</b>	<b>350 163,19</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 206,90	5 206,90	110 159,93
II.	Dotacje			
III.	Inne przychody operacyjne	28 318 583,99	27 353 182,54	240 003,26
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>49 489,90</b>	<b>49 489,90</b>	<b>53 121,65</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III.	Inne koszty operacyjne	49 489,90	49 489,90	53 121,65
<b>F.</b>	<b>ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>667 053 769,40</b>	<b>667 053 769,40</b>	<b>863 626 155,67</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>279 086 381,73</b>	<b>276 329 481,73</b>	<b>260 077 303,75</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	4 773 366,53	4 773 366,53	2 422 656,55
II.	Odsetki	248 487 063,14	245 730 163,14	242 598 375,28
III.	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	12 294 007,32	12 294 007,32	0,00
V.	Inne	13 531 944,74	13 531 944,74	15 056 271,92
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>12 085 251,20</b>	<b>9 328 351,20</b>	<b>6 271 554,82</b>
I.	Odsetki	7 817 298,60	5 060 398,60	3 101 260,84
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	3 473 574,36	3 473 574,36	1 300 000,00
IV.	Inne	794 378,24	794 378,24	1 870 293,98
<b>I.</b>	<b>ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI (F+G-H)</b>	<b>934 054 899,93</b>	<b>934 054 899,93</b>	<b>1 117 431 904,60</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>934 054 899,93</b>	<b>934 054 899,93</b>	<b>1 117 431 904,60</b>

Warszawa, 23 .03.2010 r.

Główny Księgowy  
**Barbara Wśniewska**  
 Departament Księgowości i Rozliczeń  
 Zastępca Głównego Księgowego  
*Janusz Topolski*

Zastępca Prezesa Zarządu  
*Janusz Topolski*  
 PREZES ZARZĄDU  
*Janusz Topolski*

Zastępca Prezesa Zarządu  
*Jan Wiaterski*  
 Zastępca Prezesa Zarządu  
*Władysław Majka*

11

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)**  
**(metoda pośrednia)**  
**za okres od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.**

Lp.	Wyszczególnienie	2008 r.	2009 r.
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk / strata netto</b>	<b>934 054 899,93</b>	<b>1 117 431 904,60</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-101 017 399,44</b>	<b>-1 343 056 858,57</b>
1.	Amortyzacja	2 509 548,27	2 657 903,22
2.	Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 773 366,53	-2 422 656,55
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 428,78	-106 500,51
5.	Zmiana stanu rezerw	-23 338 579,21	-542 513,19
6.	Zmiana stanu zapasów	-21 201,27	15 221,26
7.	Zmiana stanu należności	-34 506 262,97	-1 313 006 168,09
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 510 703,05	14 714 431,95
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 602 261,01	
10.	Inne korekty	-30 781 002,45	-44 366 576,66
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>833 037 500,49</b>	<b>-225 624 953,97</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>904 018 479,15</b>	<b>1 325 705 991,48</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 206,90	110 159,93
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	904 013 272,25	1 325 595 831,55
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	904 013 272,25	1 325 595 831,55
-	zbycie aktywów finansowych	899 239 905,72	1 323 173 175,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	4 773 366,53	2 422 656,55
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 378 183 468,10</b>	<b>1 903 282 028,88</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 626 306,19	2 767 308,88
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 376 557 161,91	1 900 514 720,00
a)	w jednostkach powiązanych		

b)	w pozostałych jednostkach	1 376 557 161,91	1 900 514 720,00
-	nabycie aktywów finansowych	1 376 557 161,91	1 900 514 720,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-474 164 988,95</b>	<b>-577 576 037,40</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.	Spląty 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>358 872 511,54</b>	<b>-803 200 991,37</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>358 872 511,54</b>	<b>-803 200 991,37</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-7 108 154,78	-2 793 692,46
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 434 504 771,41</b>	<b>1 793 377 282,95</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 793 377 282,95</b>	<b>990 176 291,58</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa. 29 .03.2010 r.

Główny Księgowy

*Barbara Wiśniewska*

Departament Księgowości i Rozliczeń  
Zastępca Głównego Księgowego

*Janusz Topolski*

Zastępca Prezesa Zarządu

*Małgorzata Skucha*

PREZES ZARZĄDU

*Jan Raczka*

Zastępca Prezesa Zarządu

*Jan Włatek*

Zastępca Prezesa Zarządu

*Władysław Majka*

**ZESTAWIENIE ZMIAN w FUNDUSZU WŁASNYM (w zł)**

za okres od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.

Poz.	Treść	2008 r.	2009 r.
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>Fundusz własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 284 751 537,84</b>	<b>7 214 036 285,38</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i skutki korekty błędów	-4 770 152,39	
<b>I.a.</b>	<b>Fundusz własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>6 279 981 385,45</b>	<b>7 214 036 285,38</b>
<b>1.</b>	<b>Fundusz podstawowy (statutowy) na początek okresu</b>	<b>4 730 163 605,02</b>	<b>5 584 751 537,84</b>
1.1	Zmiany funduszu podstawowego	854 587 932,82	934 054 899,93
a)	zwiększenie z tytułu odpisu z zysku	854 587 932,82	934 054 899,93
b)	zmniejszenie z tytułu pokrycia straty		
<b>1.2.</b>	<b>Fundusz podstawowy (statutowy) na koniec okresu</b>	<b>5 584 751 537,84</b>	<b>6 518 806 437,77</b>
<b>2.</b>	<b>Pozostałe fundusze rezerwowe na początek okresu</b>	<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		
<b>2.2.</b>	<b>Pozostałe fundusze rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>700 000 000,00</b>	<b>700 000 000,00</b>
<b>3.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>849 817 780,43</b>	<b>929 284 747,54</b>
3.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - korekty błędów	849 817 780,43	929 284 747,54
3.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie		
	- odpis na fundusz statutowy	854 587 932,82	934 054 899,93
	- 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	-4 770 152,39	-4 770 152,39
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - korekty błędów	-4 770 152,39	-4 770 152,39
3.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 770 152,39	-4 770 152,39

a)	zwiększenie z tyt. przenies. straty z lat ubiegł. do pokrycia		
b)	zmniejszenie		
3.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 770 152,39	-4 770 152,39
3.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-4 770 152,39</b>	<b>-4 770 152,39</b>
4.	<b>Wynik netto</b>	<b>934 054 899,93</b>	<b>1 117 431 904,60</b>
a)	zysk netto	934 054 899,93	1 117 431 904,60
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	<b>Fundusz własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 214 036 285,38</b>	<b>8 331 468 189,98</b>
III.	<b>Fundusz własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>7 214 036 285,38</b>	<b>8 331 468 189,98</b>

Warszawa, 29 .03.2010 r.

Główny Księgowy

*Barbara Wisniewska*

Departament Księgowości i Rozliczeń  
Zastępca Głównego Księgowego

*Janusz Topolski*

Zastępca Prezesa Zarządu

*Małgorzata Skucha*

PREZES ZARZĄDU

*Janusz Topolski*

Zastępca Prezesa Zarządu

*Jan Wiater*

Zastępca Prezesa Zarządu

*Władysław Majka*

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### I. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

#### Nota 1

Zestawienie zmian w wartościach niematerialnych i prawnych (oprogramowanie i licencje) w 2009 r. (w zł)

Treść	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
<b>BO 2009 r.</b>	<b>5 998 521,25</b>	<b>-5 360 554,12</b>	<b>637 967,13</b>
Zmiany	163 109,12	-400 886,58	-237 777,46
<b>BZ 2009 r.</b> <i>poz. aktywa A.I.4</i>	<b>6 161 630,37</b>	<b>5 761 440,70</b>	<b>400 189,67</b> <i>147 254,00</i>

**Nota 2**

**Zmiany w środkach trwałych w 2009 r. (w zł)**

L.p.	Treść	BO 2009 r.	Zwiększenia				Zmniejszenia				BZ 2009 r.
			zakupy	inwestycje	ujawnienie	razem	Likwidacje i inne zdarzenia	nieodpłatne przekazanie	sprzedaż	razem	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntu	8 264 102,00				0,00					8 264 102,00
2	Budynki i budowle	51 106 655,80		929 586,77		929 586,77					52 036 242,57
3	Maszyny i urządzenia techniczne, w tym: zespoły komputerowe	9 940 652,93	1 018 627,86			1 018 627,86	46 287,12	12 303,70		58 590,82	10 900 689,97
4	Środki transportu	8 374 887,53	973 854,66			973 854,66	46 287,12	12 303,70		58 590,82	9 290 151,37
5	Pozostałe środki trwałe	1 161 451,27	549 899,94			549 899,94			537 600,76	537 600,76	1 173 750,45
6	<b>Razem środki trwałe (1 do 5)</b>	<b>2 304 554,81</b>	<b>85 936,08</b>			<b>85 936,08</b>	29 267,46			<b>29 267,46</b>	<b>2 361 223,43</b>
7	<i>środki trwałe w budowie</i>	<i>419 581,75</i>		<i>229 619,74</i>		<i>649 201,49*</i>	649 201,49				<i>0,00</i>

\*inwestycja rozliczona 01.04.2009 r



### Nota 3

#### Umorzenie środków trwałych w 2009 r. (w zł)

Lp	Nazwa/grupa	Grunty	Budynki	Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	Urządzenia techniczne pozostałe	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem środki trwałe
1	<b>Wartość początkowa BO 2009 r.</b>		9 263 018,32	7 257 564,10	1 261 370,05	832 796,25	2 128 428,11	20 743 176,83
2	<b>Zwiększenia</b>		1 290 964,28	608 523,37	91 872,69	169 067,43	97 567,07	2 257 994,84
	Umorzenie		1 290 964,28	608 523,37	91 872,69	169 067,43	97 567,07	2 257 994,84
3	<b>Zmniejszenie</b>			13 281,90	46 094,37	534 134,09	29 267,46	622 777,82
	Sprzedaż nieodpłatne przekazanie			12303,70		534 134,09		546 437,79
	Likwidacja			978,20	46 094,37		29 267,46	76 340,03
4	<b>Umorzenie BZ 2009 r.</b>		10 553 982,60	7 852 805,57	1 307 148,37	467 729,59	2 196 727,72	22 378 393,85
	<b>Wartość netto środków trwałych BZ 2009 r.</b>	8 264 102,00	41 482 259,97	1 533 286,92	207 449,11	706 020,86	164 495,71	52 357 614,57

### Nota 4

#### Specyfikacja należności długoterminowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym (w zł)

	2008 r.	2009 r.
<b>A.III.2. Należności długoterminowe</b>	<b>3 069 375 845,19</b>	<b>4 384 002 957,21</b>
<b>z tego:</b>		
1) linie kredytowe ze środków NF obsługiwane przez BOŚ S.A.	41 619 780,10	0,00
2) kredyty ze środków NF udzielone przez BOŚ S.A.	45 175 848,38	25 070 732,38
3) Pożyczki NF pomniejszone o odpisy aktualizujące	2 922 458 613,56	4 023 801 506,86
4) pożyczki z funduszu powierzonego SIDA	2 167 742,32	1 667 742,32
5) pożyczki przeznaczone na zachowanie płynności finansowej	57 953 860,83	333 462 975,65

Nota 5

Zestawienie zmian w długoterminowych akcjach i udziałach w 2009 r. (w zł)

A.IV.3.b) Udziały i akcje – długoterminowe

	Wartość początkowa	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
<b>BO 2009 r.</b>	<b>946 943 314,84</b>	<b>97 527 679,25</b>	<b>849 415 635,59</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 580,00</b>	<b>1 300 000,00</b>	<b>- 1 298 420,00</b>
z tego:			
1) nabycie i objęcie akcji i udziałów	1 580,00		1 580,00
2) zwiększenie odpisów aktualizujących		1 300 000,00	-1 300 000,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>49 704 008,55</b>	<b>21 997 388,18</b>	<b>27 706 620,37</b>
z tego:			
1) aport akcji i udziałów	49 559 645,35	21 853 024,98	27 706 620,37
2) likwidacje	144 363,20	144 363,20	0,00
<b>BZ 2009 r.</b>	<b>897 240 886,29</b>	<b>76 830 291,07</b>	<b>820 410 595,22</b>

Narodowy Fundusz przekazał w formie aportu do Banku Ochrony Środowiska S.A. (BOŚ S.A.) akcje i udziały 5 spółek: Centrozap S.A., Stalexport Autostrady S.A., Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji „Wodkan” S.A., Kemipol Sp. z o.o.

Wniesienie wkładów w postaci akcji spółek:

- Stalexport Autostrady S.A.
- Centrozap S.A.
- Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
- Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji „Wodkan” S.A.

nastąpiło z chwilą zdeponowania akcji ww. spółek na rachunku Banku. Dyspozycja przelewu papierów wartościowych została złożona dnia 10.12.2009 r. w Domu Maklerskim BOŚ S.A. Wniesienie wkładu w postaci udziałów spółki Kemipol Sp. z o.o. nastąpiło poprzez zawarcie umowy zbycia 115 udziałów w spółce Kemipol Sp. z o.o. dnia 09.12.2009 r.

W wyniku powyższych transakcji Narodowy Fundusz przestał być akcjonariuszem/udziałowcem ww. spółek. Ponieważ na 31.12.2009 r. nie ujawniono podwyższenia kapitału BOŚ S.A. w KRS i Narodowy Fundusz nie objął akcji z tej emisji, nieobjęte akcje prezentowane są w wartości księgowej wniesionych w aportcie papierów wartościowych, tj. 49 643 278,01 zł. w pozycji inne długoterminowe aktywa finansowe.

## Nota 6

### Specyfikacja należności krótkoterminowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym (w zł)

	2008 r.	2009 r.
<b>B.II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>966 620 469,32</b>	<b>964 999 525,39</b>
<b>B.II.2.a) Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>13 312,19</b>	<b>7 144,04</b>
<b>B.II.2.c) Pozostałe należności</b>	<b>966 607 157,13</b>	<b>964 992 381,35</b>
z tego:		
1) linie kredytowe ze środków NF obsługiwane przez BOŚ S.A.	59 307 892,03	40 637 276,15
2) kredyty ze środków NF udzielone przez BOŚ S.A.	26 259 482,09	20 208 866,00
3) pożyczki NF pomniejszone o odpisy aktualizujące	713 720 340,06	652 640 562,38
4) pożyczki z funduszu powierzonego SIDA	400 000,00	500 000,00
5) pożyczki dla zachowania płynności finansowej	159 632 219,68	242 428 984,96
6) rozrachunki z pracownikami	718 759,40	795 793,69
z tego:		
- pożyczki z ZFŚS	692 905,00	767 583,00
- pozostałe rozrachunki z pracownikami	25 854,40	28 210,69
7) odsetki od pożyczek NF udzielonych przez BOŚ S.A.	27 540,55	14 638,04
8) odsetki od pożyczek NF po pomniejszeniu o odpis aktualizujący	4 025 669,54	2 581 356,75
9) odsetki niezapadłe od pożyczek	6 086,84	9 022,31
10) odsetki od pożyczek przeznaczonych na zachowanie płynności finansowej	2 418 415,58	3 646 965,29
11) wpłata zaliczkowa z tyt. polisy ubezpieczeniowej	64 476,00	62 640,42
12) zakup akcji	0,00	1 440 000,00
13) inne	26 275,36	26 275,36

## Nota 7

### Zestawienie krótkoterminowych aktywów finansowych (w zł)

#### Zestawienie krótkoterminowych aktywów

finansowych (w zł)	2008 r.	2009 r.
<b>B.III.1.b) Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach</b>	<b>2 314 615 116,28</b>	<b>2 112 484 008,93</b>
<b>udziały i akcje</b>	<b>21 936 657,64</b>	<b>0,00</b>
- akcje przeznaczone do sprzedaży	21 936 657,64	0,00
<b>inne papiery wartościowe</b>	<b>499 301 175,69</b>	<b>1 122 307 717,35</b>
- skarbowe papiery wartościowe	484 051 540,01	1 094 153 935,00
- niezapadłe odsetki	15 249 635,68	28 153 782,35

<b>B.III.1.c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>1 793 377 282,95</b>	<b>990 176 291,58</b>
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 628 889,53	8 463 421,00
- kasa	119 348,80	94 530,71
- rachunki bieżące i inne krajowe	1 406 918,80	1 387 237,64
- środki EFP PHARE, SIDA	39 647,93	13 899,04
- środki FS Pomoc Techniczna	2 062 974,00	6 967 753,61
inne środki pieniężne	1 783 490 675,28	976 874 550,29
- lokaty bankowe ze środków krajowych	1 769 091 675,28	967 749 638,09
- lokaty bankowe EFP PHARE, SIDA	14 399 000,00	9 124 912,20
inne aktywa pieniężne - niezapadłe odsetki od lokat	6 257 718,14	4 838 320,29
- ze środków krajowych	6 239 320,02	4 835 066,18
- ze środków zagranicznych EFP PHARE, SIDA	18 398,12	3 254,11

## Nota 8

### Zestawienie zbiorcze odpisów aktualizujących i rozliczeń międzyokresowych przychodów, pomniejszających sumę bilansową (w zł)

Tytuły odpisów i rozliczeń międzyokresowych przychodów	BO 2009 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 2009 r.
1) Odpisy aktualizujące z tytułu pożyczek i odsetek zagrożonych w spłacie	31 925 428,47	1 598 460,00	8 324 076,04	25 199 812,43
2) Odpisy aktualizujące należności znajdujących się w postępowaniu sądowym i egzekucyjnym	100 724 212,68	1 983 718,23	4 131 514,09	98 576 416,82
3) Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu kar i odsetek za opóźnienie w spłacie pożyczek	4 748 775,43	1 837 617,53	4 433 255,64	2 153 137,32
4) Odpisy aktualizujące wartości akcji i udziałów	100 101 253,61	1 300 000,00	24 570 962,54	76 830 291,07
<b>RAZEM</b>	<b>237 499 670,19</b>	<b>6 719 795,76</b>	<b>41 459 808,31</b>	<b>202 759 657,64</b>

Kwota 202 759 657,64 zł. pomniejsza sumę bilansową na 31.12.2009 r.

W bilansie nie wykazuje się ponadto ujemnych w ewidencji pozabilansowej zaległych opłat ustalanych ustawą Prawo geologiczne i górnicze, do których stosuje się przepisy działu III ustawy Ordynacja podatkowa. 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. Na koniec 2009 r. wartość zaległych opłat ustalanych na podstawie Prawa geologicznego i górniczego wyniosła 17 391 843,61 zł, z czego należności główne stanowiły kwotę 13 085 654,67 zł, odsetki za zwłokę 4 306 188,94 zł. Wierzytelności Narodowego Funduszu za okres od 2002 r. dotyczyły kwoty 17 021 692,54 zł, natomiast wierzytelności organów koncesyjnych za okres do końca 2001 r. dotyczyły kwoty 370 151,07 zł.

## Nota 9

### Dane o strukturze funduszy specjalnych wraz z równowartością aktywów sfinansowanych środkami pomocowymi (w zł)

Lp.	Rodzaj funduszu	B0 2009 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 2009 r.
1	EFP PHARE	9 088 485,17	117 619,03	6 023 940,28	3 182 163,92
2	Fundusz SIDA	7 934 791,91	178 917,78	0,00	8 113 709,69
3	Fundusz PHARE (PL 9912)	1 317,18	49,92	1 367,10	0,00
4	FS Pomoc Techniczna 013	428 852,01	19 204 604,49	12 643 403,30	6 990 053,20
5	Fundusz SPO-WKP	0,00	6 821 863,41	6 821 863,41	0,00
6	<b>Razem fundusze pomocy zagranicznej</b>	<b>17 453 446,27</b>	<b>26 323 054,63</b>	<b>25 490 574,09</b>	<b>18 285 926,81</b>
7	ZFŚS	1 015 297,31	560 734,85	706 417,28	869 614,88
8	<b>Razem fundusze specjalne</b>	<b>18 468 743,58</b>	<b>26 883 789,48</b>	<b>26 196 991,37</b>	<b>19 155 541,69</b>
9	Dotacja rozwojowa MF EOG / NMF	660 222,87	121 517 267,69	121 891 231,01	286 259,55
11	Dotacja rozwojowa PO LiS	0,00	333 716 645,76	317 435 880,67	16 280 765,09
12	<b>Ogółem poz. pasywa B.III.3</b>	<b>19 128 966,45</b>	<b>482 117 702,93</b>	<b>465 524 103,05</b>	<b>35 722 566,33</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.

Obecnie stan konta powiększany jest o odsetki od depozytów a zmniejszany o wypłaty beneficjentom i koszty bankowe. W 2009 r. wypłacono beneficjentom kwotę 6 023 808,28 zł na projekty m.in. w zakresie doradztwa i ekspertyz, wzmocnienia instytucjonalnego i działań promocyjnych.

#### 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.

W 2009 r. nie było wypłat. Środki na tym funduszu zwiększają się o odsetki od depozytu. Ministerstwo Środowiska w 2009 r. zgłosiło pięć wniosków o sfinansowanie przedsięwzięć na łączną sumę 7 137 154,00 zł, do realizacji w 2010 r. i latach następnych.

## **Fundusz PHARE PL 9912**

Płatności w ramach programu PHARE PL9912 zakończyły się w dniu 31.12.2003 r. W dniu 21.01.2009 r., po otrzymaniu z KE noty debetowej zamykającej formalnie program ze strony KE, zwrócono niewykorzystaną kwotę 315,69 EUR.

## **FS Pomoc Techniczna 013**

W 2009 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 mają wystąpić 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.

Całkowita wartość projektu wynosi 15 900 000 EUR, w tym udział Funduszu Spójności 75% tj. 11 925 000 EUR. Do dnia 31.12.2009 r. w ramach w/w projektu zawarto 94 kontrakty na łączną kwotę 10 690 184,35 EUR, w tym w 2009 r. 10 kontraktów na kwotę 1 459 577,69 EUR.

W 2009 r. w ramach 47 kontraktów dokonano płatności na łączną kwotę 4 027 765,18 EUR, w tym z Funduszu Spójności: 3 068 775,74 EUR.

KE decyzyją z dnia 26.11.2007 r. przesunęła datę zakończenia projektu na 31.12.2010 r.

## **Fundusz SPO-WKP**

Narodowy Fundusz pełnił funkcję Instytucji Wdrażającej dla Sektorowego Programu Operacyjnego – Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw – Działanie 2.4. „Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie dostosowania przedsiębiorstw do wymogów ochrony środowiska” na podstawie umowy Nr 1/MŚ/NFOŚiGW z dnia 30.10.2006 r.

W 2009 r. w ramach tego funduszu wydatkowano łącznie kwotę 34 192 380,80 zł, z tego 27 370 517,39 zł ze środków EFRR i 6 821 863,41 zł ze środków Narodowego Funduszu jako współfinansowanie krajowe.

Zamknięcie programu SPO WKP nastąpiło w pierwszym półroczu 2009 r. Kontynuacją SPO WKP w nowej perspektywie (NSRO) są działania w IV osi PO IiŚ.

## **Mechanizm Finansowy Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz Norweskiego Mechanizmu Finansowego**

Narodowy Fundusz na mocy Porozumienia Ramowego z dnia 07.07.2006 r. zawartego z Ministrem Środowiska pełni funkcję Instytucji Wspomagającej dla Instytucji Pośredniczącej tj. dla Ministerstwa Środowiska, przy realizacji projektów w ramach priorytetu ochrona środowiska. Środki finansowe na realizację przedsięwzięć objętych MF EOG / NMF Narodowy Fundusz otrzymuje z Ministerstwa Środowiska na podstawie zawieranych na każdy rok umów dotacji. W 2009 r. Narodowy Fundusz otrzymał na ten cel 121 313 855,00 zł. Z otrzymanych środków, na podstawie zawartych z beneficjentami umów finansowych, wypłacono kwotę 121 194 584,41 zł. Kwota pozostała na dzień 31.12.2009 r., po zrealizowaniu wszystkich wypłat oraz kwota odsetek bankowych zgromadzonych od otrzymanych środków została, zgodnie z zapisem umowy dotacji, zwrócona do Ministerstwa Środowiska w styczniu 2010 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-NFOŚiGW/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.

Narodowy Fundusz otrzymywał środki z Instytucji Pośredniczących w formie dotacji rozwojowej. Środki te wypłacane były beneficjentom w formie zaliczek lub refundacji poniesionych przez nich wydatków. W 2009 r. w ramach I, II, IV i IX osi POIiŚ wypłacono ogółem 308 743 342,12 zł (z uwzględnieniem kwot zwróconych przez beneficjentów w wysokości 8 692 538,55 zł) w ramach niżej wymienionych działań:

- 1.1 Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracjach powyżej 15 tys. RLM – 244 840 446,63 zł,
- 2.1 Kompleksowe przedsięwzięcia z zakresu gospodarki odpadami komunalnymi ze szczególnym uwzględnieniem odpadów niebezpiecznych – 35 289 958,00 zł,
- 4.1 Wsparcie systemów zarządzania środowiskowego – 30 648,71 zł,
- 4.2 Racjonalizacja gospodarki zasobami i odpadami w przedsiębiorstwach – 3 584 645,84 zł,
- 4.3 Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie wdrażania Najlepszych Dostępnych Technik (BAT) - 44 033,79 zł,
- 4.4 Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie gospodarki wodno-ściekowej – 572 707,63 zł,
- 4.5 Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie ochrony powietrza – 11 183 906,69 zł,
- 4.6 Wsparcie dla przedsiębiorstw prowadzących działalność w zakresie odzysku i unieszkodliwiania odpadów innych niż komunalne- 870 000,00 zł,
- 9.3 Termomodernizacja obiektów użyteczności publicznej – 12 326 994,83 zł.

Na dzień 31.12.2009 r. po zrealizowaniu wszystkich wypłat, pozostała kwota 16 280 765,09 zł, która w lutym 2010 r. została zwrócona do budżetu państwa.

## **Nota 10**

### **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.

Obecnie realizowanych jest 89 projektów, w tym jeden z pomocy technicznej. Wartość 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 i 1 ochrony powietrza.

W ramach ww. projektów do 31.12.2009 r. beneficjenci zawarli łącznie 1229 kontraktów na kwotę 5 339 mln EUR, w tym w 2009 r. 180 kontraktów na kwotę 339 mln EUR.

Komisja Europejska przekazała na rachunki projektów Funduszu Spójności w NBP łącznie kwotę 1 867 967 153,89 EUR, w tym w 2009 r. kwotę 478 357 310,57 EUR. Z rachunków projektów w NBP przekazano środki Funduszu Spójności do beneficjentów końcowych na kwotę 1 853 757 422,19 EUR, w tym w 2009 r. na kwotę 492 409 169,27 EUR.

Beneficjenci wypłacili wykonawcom do 31.12.2009 r. łącznie 3 429 231 883,99 EUR, w tym w 2009 r. 1 156 691 528,05 EUR. Udział Funduszu Spójności w tych wydatkach wynosił odpowiednio: do 31.12.2009 r. 1 723 802 719,10 EUR, w 2009 r. 477 184 261,07 EUR.

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

W celu zapewnienia współfinansowania projektów Funduszu Spójności Narodowy Fundusz podpisał z beneficjentami do końca 2009 r. 97 umów pożyczek inwestycyjnych na łączną kwotę 4 019 601 636,51 zł. Z tej kwoty wypłacono łącznie 2 743 819 711,12 zł, w tym w 2009 r. – 1 634 240 048,60 zł.

Dodatkowo, dla zabezpieczenia płynności finansowej beneficjentów Narodowy Fundusz zawarł łącznie do 31.12.2009 r. 66 umów pożyczek na kwotę 1 705 489 782,82 zł, w tym w 2009 r. na kwotę 352 672 728,20 zł.

## Nota 11

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

W bilansie zamknięcia wykazano rezerwy:

1. długoterminową na zobowiązania z tytułu przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, tj. odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych, na kwotę 5 727 671,86 zł (2008 r.: 5 439 021,35 zł), w tym 416 609,60 zł (2008 r.: 668 869,35 zł) z tytułu aktualizacji tej rezerwy według stanu na 31.12.2009 r.
2. krótkoterminową w kwocie 4 919 647,00 zł (2008 r.: 5 109 965,35 zł), w tym na wypłatę nagród pieniężnych za 2009 r. dla pracowników Narodowego Funduszu oraz nagrody rocznej dla Zarządu.

## Nota 12

### B.I.3 Pozostałe rezerwy

W bilansie zamknięcia wykazano rezerwy:

- na koszty związane z badaniem sprawozdania finansowego w kwocie 85 400,00 zł (2008 r.: 64 660,00 zł),
- na wypłatę odpraw pieniężnych, o których mowa w art. 20 ust. 9 ustawy z dnia 20.11.2009 r. o zmianie ustawy – Prawo ochrony środowiska oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. Nr 215, poz. 1664) w wysokości 384 000,00 zł.

## Nota 13

### Specyfikacja zobowiązań i tytułów zrównanych z zobowiązaniami, wykazanych w sprawozdaniu finansowym (w zł)

	2008 r.	2009 r.
<b>B.III.2 Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 853 642,00</b>	<b>6 154 143,22</b>
<b>B.III.2.d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy</b>	<b>797 472,43</b>	<b>826 101,22</b>
<b>B.III.2.g) Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń</b>	<b>2 110 960,39</b>	<b>2 044 199,03</b>
z tego:		
1) rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	984 219,00	817 840,00
2) rozrachunki z tytułu podatku VAT	4 888,00	6 221,00
3) rozrachunki z ZUS	1 088 795,39	1 185 497,03
4) rozrachunki z PFRON	33 058,00	34 641,00
<b>B.III.2.h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>720 621,72</b>	<b>969 003,99</b>
- rozrachunki z tytułu wynagrodzeń (część wynagrodzeń za grudzień 2009 r. wypłacona w styczniu 2010 r.)	720 621,72	969 003,99
<b>B.III.2.i) Pozostałe zobowiązania</b>	<b>5 224 587,46</b>	<b>2 314 838,98</b>
z tego:		
1) rozrachunki FS Pomoc Techniczna	1 634 121,99	9 911,03
2) odsetki (nadpłaty) od pożyczek BOŚ	99,74	2 601,16
3) odsetki (nadpłaty) od pożyczek NF	331 131,11	159 669,42



4) pozostałe rozrachunki-kaucje gwarancyjne (środki krajowe)	794 502,76	813 307,75
5) pozostałe rozrachunki-kaucje gwarancyjne (środki zagraniczne)	268 912,72	123 172,00
6) rozrachunki z tyt. polisy ubezpieczeniowej PZU	13 590,24	13 743,52
7) rozrachunki z PKZP	58 175,00	64 855,00
8) pozostałe rozrachunki - rozliczenie wpłat opłat produktowych	89 482,49	111 010,99
9) zobowiązania z tyt. świadczeń medycznych dla członków rodzin	19 119,33	20 635,00
10) zobowiązania z tyt. wydatków inwestycyjnych	828 641,04	536 164,18
11) depozyty-ustawa o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym	647 401,94	403 343,89
12) rozrachunki z tytułu kart kredytowych	5 723,26	2 295,22
13) odsetki od środków MF EOG / NMF	527 853,99	0,00
14) inne	5 831,85	54 129,82

#### Nota 14

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

	2008 r.	2009 r.
kurs EUR	4,1724	4,1082
kurs USD	2,9618	2,8503
Aktywa B.III.1 c) środki dewizowe w kasie i na rachunkach dewizowych:		
	509 133,01 EUR	1 795 995,06 EUR
	5 031,75 USD	10 119,00 USD
Pasywa B.III.2 i) pozostałe zobowiązania zagraniczne:	405 197,94 EUR	2 412,50 EUR

## POZOSTALE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### Nota 15

Narodowy Fundusz jako Instytucja Wdrażająca dla I – IV i IX osi PO IiŚ może korzystać ze środków finansowych XV osi Pomoc Techniczna PO IiŚ. Narodowy Fundusz przygotowuje Roczny Plan Działań (RPD), wnioski o płatność w ramach RPD stanowią podstawę do refundacji poniesionych wydatków. Wydatki są klasyfikowane w kategoriach: wydatki osobowe, podnoszenie kwalifikacji, wydatki na wdrażanie, informacja i promocja.

MF EOG / NMF jest źródłem bezzwrotnej pomocy zagranicznej, stanowi system zarządzania i wdrażania w Polsce na podstawie Programu Operacyjnego (PO), przy uwzględnieniu wytycznych przygotowanych przez państwa-darczyńców. Wsparcie Narodowego Funduszu jako instytucji uczestniczącej w realizacji PO podlega refundacji w ramach Pomocy Technicznej MF EOG / NMF. Na refundowane wydatki składają się przede wszystkim wynagrodzenia pracowników zaangażowanych w PO oraz koszty kontroli realizowanych projektów.

<b>A.XV. rachunku zysków i strat</b>	<b>2008 r.</b>	<b>2009 r.</b>
<b>Dotacje z budżetu państwa</b>	<b>965 401,45</b>	<b>10 518 600,85</b>
z tego:		
Pomoc Techniczna MF EOG / NMF	965 401,45	1 185 629,53
Pomoc Techniczna POIiŚ MŚ	0,00	6 416 046,63
Pomoc Techniczna POIiŚ MG	0,00	2 916 924,69

### Nota 16

**A.XVI. rachunku zysków i strat**

<b>Pozostałe przychody</b>	<b>540 340,77</b>	<b>20 006 737,15</b>
z tego:		
zwrot dotacji COP	0,00	18 286 929,37
zwrot dotacji PHARE	0,00	845 496,56
zwroty dotacji ze środków krajowych	436 693,53	874 311,22
inne	103 647,24	0

### Nota 17

**Struktura przychodów finansowych (w zł)**

**G.I.-G.V. rachunku zysków i strat**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>2008 r.</b>	<b>2009 r.</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>276 329 481,73</b>	<b>260 077 303,75</b>
z tego:		
1) dywidendy otrzymane	4 773 366,53	2 422 656,55
2) odsetki	245 730 163,14	242 598 575,28
- odsetki od pożyczek	120 934 045,01	117 102 294,72
- oprocentowanie wolnych środków	104 770 115,98	113 996 187,73
- niezapadłe odsetki od lokat, obligacji	20 026 002,15	11 499 892,83
- zmniejszenia odpisów aktualizujących majątek finansowy	12 294 007,32	0,00
3) inne	13 531 944,74	15 056 271,92
- rozwiązanie rezerw	10 621 624,41	9 736 290,24
- różnice kursowe (skompensowane)	2 947 900,64	5 317 703,81
- pozostałe	-37 580,31	2 277,87

## Nota 18

### Struktura kosztów finansowych (w zł)

H.I.-H.IV. rachunku zysków i strat	2008 r.	2009 r.
<b>Koszty finansowe</b>	<b>9 328 351,20</b>	<b>6 271 554,82</b>
z tego:		
1) odsetki	<b>5 060 398,60</b>	<b>3 101 260,84</b>
- marża BOŚ S.A. za administrowanie kredytami	5 060 398,60	3 101 260,84
2) odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości udziałów	<b>3 473 574,36</b>	<b>1 300 000,00</b>
3) inne	<b>794 378,24</b>	<b>1 870 293,98</b>
- odpisy aktualizujące wartość pożyczek	655 140,26	1 776 460,00
- pozostałe	139 327,98	93 833,98

## Nota 19

### Rodzaj i wartości instrumentów finansowych

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	Stan na 31.12.2008 r.	Zakupy	Sprzedaż	Wycena na dzień 31.12.2009 r.	Stan na 31.12.2009 r
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>					
papiery dłużne Skarbu Państwa	484 051 540,00	1 855 613 470,00	1 245 511 075,00	17 544 105,00	1 111 698 040
odsetki od papierów dłużnych Skarbu Państwa					10 609 677,35
Suma					1 122 307 717,35

#### 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	4,35	13 702 500,00 *) 315 000 000,00	2010-11-24 2011-11-24 2011-11-25
obligacje OK0112	210 000	185 973 000,00	210 000 000,00	5,48	210 000 000,00	2012-01-25
obligacje OK0711	285 000	253 678 500,00	285 000 000,00	5,62	285 000 000,00	2011-07-25
obligacje OK0712	55 000	48 295 500,00	50 000 000,00	5,28	50 000 000,00	2012-07-25
bony PL0000005047	20 000	190 824 000,00	200 000 000,00	4,82	200 000 000,00	2010-04-21
bony PL0000005179	6 000	57 060 540,00	60 000 000,00	5,05	60 000 000,00	2010-05-19
bony PL0000005252	5 000	47 875 000,00	50 000 000,00	4,45	50 000 000,00	2010-07-14

\*) Obligacje DZ1111 zmiennoprocentowe, kupon na 2011 r. nie jest znany

## Nota 20

### Transakcje zabezpieczające walutowe ryzyko kursowe

W 2009 r. Narodowy Fundusz zawierał transakcje, których celem było zabezpieczanie kursów sprzedaży waluty po spłacie pożyczek udzielonych w EUR.

W momencie udzielania pożyczek Narodowy Fundusz nabywa walutę EUR, zawierając równoległe transakcje zabezpieczające przy ustalonych warunkach 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 przed stratami na działalności pożyczkowej.

Zbiorczą informację dotyczącą aktywnych na dzień 31.12.2009 r. transakcji zabezpieczających przedstawiono poniżej:

- zabezpieczona pozycja walutowa z tytułu udzielonych pożyczek: 144 170 934,52 EUR
- średni kurs zakupu EUR / PLN: 4,2229
- średni kurs sprzedaży EUR / PLN wynikający z zawartych transakcji zabezpieczających: 4,2685

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 przychody i koszty finansowe a następnie prezentowane saldem w rachunku zysków i strat.

## Nota 21

### Informacje na temat ryzyka kredytowego

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.

## Nota 22

### Objaśnienia do niektórych pozycji Rachunku przepływów pieniężnych

#### A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej

sprzedaż majątku trwałego Biura [-]	-110 159,93
wartość sprzedanego majątku trwałego	3 466,67
nieumorzona wartość majątku trwałego [+]	192,75
	<hr/>
	-106 500,51

	<u>BO</u>	<u>BZ</u>	<u>BZ-BO</u>
A.II.5. Zmiana stanu rezerw	11 659 232,05	11 116 718,86	-542 513,19
A.II.6. Zmiana stanu zapasów	31 416,65	16 195,39	-15 221,26
A.II.7. Zmiana stanu należności	4 035 996 314,51	5 349 002 482,60	1 313 006 168,09

**A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych**

(z wyj. pożyczek i kredytów)	27 454 754,46	41 876 713,55	14 421 959,09
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	828 641,04	536 164,18	<u>-292 476,86</u>
			14 714 435,95

**A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych**

0,00

0,00

0,00

**A.II.10. Inne korekty**

odsetki (kupon) od dłużnych papierów wartościowych	-55 892 250,00
zysk ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-26 269 850,00
strata na sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	4 500 000,00
wykupione odsetki (kupon)	44 901 250,00
niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-12 904 146,67
zwiększenie odpisów aktualiz. dla akcji Geotermia Pyrzyce	1 300 000,00
inne	-1 579,99
	<u>-44 366 576,66</u>

**B.I.3.b) zbycie aktywów finansowych**

odsetki (kupon) od dłużnych papierów wartościowych	55 892 250,00
zysk ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	21 769 850,00
wartość sprzedanych dłużnych papierów wartościowych	1 245 511 075,00
	<u>1 323 173 175,00</u>

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

zwiększenie WNiP	163 109,12
nakład na portal internetowy	147 254,00
zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych	2 164 468,90
zmiana stanu środków trwałych w budowie	
BO zobowiązań inwestycyjnych	828 641,04
BZ zobowiązań inwestycyjnych	-536 164,18
	<u>2 767 308,88</u>

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

zakup dłużnych papierów wartościowych	1 855 613 470,00
wykupione odsetki (kupon)	44 901 250,00
	<u>1 900 514 720,00</u>

**E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych**

z tytułu różnic kursowych z przewalutowania środków

na rachunkach w walucie obcej

ujemne różnice kursowe	-22 234 682,78
dodatnie różnice kursowe	19 440 990,32
	<u>-2 793 692,46</u>

**Nota 23****Zobowiązania warunkowe i pozostałe pozabilansowe**

1. Poręczenie Narodowego Funduszu w kwocie 42 009 786,11 zł, jako zobowiązanie warunkowe wynikające z porozumienia Ministerstwa Środowiska, Narodowego Funduszu i Miasta Świnoujście z dnia 21.04.1994 r., w sprawie realizacji projektu "Oczyszczalnia ścieków" na okres do 17.09.2022 r.

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

Wyszczególnienie	BO 2009 r.	BZ 2009 r.	z tego:		
			zaległe	do wypłaty w 2010 r.	do wypłaty w latach następnych
Pożyczki	2 066 312	987 319	83 014	904 305	0
Pożyczki na zachowanie płynności finansowej	1 282 162	1 311 162	0	1 311 162	0
Dotacje NF	428 623	773 457	57 750	446 162	269 545
Dopłaty do oprocentowania kredytów	347	38 393	0	7 621	30 772
Umorzenia pożyczek	10 430	25 544	0	15 958	9 586
<b>Razem</b>	<b>3 787 874</b>	<b>3 135 875</b>	<b>140 764</b>	<b>2 685 208</b>	<b>309 903</b>

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

Wyszczególnienie	BO 2009 r.	BZ 2009 r.	z tego:	
			po decyzji Zarządu i po decyzji RN	po decyzji Zarządu i przed decyzją RN
Pożyczki	259 852	11 419	11 419	0
Pożyczki na zachowanie płynności finansowej	336 983	61 578	22 186	39 392
Dotacje	61 483	168 096	142 362	25 734
Promesy	239 836	426 860	417 492	9 368
w tym promesy zawarte	223 866	417 181	417 181	0
Dopłaty	324	122 036	99 533	22 503
<b>Razem</b>	<b>898 478</b>	<b>789 989</b>	<b>692 992</b>	<b>96 997</b>

4. Zobowiązania pozabilansowe 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 30.10.2009 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo, ale powód złożył apelację,  
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 roszczenia nie zostały utworzone żadne rezerwy.

## Nota 24

### Propozycje podziału zysku

Zysk zostanie przeznaczony na zwiększenie funduszu statutowego po uwzględnieniu pokrycia straty z lat ubiegłych (tj. długoterminowej rezerwy na przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, wprowadzonej po raz pierwszy do ksiąg rachunkowych zgodnie z art. 54 ustawy o rachunkowości).

## Nota 25

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

Narodowy Fundusz nie jest jednostką działającą na zasadach rynkowych, przez co ocena każdej transakcji Narodowego Funduszu powinna być dokonywana przez pryzmat statutowych celów funduszu, wynikających z ustawy – Prawo ochrony środowiska.

### Przeciętne zatrudnienie według etatów

Wyszczególnienie	2008 r.	2009 r.
Pracownicy ogółem	488	516
1) pracownicy na stanowiskach		
- Zarząd	5	4
- Dyrektor Biura, dyrektorzy i kierownicy komórek organizacyjnych	54	60
- eksperci łącznie z radcami prawnymi i konsultantem	166	178
- specjaliści	144	156
- inspektorzy	89	86
2) pracownicy na stanowiskach wspomagających, pomocniczych	30	32

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

Ogólna kwota wynagrodzeń członków Zarządu wypłaconych w 2009 r. wyniosła 871 407,20 zł.  
Ogólna kwota wynagrodzeń Rady Nadzorczej wypłaconych w 2009 r. wyniosła 358 536,24 zł.

### Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta wypłaconym (należnym) za rok obrotowy 2009

Wynagrodzenie firmy audytorskiej KPMG Audyt Sp.z o.o za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2009 wynosiło 85 400,00 zł.

Nota 26

**Informacje dodatkowe i końcowe, mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego**  
**Różnice między wartością bilansową akcji spółek notowanych na rynku kapitałowym a ich wartością rynkową**  
**według danych na dzień bilansowy (w zł)**

Nazwa spółki	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość odpisów do 31.12.2009 r..	Wartość bilansowa 1 szt. akcji na 31.12.2009 r..	Wartość bilansowa	Wartość rynkowa 1 szt. akcji	Wartość rynkowa akcji na 31.12.2009 r..
Bank Ochrony Środowiska S.A.	11 631 715	116 317 150,00	0,00	57,98	674 365 808,22	81,60	949 147 944,00

Nota 27

**Wykaz spółek, w których udział Narodowego Funduszu Ochrony w kapitale wynosi co najmniej 20% (stan na 31.12.2009 r.)**

Lp.	Nazwa spółki	Uwagi	Udział NF w kapitale (%)	Wynik netto (tys. zł)
1.	Geotermia Podhalańska S.A.	wg wstępnego sprawozd.finans.	88,15	418
2.	Bank Ochrony Środowiska S.A.	wg sprawozd.F-01	77,27	8 600
3.	Geotermia Pyrzyce Sp. z o.o.	wg wstępnego sprawozd.finans	62,07	- 1 610
4.	Mielec Diesel Gaz Sp. z o.o.	wg sprawozd.F-01	49,02	-1 132
5.	MEC Sp. z o.o. Ostrowiec Świętokrzyski	wg sprawozd.F-01	46,53	708
6.	Firma Usługowo-Handlowa EKO-TOP Sp. z o.o.	wg sprawozd.F-01	48,06	102
7.	MPEC Tarnów S.A.	wg wstępnego sprawozd.finans	39,33	4 200

Warszawa, 23 .03.2010 r.

PREZES ZARZĄDU  
*Jan Brzeka*

Zastępca Prezesa Zarządu

Zastępca Prezesa Zarządu

Zastępca Prezesa Zarządu  
*Władysław Majka*

Główny Księgowy

*Milguzato Skucha*

*Jan Wiatel*

Department Księgowości i Rozliczeń  
*Władysław Majka*  
 Zastępca Głównego Księgowego

*Janusz Topolski*



**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**



**Narodowy Fundusz Ochrony  
Środowiska i Gospodarki Wodnej**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 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.	Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	3
1.3.	Podstawy prawne	3
1.3.1.	Fundusz statutowy	3
1.3.2.	Kierownik jednostki	4
1.3.3.	Przedmiot działalności	4
1.4.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Analiza finansowa Narodowego Funduszu	7
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Bilans	7
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.3.	Interpretacja wskaźników	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Inwentaryzacja składników majątkowych	10
3.3.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.4.	Sprawozdanie z działalności Narodowego Funduszu	10
3.5.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

## **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. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

Numer NIP: 522-00-18-559  
REGON: 001381056

### **1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]**

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. Podstawy prawne**

#### **1.3.1. Fundusz statutowy**

Narodowy Fundusz został utworzony na podstawie art. 87 ust. 1 ustawy z dnia 31 stycznia 1980 r. o ochronie i kształtowaniu środowiska (Dz.U. nr 49, poz. 196 z 1994 r.; tekst jednolity z późniejszymi zmianami) na czas nieokreślony. Ustawa nadała Narodowemu Funduszowi osobowość prawną.

Fundusz statutowy Narodowego Funduszu na dzień 31 grudnia 2009 r. wyniósł 6.518.806.437,77 złotych.

### **1.3.2. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Narodowego Funduszu na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodził:

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

### **1.3.3. Przedmiot działalności**

Podstawowym przedmiotem działalności Narodowego Funduszu jest finansowanie ochrony środowiska i gospodarki wodnej w celu realizacji zasady zrównoważonego rozwoju. Zgodnie z ustawą Prawo ochrony środowiska z dnia 27 kwietnia 2001 r. Narodowy Fundusz czerpie przychody głównie:

- z tytułu opłat za korzystanie ze środowiska i administracyjnych kar pieniężnych pobieranych na podstawie ustawy Prawo ochrony środowiska oraz innych odrębnych przepisów ustawowych,
- z opłat ustalanych na podstawie przepisów ustawy - Prawo geologiczne i górnicze,
- z opłat wynikających z ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji,
- z opłat zastępczych i kar wynikających z ustawy - Prawo energetyczne,
- z operacji finansowych (odsetki od udzielonych pożyczek i kredytów, oprocentowanie rachunków bankowych i lokat, zyski ze sprzedaży i posiadania papierów wartościowych) itp.

Zgodnie z ustawą Fundusz może przeznaczać posiadane środki na:

- udzielanie oprocentowanych pożyczek,
- dopłaty do preferencyjnych kredytów i pożyczek,
- przyznawanie dotacji,
- wnoszenie udziałów do spółek działających w kraju,
- nagrody za działalność na rzecz ochrony środowiska i gospodarki wodnej, nie związaną z wykonywaniem obowiązków pracowników administracji rządowej i samorządowej.

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Perfectum-Audit Doradcy Finansowo-Księgowi Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21 kwietnia 2009 r. przez Radę Nadzorczą, która postanowiła, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 934.054,9 tys. złotych będzie przekazany na zwiększenie funduszu statutowego.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 5 z 4 stycznia 2010 r.

Informacja o działalności Funduszu w 2008 r. została ogłoszona w Monitorze Polskim B nr 2290 z 16 listopada 2009 r.

### **1.5. 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 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8.384.461,6 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 1.117.431,9 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.117.431,9 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 803.201,0 tys. złotych 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 oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Narodowego Funduszu w okresie od 5 do 16 października 2009 r. oraz od 15 do 26 lutego 2010 r.

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

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

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 niezrealizowaniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Narodowego Funduszu udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu spełniają wymóg niezależności od badanej jednostki. 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	31.12.2009 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2008 zł '000	% sumy bilansowej
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne i prawne	547,4	-	638,0	-
Rzeczowe aktywa trwałe	52 357,6	0,6	52 453,8	0,8
Należności długoterminowe	4 384 003,0	52,3	3 069 375,9	42,3
Inwestycje długoterminowe	870 053,9	10,4	849 415,6	11,7
	<b>5 306 961,9</b>	<b>63,3</b>	<b>3 971 883,3</b>	<b>54,8</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	16,2	-	31,4	-
Należności krótkoterminowe	964 999,5	11,5	966 620,5	13,3
Inwestycje krótkoterminowe	2 112 484,0	25,2	2 314 615,1	31,9
	<b>3 077 499,7</b>	<b>36,7</b>	<b>3 281 267,0</b>	<b>45,2</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>8 384 461,6</b>	<b>100,0</b>	<b>7 253 150,3</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Fundusz statutowy	6 518 806,4	77,8	5 584 751,5	77,0
Pozostałe fundusze rezerwowe	700 000,0	8,4	700 000,0	9,7
Strata z lat ubiegłych	(4 770,2)	0,1	(4 770,2)	0,1
Zysk netto	1 117 431,9	13,3	934 054,9	12,9
	<b>8 331 468,1</b>	<b>99,4</b>	<b>7 214 036,3</b>	<b>99,5</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				
Rezerwy na zobowiązania	11 116,7	0,1	11 659,2	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	41 876,8	0,5	27 454,8	0,4
	<b>52 993,5</b>	<b>0,6</b>	<b>39 114,0</b>	<b>0,5</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>8 384 461,6</b>	<b>100,0</b>	<b>7 253 150,3</b>	<b>100,0</b>



## 2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2008 - 31.12.2008 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>				
Oplaty i kary za korzystanie ze środowiska	380 832,3	22,3	397 590,7	26,2
Oplaty z ustawy - Prawo geologiczne i górnicze	217 015,4	12,7	225 812,5	14,9
Oplaty i kary z ustawy o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji	24 283,3	1,4	21 937,4	1,4
Oplaty wynikające z ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji	239 131,0	14,0	490 369,6	32,3
Oplaty zastępcze i kary z ustawy - Prawo energetyczne	796 164,6	46,7	367 342,7	24,2
Pozostałe przychody	47 619,4	2,8	16 436,9	1,1
	<b>1 705 046,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1 519 489,8</b>	<b>100,0</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
Amortyzacja	(2 657,9)	0,2	(2 509,5)	0,2
Zużycie materiałów i energii	(1 330,8)	0,1	(1 166,1)	0,1
Usługi obce	(4 163,7)	0,2	(3 190,6)	0,2
Podatki i opłaty	(1 090,4)	0,1	(730,0)	0,1
Wynagrodzenia	(54 065,1)	3,2	(49 308,7)	3,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(10 273,9)	0,6	(9 489,3)	0,6
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 986,0)	0,1	(1 605,1)	0,1
Wydatki związane z dofinansowaniem ochrony środowiska	(766 149,2)	44,9	(811 745,6)	53,4
	<b>(841 717,0)</b>	<b>49,4</b>	<b>(879 744,9)</b>	<b>57,9</b>
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>863 329,0</b>	<b>50,6</b>	<b>639 744,9</b>	<b>42,1</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	110,2	-	5,2	-
Inne przychody operacyjne	240,0	0,1	27 353,2	1,8
	<b>350,2</b>	<b>0,1</b>	<b>27 358,4</b>	<b>1,8</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Inne koszty operacyjne	(53,1)	0,0	(49,5)	0,0
	<b>(53,1)</b>	<b>0,0</b>	<b>(49,5)</b>	<b>0,0</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>863 626,1</b>	<b>50,7</b>	<b>667 053,8</b>	<b>43,9</b>
<b>Przychody finansowe</b>				
Dywidendy i udziały w zyskach	2 422,7	0,1	4 773,4	0,3
Odsetki	242 598,4	14,2	245 730,2	16,2
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	12 294,0	0,8
Inne	15 056,3	0,9	13 531,9	0,9
	<b>260 077,4</b>	<b>15,2</b>	<b>276 329,5</b>	<b>18,2</b>
<b>Koszty finansowe</b>				
Odsetki	(3 101,3)	0,2	(5 060,4)	0,3
Aktualizacja wartości inwestycji	(1 300,0)	0,1	(3 473,6)	0,2
Inne	(1 870,3)	0,1	(794,4)	0,1
	<b>(6 271,6)</b>	<b>0,4</b>	<b>(9 328,4)</b>	<b>0,6</b>
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>	<b>1 117 431,9</b>	<b>65,5</b>	<b>934 054,9</b>	<b>61,5</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 117 431,9</b>	<b>65,5</b>	<b>934 054,9</b>	<b>61,5</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 117 431,9</b>	<b>65,5</b>	<b>934 054,9</b>	<b>61,5</b>

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2009	2008
<b>1. Stopa zadłużenia</b>		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	0,6%	0,5%
<b>2. Wskaźnik płynności</b>		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	58,1	83,9
<b>3. Wskaźnik udziału kapitału własnego</b>		
<u>kapitał własny</u> suma aktywów	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.

## 2.3. Interpretacja wskaźników

Działalność Narodowego Funduszu pozostawała na porównywalnym poziomie do lat poprzednich. Działalność podstawowa Narodowego Funduszu polegająca na wspieraniu realizacji inwestycji w ochronie środowiska i gospodarce wodnej, poprzez pomoc w ich finansowaniu w formie udzielania pożyczek, dotacji i dopłat do oprocentowania preferencyjnych kredytów jest dodatkowo realizowana poprzez pomoc w ramach programów finansowanych ze źródeł zewnętrznych.

### **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 orachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy 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.

#### **3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych**

Narodowy Fundusz przeprowadził inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Inwentaryzacją objęto następujące składniki aktywów:

- środki pieniężne,
- należności z tytułu dostaw i usług.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

#### **3.3. 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.

#### **3.4. 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

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

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

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



.....  
Biegły rewident nr 10144  
Dorota Kamińska

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



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

29 marca 2009 r.  
Warszawa