

POCZTA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA



**WPROWADZENIE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

I. Nazwa i siedziba Jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe oraz wskazanie właściwego sądu prowadzącego rejestr

Poczta Polska Spółka Akcyjna
forma skrócona: Poczta Polska S.A.
siedziba: m.st. Warszawa, ul. Rakowiecka 26.
rejestr: Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy dla m.st. Warszawy
KRS: 0000334972
data rejestracji: 13 sierpnia 2009 roku
REGON 010684960
(dalej: Poczta Polska, Spółka)

Poczta Polska S.A. została utworzona aktem notarialnym (akt komercjalizacji) z dnia 24 lipca 2009 roku.

Założycielem Spółki jest Skarb Państwa. Spółka powstała w wyniku komercjalizacji państwowego przedsiębiorstwa użyteczności publicznej Poczta Polska („ppup Poczta Polska”, „poprzednik prawny”) na podstawie aktu komercjalizacji z dnia 24 lipca 2009 roku. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. Spółka działa na podstawie ustawy z dnia 05 września 2008 roku o komercjalizacji i prywatyzacji ppup Poczta Polska (Dz. U. z 2008 r. nr 180; poz. 1109), ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji z dnia 30 sierpnia 1996 roku (Dz.U. z 2002 roku, Nr 171, poz.1397 ze zm.), ustawy z dnia 15 września 2000 roku „Kodeks Spółek Handlowych” (Dz.U. z 2000 roku, Nr 94, poz.1037 ze zm.),

Jako dzień komercjalizacji został określony pierwszy dzień miesiąca po wpisaniu Spółki do rejestru przedsiębiorców. Wpis Spółki do rejestru przedsiębiorców oraz związane z tym wykreślenie ppup Poczty Polskiej z rejestru przedsiębiorców stały się skuteczne 1 września 2009 roku. Wykreślenie ppup Poczta Polska z rejestru przedsiębiorców nastąpiło z urzędu z dniem wpisu Spółki do rejestru przedsiębiorców.

Kapitał własny Spółki został pokryty funduszem założycielskim, funduszem przedsiębiorstwa, funduszem z aktualizacji wyceny i niepodzielonym wynikiem finansowym za okres działalności przed komercjalizacją państwowego przedsiębiorstwa użyteczności publicznej. Bilans zamknięcia ppup Poczta Polska stał się bilansem otwarcia Spółki.

II. Podstawowy przedmiot działalności Spółki

Spółka działa w segmencie rynku usług pocztowych, którego zasady organizacji i regulacji określa ustawa z dnia 12 czerwca 2003 r. Prawo Pocztowe (tj. Dz. U. z 2008, Nr 189, poz.1159 z późn. zm.). Obowiązek wykonywania zadań operatora publicznego określonych w powyższej ustawie powierzony został Poczcie Polskiej S.A. a przed 1 września 2009 roku ppup Poczta Polska.

Zgodnie ze statutem Poczty Polskiej przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) prowadzenie działalności pocztowej polegającej na świadczeniu usług pocztowych, w tym usług o charakterze powszechnym,
- 2) emisja, wprowadzanie i wycofywanie z obiegu znaczków pocztowych, kartek pocztowych oraz kopert z nadrukowanym znakiem opłaty pocztowej,
- 3) wykonywanie innych usług związanych z wykorzystaniem potencjału technicznego i kadrowego Spółki, w tym w zakresie prenumeraty prasy, kolportażu prasy i wydawnictw, filatelistyki,
- 4) świadczenie usług finansowych i wykonywanie czynności z nimi związanych,
- 5) pośrednictwo w wykonywaniu usług finansowych, w tym czynności bankowych,
- 6) świadczenie usług logistycznych, a w szczególności przewóz przesyłek towarowych oraz ich konfekcjonowanie i magazynowanie.

Jeżeli wymagają tego względy ciągłości i dostępności do usług, Poczta Polska może świadczyć usługi pocztowe za pośrednictwem agentów pocztowych działających zgodnie z przepisami Kodeksu Cywilnego.



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Poczta Polska może prowadzić inną działalność gospodarczą, jeżeli nie ogranicza ona działalności określonej powyżej.

Poczta Polska jest uprawniona do zawierania z operatorami pocztowymi innych krajów umów i porozumień, a także do współpracy z pocztowymi organizacjami międzynarodowymi, zgodnie ze statutami tych organizacji.

III. Organy Spółki:

Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza Poczty Polskiej S.A. sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Z dniem komercjalizacji została powołana Rada Nadzorcza, której kadencja trwała do 31 grudnia 2011 roku. Skład Rady Nadzorczej I kadencji w 2011 roku:

1. Andrzej Panasiuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Artur Kawaler – Sekretarz Rady,
3. Zbigniew Rapciak – Członek Rady,
4. Adam Warpas – Członek Rady,
5. Zdzisław Przełomiec – Członek Rady (powołany 20 listopada 2009 r.).

W dniu 14 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Radę Nadzorczą I kadencji. oraz powołało Radę Nadzorczą II kadencji w składzie:

1. Andrzej Panasiuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Artur Kawaler – Sekretarz Rady,
3. Krzysztof Majewski – Członek Rady,
4. Halina Bąk - Członek Rady,
5. Adam Warpas – Członek Rady.

Zarząd Spółki

Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2010 roku:

1. Andrzej Polakowski – Prezes Zarządu,
2. Mirosław Markiewicz – Członek Zarządu,
3. Agnieszka Sardecka – Członek Zarządu,
4. Mariusz Popek – Członek Zarządu,
5. Tomasz Malczewski – Członek Zarządu.

Z dniem 25 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza Poczty Polskiej S.A. powołała w skład Zarządu Pana Pawła Włocha.

Z dniem 21 grudnia 2010 r. Rada Nadzorcza Poczty Polskiej S.A. odwołała:

1. Andrzeja Polakowskiego – Prezesa Zarządu,
2. Tomasza Malczewskiego – Członka Zarządu.



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

W 2011 roku Rada Nadzorcza dokonała następujących zmian w składzie Zarządu Spółki:

1. z dniem 7 lutego 2011 roku powołała Pana Mariusza Zarzyckiego na stanowisko Członka Zarządu,
2. z dniem 1 marca 2011 roku powołała Pana Jerzego Jóźkowiaka na stanowisko Prezesa Zarządu,
3. z dniem 4 kwietnia 2011 roku odwołała Członka Zarządu Panią Agnieszkę Sardecką ze składu Zarządu,
4. z dniem 24 maja 2011 roku odwołała Członka Zarządu Pana Mariusza Popka ze składu Zarządu,
5. z dniem 16 czerwca 2011 roku powołała Pana Janusza Wojtas na stanowisko Członka Zarządu,
6. z dniem 30 czerwca 2011 roku odwołała Członka Zarządu Pana Mirosława Markiewicza ze składu Zarządu,
7. z dniem 1 lipca 2011 roku powołała Pana Piotra Michalskiego na stanowisko Członka Zarządu.

Z dniem 19 października 2011 r. Rada Nadzorcza Poczty Polskiej S.A. na wniosek Zarządu powołała pana Mariusza Zarzyckiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W wyniku powyższych zmian na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Poczty Polskiej S.A. przedstawia się następująco:

1. Jerzy Jóźkowiak – Prezes Zarządu,
2. Mariusz Zarzycki – Wiceprezes Zarządu,
3. Janusz Wojtas – Członek Zarządu,
4. Piotr Michalski – Członek Zarządu,
5. Paweł Włoch – Członek Zarządu.

IV. Prezentowane okresy sprawozdawcze

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku. Dane porównawcze zawierają dla bilansu dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku, natomiast dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawieniu zmian w kapitałach za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku.

V. Prezentowane dane finansowe

Dane finansowe Spółki obejmują dane jednostkowe. Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla swojej grupy kapitałowej i publikuje je odrębnie.

Jeżeli nie zaznaczono inaczej, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich (PLN). Złote polskie stanowią walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą w Spółce.

VI. Oświadczenie o kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania działalności przez Spółkę, w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

VII. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223, nr 157, poz. 1241 ze zm.) oraz szczególnymi przepisami art. 52 ustawy z dnia 12 czerwca 2003 r. Prawo pocztowe (t.j. Dz. U. z 2008, Nr 189, poz. 1159 z późn. zm.).

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2001 Nr 149 poz. 1674 ze zm.).

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest przy zastosowaniu zasady kontynuacji działalności, memoriału, ciągłości prezentacji.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja bilansowa środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych naliczana jest metodą liniową w okresie odpowiadającemu szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

Licencje (sublicencje) programy komputerowe, prawa autorskie	33,3 %
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	20 %

Jeżeli okres praw wynika z umowy i jest on inny (krótszy lub dłuższy) od 36 miesięcy, to odpisy dokonywane są w okresie trwania umowy.

Składniki wartości niematerialnych i prawnych podlegają analizie i dla niektórych z nich nadawane są indywidualne stawki amortyzacyjne.

Zacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z polskimi przepisami środki trwałe podlegają przeszacowaniu przy użyciu stawek określonych przez Prezesa GUS. Ostatnie przeszacowanie środków trwałych zostało przeprowadzone na dzień 1 stycznia 1995 roku.

Środki trwałe, wprowadzone do ksiąg ppup Poczta Polska przed 01.01.1995 r., były objęte na ten dzień przeszacowaniem wartości, zgodnie z ustaleniami rozporządzenia Ministra Finansów przy zastosowaniu wskaźników przeliczeniowych ogłaszanych przez Prezesa GUS. Przez wartość początkową tych składników majątku rozumie się wartość figurującą w księgach na 01.01.1995 r.



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

skorygowaną o skutki aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania, o którym mowa powyżej, zostały odniesione w ppup Poczta Polska na fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa.

W okresie działania Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla rzeczowych aktywów trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 1,5% do 14%
Urządzenia techniczne i maszyny	od 4,5% do 50%
Środki transportu	od 7% do 28%
Pozostałe środki trwałe	od 10% do 50%.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Dla nabytych używanych środków trwałych oraz dla środków trwałych ulepszonych stosowane są indywidualne stawki amortyzacyjne.

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie podlegają amortyzacji.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

Środki trwałe

Do środków trwałych zalicza się składniki majątkowe o okresie użytkowania powyżej jednego roku. Środki trwałe o cenie nabycia poniżej 3.500 zł nie niższej jednak niż 2.000 zł są ewidencjonowane, jako środki trwałe z jednoczesnym naliczeniem amortyzacji w wysokości 100% w miesiącu przekazania do eksploatacji. Składniki majątkowe o przewidywanym okresie użytkowania powyżej jednego roku o cenie nabycia do 2.000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów zużycia materiałów w momencie przekazania ich do użytkowania oraz ewidencjonowane pozabilansowo, jako niskocenne składniki rzeczowe.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów

W ppup Poczta Polska przyznane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów, które do 1 stycznia 2002 r., było ewidencjonowane pozabilansowo, zostało wprowadzone do ewidencji bilansowej w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny. Prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało ujęte w wartości godziwej tj. kwocie, za jaką na warunkach rynkowych prawo wieczystego użytkowania mogłoby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi, dobrze poinformowanymi nie powiązanimi ze sobą stronami transakcji. Jako wartość godziwą tych praw przyjęto wartość rynkową określoną przez wiarygodnego i niezależnego rzeczoznawcę lub na podstawie zebranej dokumentacji o porównywalnych transakcjach dokonanych na podobnym rynku. Do czasu określenia wartości godziwej w wyżej wymieniony sposób, prawo wieczystego użytkowania gruntu ujmowano w ewidencji pozabilansowej.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów nabyte na rynku wtórnym lub uzyskane jako aport wniesiony do Spółki, zalicza się do środków trwałych w cenie nabycia.



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Po wprowadzeniu prawa wieczystego użytkowania gruntów według wartości godziwej, wartość ta traktowana jest jako wartość początkowa i nie podlega ona przeszacowaniu w kolejnych latach.

Środki trwale w budowie

Środki trwale w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia budowy i oddania do użytkowania.

Leasing

Poczta Polska występuje wyłącznie jako leasingobiorca (korzystający) w ramach zawartych umów leasingu finansowego.

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwale lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwale będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności, co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

3. Inwestycje długoterminowe

W aktywach Poczty Polskiej w tej pozycji występują przede wszystkim:

Inwestycje w nieruchomości

Nieruchomości zakwalifikowane jako inwestycje, są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o amortyzację oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inwestycje w nieruchomości, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

Budynki i budowle	od 1,5% do 14%
-------------------	----------------

Długoterminowe aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny.

Jeżeli dla danych składników aktywów finansowych nie istnieje cena rynkowa, ustalona na aktywnym rynku regulowanym, a ich wartości godziwej nie można ustalić w inny wiarygodny sposób, to wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

W spółce długoterminowe aktywa finansowe to przede wszystkim udziały w jednostkach powiązanych, które zostały wycenione według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych trwałą utratą ich wartości.

Prezentowane są także udzielone pożyczki i należności własne, których wynikający z umowy termin zapłaty przypada nie wcześniej niż w zaprzyszłym roku obrotowym.

Do długoterminowych aktywów finansowych zaliczamy ponadto długoterminowe lokaty bankowe wyceniane według wartości nominalnej.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują przede wszystkim aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jak opisano w pkt. 16 niniejszego wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

5. Zapasy

Zapasy na dzień bilansowy wycenione zostały według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto pomniejszona o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzeniem jej do skutku. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane na dzień ich nabycia w następujący sposób:



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Materialy	Ceny ewidencyjne skorygowane o odchylenia do poziomu ceny zakupu (w przypadku znaczków pocztowych oraz druków płatnych cenami ewidencyjnymi są wartości nominalne)
Półprodukty i produkty w toku	Koszt wytworzenia
Produkty gotowe	Koszt wytworzenia
Towary	Ceny nabycia lub ceny sprzedaży korygowane o odchylenia korygujące wartość do ceny nabycia

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Ustalanie wartości rozchodu zapasów rzeczowych składników aktywów odbywa się przy zastosowaniu następujących metod:

- 1) towary i materiały ujmowane w cenach nominalnych lub w cenach sprzedaży brutto – wszystkie rozchody wstępnie wyceniane są w cenie ewidencyjnej, po której faktycznie nastąpiło wydanie z magazynu, niezależnie od daty zakupu lub wytworzenia tych towarów i materiałów a następnie na koniec okresu rozliczeniowego zaewidencjonowane odchylenia pomiędzy ceną ewidencyjną a ceną nabycia podlegają rozliczeniu proporcjonalnie do wartości zapasu na koniec okresu i wartości rozchodu w tym okresie .
- 2) wyroby gotowe ujmowane według planowanego kosztu wytworzenia - wszystkie rozchody wstępnie wyceniane są w cenie ewidencyjnej, po której faktycznie nastąpiło wydanie z magazynu, niezależnie od daty wytworzenia tych wyrobów gotowych a następnie na koniec okresu rozliczeniowego zaewidencjonowane odchylenia pomiędzy planowanym a rzeczywistym kosztem wytworzenia podlegają rozliczeniu proporcjonalnie do wartości zapasu na koniec okresu i wartości rozchodu w tym okresie.
- 3) paliwa przeznaczone do zużycia na potrzeby wewnętrzne i do sprzedaży – z uwagi na częste zmiany ceny nabycia rozchody wyceniane są według cen przeciętnych, tj. ustalonych w wysokości średniej ważonej cen nabycia paliw z ostatniego miesiąca,
- 4) dla pozostałych towarów i materiałów ujmowanych w rzeczywistych cenach nabycia lub rzeczywistych kosztach wytworzenia – wycena rozchodu następuje przy zastosowaniu metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy (najpóźniej w toku corocznej inwentaryzacji) dokonuje się przeglądu i wyceny znajdujących się w magazynie zapasów towarów, materiałów, wyrobów gotowych oraz półproduktów i na podstawie czasu ich zalegania w magazynie, określa się, które z zapasów nie wykazujących ruchu w ciągu roku utraciły swą wartość lub przydatność.

6. Należności

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i w aktywach wykazano w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość należności tworzone są w oparciu o analizę ściągальności należności od poszczególnych dłużników, w szczególności na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

Ponadto dla należności przeterminowanych w zakresie, których od terminu płatności upłynęło:



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

- 1) ponad 90 dni – w wysokości 50% wartości kwoty głównej i odsetek
- 2) ponad 180 dni – w wysokości 100% wartości kwoty głównej i odsetek

zasada niniejsza nie dotyczy tworzenia odpisów aktualizujących na należności od podmiotów powiązanych, gdzie odpisy aktualizujące tworzone są metodą oceny indywidualnej.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Należności, roszczenia w walutach obcych ewidencjonowane dwuwalutowo (opcja programu komputerowego) ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania w wartości przeliczonej na złote polskie według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień, o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej.

Wpływ na dewizowy rachunek bankowy należności z tytułu sprzedaży wycenia się według kursu kupna banku, w którym jednostka posiada rachunek walutowy. W przypadku, gdy bank ustala kursy walut kilka razy w ciągu dnia, wyceny dokonuje się według kursu z pierwszej tabeli kursów banku w tym dniu.

Na dzień bilansowy wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP. Powstałe różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy rozlicza się w następujący sposób:

- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi zalicza się do kosztów finansowych;
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi zalicza się do przychodów finansowych.

Dla potrzeb wyceny zostały przyjęte następujące kursy:

	30 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2010 roku
USD	3,4174	2,9641
EUR	4,4168	3,9603
CHF	3,6333	3,1639
XDR	5,2444	4,5926

Na podstawie art. 9b ust 3 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000 r. Nr 54 poz. 654 z póź. zm.) Poczta Polska od dnia 1 stycznia 2007 roku ustala różnice kursowe na podstawie przepisów o rachunkowości.

7. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

W krótkoterminowych aktywach finansowych zaprezentowane udziały zostały wycenione w cenie nabycia. Ponadto w tej pozycji ujęto krótkoterminowe lokaty bankowe o terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące, ale krótszym niż rok licząc od dnia bilansowego w wartości nominalnej.

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane, jako działalność inwestycyjna.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w walucie krajowej wyceniono w wartości nominalnej, która obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki.

Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Transakcje w walutach obcych inne niż obrót w kantorach wymiany są księgowane po przeliczeniu na walutę polską po kursie wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku wyceny środków pieniężnych, na dzień bilansowy zalicza się do przychodów / kosztów finansowych.

Zagraniczne środki pieniężne w kasach kantorowych wyceniono:

- w okresie obrotowym wg kursu zakupu,
- na koniec miesiąca i na dzień bilansowy po kursie, po którym nastąpił zakup, jednak w wysokości nie wyższej od obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego przez NBP. Powstałe różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

W pozycji środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania ujmowane są środki na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W tej pozycji wykazano, w celu zapewnienia kompletności przychodów oraz współmierności związanych z nimi kosztów, stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, stanowiących koszty przyszłego roku obrotowego.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują również przyszłe należności z tytułu zarachowanych przychodów roku obrotowego.

9. Kapitały własne

Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy wyceniane są według wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy jest kapitałem pierwotnym (założycielskim), wniesionym przez założycieli. Pełni on w Spółce podwójną rolę, tzn. umożliwia prowadzenie działalności statutowej oraz pełni funkcję gwarancyjną wobec wierzycieli Spółki.



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Wysokość kapitału zakładowego określona jest w statucie Spółki oraz podlega wpisowi do rejestru handlowego. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia poprzez emisję nowych akcji albo przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

Kapitał zakładowy obniża się w drodze zmiany statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub przez umorzenie części akcji oraz w przypadku podziału przez wydzielenie.

Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 774.140.000 zł i dzieli się na 77.414.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Wszystkie akcje należą do Skarbu Państwa. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza. Akcje Spółki są zbywalne. Uprawnionym pracownikom przysługuje prawo do nieodpłatnego nabycia 15% akcji Spółki, objętych przez Skarb Państwa w dniu wpisania Spółki do rejestru, na zasadach określonych w Ustawie o komercjalizacji i prywatyzacji z dnia 30 sierpnia 1996 roku (DZ.U. z 2002 roku, Nr 171, poz.1397 ze zm.)

Kapitał zapasowy służy przede wszystkim pokryciu strat. Kapitał ten tworzony jest w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżki (agio) osiągnięte przy emisji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji oraz dopłaty akcjonariuszy w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjonariuszom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Na dzień powstania Spółki kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki sumy funduszu założycielskiego i przedsiębiorstwa byłego przedsiębiorstwa państwowego, nad jej kapitałem zakładowym.

O zmniejszeniu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże zgodnie z Kodeksem spółek handlowych część tego kapitału do wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty bilansowej.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji utworzony został przede wszystkim z wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów przyznanego nieodpłatnie przez Skarb Państwa (w tym przeniesionego z ewidencji pozabilansowej na stan środków trwałych w związku z nowelizacją ustawy o rachunkowości na dzień 01.01.2002 r.) dla poprzednika prawnego ppup Poczta Polska. Wartość początkowa prawa wieczystego użytkowania gruntów ustalana była według jego wartości godziwej. Po wprowadzeniu prawa wieczystego użytkowania gruntów według wartości godziwej wartość ta traktowana jest jako wartość początkowa i nie podlega ona przeszacowaniu w kolejnych latach. Wartość nie ulega zmianie w przypadku zmiany wartości gruntu dla potrzeb opłaty rocznej z tytułu wieczystego użytkowania gruntu.

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego jest to wypłacona w trakcie roku obrotowego obowiązkowa wpłata z zysku dla jednoosobowych Spółek Skarbu Państwa na podstawie ustawy z dnia 1 grudnia 1995 roku o wpłatach z zysku przez jednoosobowe spółki Skarbu Państwa (DZ.U. z 1995, Nr 154, poz. 792 z późn.zm.).

10. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy ujęto w wiarygodnie oszacowanych kwotach, odzwierciedlających obowiązek wykonania świadczeń, które spowodują wykorzystanie posiadanych lub przyszłych aktywów.

Rezerwy utworzono na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można było w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

gospodarczych w toku, w tym z tytułu skutków toczących się postępowań sądowych, umownych kar i odszkodowań, do których istnieje znaczące ryzyko zapłaty. Ich tworzenie jest uzasadnione potrzebą ustalenia najbardziej wiarygodnego wyniku finansowego za dany okres sprawozdawczy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów jak opisano w pkt. 16 niniejszego wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.

Rezerwy obejmują wszystkie należne z mocy prawa oraz przepisów wewnętrznych świadczenia pracownicze.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu rezerwy na urlopy, premii rocznej oraz wyrównania wynagrodzenia za czas choroby są prezentowane w pozycji B.I.2 „Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne”.

Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe

Spółka prowadzi program wypłaty odpraw emerytalnych. Pracownikowi przysługuje jednorazowa odprawa pieniężna w razie rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem przez tego pracownika prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej. Wysokość odprawy uzależniona jest od okresu przepracowanego przez pracownika.

Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Rezerwa na odprawy pośmiertne

Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw pośmiertnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania, pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu 15 i więcej lat, a jej wysokość uzależniona jest od liczby przepracowanych przez pracownika lat.

Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat, w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień.

Pozostałe rezerwy

Spółka tworzy pozostałe rezerwy, w szczególności:



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Rezerwa na restrukturyzację.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w wysokości prognozowanych kosztów restrukturyzacji, tj. zaplanowanego i kontrolowanego przez kierownictwo programu, który zmienia w sposób istotny zakres lub sposób prowadzonej działalności Spółki jej prowadzenia. Wysokość rezerwy szacowana jest w oparciu o najlepsze dostępne dane dotyczące bezpośrednich nakładów, które zostaną poniesione w wyniku restrukturyzacji i które w sposób nieodwracalny wynikają z restrukturyzacji oraz nie są związane z bieżącą działalnością jednostki gospodarczej.

Rezerwa na roszczenia sądowe

Rezerwy związane ze skutkami toczącego się postępowania sądowego tworzy się wówczas, gdy przeciwko jednostce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego dla jednostki jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa może być przebieg postępowania sądowego lub opinie prawników.

Rezerwa na odszkodowania z tytułu nienależytego wykonania usług

Rezerwę na odszkodowania szacuje się na podstawie danych historycznych jako procentowy udział zgłoszonych i uznanych odszkodowań w stosunku do ilości nadanych przesyłek. Wyliczenie dotyczy potencjalnych odszkodowań wynikających z realizowania usług pocztowych w roku obrotowym.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są prezentowane w pozycji B.1.3 „Pozostałe rezerwy”. Są one dokonywane w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny oraz z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osob, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń w zależności od ich charakteru. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

11. Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe inne niż finansowe wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.

W stosunku do zobowiązań zapłaconych z opóźnieniem, do których nie otrzymano not odsetkowych, zastosowano szacunek – o kwotę wyszacowanych odsetek zwiększono zobowiązania w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych zobowiązanie finansowe z tytułu umowy leasingu zakwalifikowanego księgowo jako leasing finansowy ustala się w wysokości wartości początkowej przedmiotu leasingu



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Zobowiązania finansowe niebędące zobowiązaniami finansowymi przeznaczonymi do obrotu, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenione są na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zobowiązania długoterminowe Spółki stanowią inne zobowiązania finansowe wyłącznie z tytułu leasingu finansowego, oraz inne długoterminowe zobowiązania z tytułu wpłaconych kaucji.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazuje się w zależności od rodzaju. Dominującą grupę w Spółce stanowią inne zobowiązania krótkoterminowe, które tworzą przede wszystkim zobowiązania z tytułu obrotu przekazowego oraz operacji obcych. Kolejną grupę stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów, towarów i usług.

- 12. Fundusze specjalne Spółki** wykazuje się w wartości nominalnej i zalicza się tutaj Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, tworzony zgodnie z ustawą z dnia 04 marca 1994 roku (DZ.U. z 1996 Nr 70 poz.118 z zm.)

13. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów ustalono w wysokości przypadającej na okres sprawozdawczy i obejmują one przede wszystkim otrzymane przedpłaty od kontrahentów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Obejmują one w szczególności:

- a) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- b) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie np. funduszu PFRON. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych finansowanych z tych źródeł;
- c) wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

14. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, nie będące zobowiązaniami finansowymi, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

15. Przychody

W przychody ujmowane są kwoty należne odnoszące się do prowadzonej działalności gospodarczej i kwalifikowane jako przychody w momencie, w którym stają się należne, choćby nie zostały faktycznie otrzymane, po wyłączeniu wartości zwróconych towarów, udzielonych opustów, bonifikat i skont. Dniem uzyskania przychodu jest moment zrealizowania usługi, pod warunkiem, iż jest on możliwy do wiarygodnego określenia tj. dla przesyłek i przekazów pocztowych w momencie doręczenia, dla znaczków pocztowych w momencie ich wydania. Przychody z tytułu sprzedaży towarów są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Do przychodów nie zalicza się pobranych wpłat lub zarachowanych należności na poczet dostaw towarów i usług (przedpłat, zaliczek), które zostaną wykonane w następnych okresach sprawozdawczych. Przedpłaty i zaliczki ewidencjonuje się jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i zalicza do przychodów:

- 1) w momencie realizacji świadczenia, nie później niż na koniec miesiąca, w którym nastąpiło świadczenie lub
- 2) rozlicza w przychody w równych ratach w kolejnych miesiącach przez okres świadczenia usługi.

Najważniejszą pozycję przychodów Spółki tworzą przychody za usługi pocztowe w obrocie krajowym i zagranicznym, w tym powszechne.

Powszechne usługi pocztowe to usługi świadczone w obrocie krajowym i zagranicznym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w sposób jednolity, w porównywalnych warunkach i po przystępnych cenach, z zachowaniem wymaganej prawem jakości oraz z zapewnieniem, co najmniej jednego opróżniania nadawczej skrzynki pocztowej i doręczania przesyłek, co najmniej w każdy dzień roboczy i nie mniej niż przez 5 dni w tygodniu. Świadczenie powszechnych usług pocztowych polega na:

- a) przyjmowaniu, przemieszczaniu i doręczaniu:
 - przesyłek listowych do 2.000 g, w tym przesyłek poleconych i przesyłek z zadeklarowaną wartością,
 - paczek pocztowych do 10.000 g, w tym z zadeklarowaną wartością,
 - przesyłek dla ociemniałych.
- b) doręczaniu nadesłanych z zagranicy paczek pocztowych do 20.000 g,
- c) realizowaniu przekazów pocztowych.

Poza powszechnymi usługami pocztowymi Poczta Polska S.A. świadczy krajowe usługi umowne. Usługi umowne to inne usługi np. niepowszechne usługi pocztowe czy usługi finansowe, realizowane przez spółkę w ramach działalności podstawowej, świadczone w oparciu o pisemną a lub ustną umowę z klientem.

Do usług umownych zaliczane są:

- a) e-przesyłki,
- b) usługi wydruku i konfekcjonowania,
- c) wpłaty na rachunki bankowe,
- d) obsługa abonamentu RTV,
- e) dystrybucja świadczeń ZUS,
- f) inne usługi pieniężno-bankowe,
- g) pośrednictwo ubezpieczeniowo-finansowe i działalność akwizycyjna,
- h) usługi komisowe i obsługa umów agencyjnych oraz inne usługi,

Ponadto występują przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, które obejmują w szczególności:

- a) prasę w prenumeracie i egzemplarzową,
- b) waluty obce w kantorach (w wyznaczonych urzędach pocztowych realizowane na podstawie wpisu do rejestru działalności kantorowej, prowadzonego przez NBP),
- c) bilety komunikacji miejskiej,



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

- d) walory filatelistyczne,
- e) karty elektroniczne i magnetyczne, inne.

Dotacje i subwencje

Poczta Polska S.A. otrzymuje dopłaty do cen sprzedaży (dotację). Dotacja dotyczy usług ustawowo zwolnionych z opłat i jest ewidencjonowana na kontach przychodów z działalności podstawowej (przychody ze sprzedaży usług) w miesiącu otrzymania.

Pozostałe dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwocie uzgodnionej ze związkami zawodowymi. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

16. Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać powyższą różnicę.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

17. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną,



Poczta Polska Spółka Akcyjna
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Poczta Polska S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje 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 za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

.....
Jerzy Józkowiak
Prezes Zarządu

.....
Mariusz Zarzycki
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Michalski
Członek Zarządu

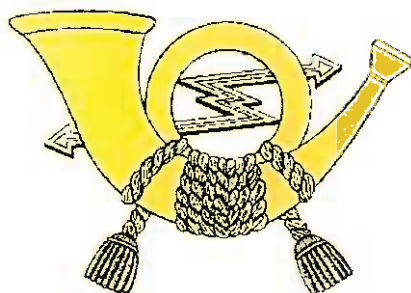
.....
Paweł Włoch
Członek Zarządu

.....
Janusz Wojtaś
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Sokołowski
Główny Księgowy Poczty Polskiej S.A.
Dyrektor Centrum Rachunkowości

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2012 r.

Poczta Polska Spółka Akcyjna



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Poczta Polska Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Bilans				
Aktywa				
Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010
A	AKTYWA TRWAŁE		2 330 063 765,68	2 398 399 829,10
I	Wartości niematerialne i prawne		89 896 218,88	166 783 190,47
1.	Inne wartości niematerialne i prawne	Nota 5	43 763 915,08	70 194 959,88
2.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Nota 6	46 132 303,78	85 588 230,59
II	Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 7	1 789 047 616,25	1 807 181 887,87
1.	Środki trwałe		1 749 437 698,08	1 785 781 188,18
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		329 799 290,91	315 633 666,10
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 125 831 818,76	1 172 720 237,38
c	urządzenia techniczne i maszyny		151 655 416,97	203 935 777,18
d	środki transportu		108 334 051,67	54 238 316,71
e	inne środki trwałe		33 817 141,76	39 333 301,79
2.	Środki trwałe w budowie	Nota 13	9 609 918,29	21 420 809,91
III	Należności długoterminowe	Nota 24	2 440 168,92	2 372 387,81
1.	Od pozostałych jednostek		2 440 168,92	2 372 387,81
IV	Inwestycje długoterminowe	Nota 18	226 929 653,64	191 097 912,71
1.	Nieruchomości		35 280 525,04	42 457 515,65
2.	Długoterminowe aktywa finansowe		181 625 668,50	148 618 736,86
a	w jednostkach powiązanych		191 607 162,85	146 598 231,21
	- udziały lub akcje		147 562 249,60	147 562 249,60
	- udziały pożyczki		43 044 913,25	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		1 000 000,00	1 035 981,61
b	w pozostałych jednostkach		18 505,65	18 505,65
	- udziały lub akcje		14 605,10	14 605,10
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		3 900,55	3 900,55
3.	Inne inwestycje długoterminowe		23 660,00	23 660,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 28	251 749 929,09	239 964 040,20
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 33	251 683 213,00	239 747 768,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		66 716,09	216 262,20


Jerzy Słkowski, Prezes Zarządu


Mariusz Zarzycki, Wiceprezes Zarządu


Janusz Wojtas, Członek Zarządu


Piotr Michałki, Członek Zarządu


Paweł Włoch, Członek Zarządu


Piotr Białkowski, Główny Księgowy Poczty Polskiej S.A.
Dyrektor Centrum Rachunkowości

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2012 r.


Poczta Polska Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Bilans				
Aktywa				
Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010
B	AKTYWA OBROTOWE		1 709 059 415,83	2 230 522 827,75
I	Zapasy	Nota 23	61 748 379,09	70 737 935,52
1.	Materiały		32 331 359,49	33 433 250,58
2.	Półprodukty i produkty w toku		734 697,66	1 065 762,29
3.	Produkty gotowe		272 694,45	263 607,74
4.	Towary		16 175 450,49	35 853 060,45
5.	Zaliczki na dostawy		234 180,00	72 254,46
II	Należności krótkoterminowe	Nota 25	342 628 637,18	388 990 011,68
1.	Należności od jednostek powiązanych		69 365 895,18	27 004 942,50
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		4 167 616,57	3 695 757,41
	- do 12 miesięcy		4 167 616,57	3 695 757,41
b	inne		65 201 278,59	23 309 185,09
2.	Należności od pozostałych jednostek		273 159 142,03	361 985 069,06
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		66 763 945,69	75 273 951,90
	- do 12 miesięcy		66 763 945,69	75 273 951,90
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		49 737 485,00	84 625 087,43
c	inne		136 637 711,34	202 080 073,33
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	5 956,42
III	Inwestycje krótkoterminowe	Nota 17	1 014 383 303,36	1 471 620 430,90
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 014 383 303,36	1 471 620 430,90
a	w jednostkach powiązanych		0,00	32 781,37
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	32 781,37
b	w pozostałych jednostkach		0,00	5 780,00
	- udziały lub akcje		0,00	5 780,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 014 383 303,36	1 471 581 869,53
	- środki pieniężne w kasie		535 156 139,27	414 504 235,69
	- środki pieniężne w banku		2 004 945,04	5 307 969,41
	- inne środki pieniężne		478 148 157,81	1 051 673 616,28
	- inne aktywa pieniężne		174 081,24	66 046,15
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 26	300 399 896,19	299 174 149,76
RAZEM AKTYWA			4 039 123 201,48	4 626 922 056,91


Jerzy Jędrzejak Prezes Zarządu


Marusz Zarzycki Wiceprezes Zarządu


Janusz Wójcik Członek Zarządu


Piotr Michalski Członek Zarządu


Paweł Włoch Członek Zarządu

Piotr Bokszowski Główny Księgowy Poczty Polskiej S.A.
Dyrektor Centrum Rachunkowości

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2012 r.

Poczta Polska Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Bilans		Pasywa		
Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010
A	KAPITAŁ	Nota 27	1 308 220 068,94	1 291 953 626,09
I	Kapitał zakładowy (akcyjny)		774 140 000,00	774 140 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Akcje własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV	Kapitał zapasowy		213 254 014,88	188 804 731,11
V	Kapitał z aktualizacji wyceny		307 280 281,13	298 017 847,41
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe		0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Kapitały	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Kapitały	120 864 179,93	52 148 797,37
1	Zysk netto (wielkość dodatnia)		120 864 179,93	52 148 797,37
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	Kapitały	(17 358 359,00)	(8 858 448,80)
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		2 840 873 114,89	3 344 868 130,82
1	Rezerwy na zobowiązania	Nota 29	861 715 048,21	1 008 851 258,33
1	Rezerwa w tytule odroczonego podatku dochodowego	Nota 53	32 389 818,00	30 134 085,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		834 787 833,74	883 170 023,18
	- długoterminowa		406 361 324,00	788 548 393,08
	- krótkoterminowa		128 426 609,74	117 821 630,12
3	Pozostałe rezerwy		424 537 598,47	82 647 147,15
	- długoterminowa		228 889 529,88	238 485,01
	- krótkoterminowa		195 648 068,61	82 407 991,24
II	Zobowiązania długoterminowe	Nota 30, 31	58 278 008,82	14 019 242,80
1	Wobec jednostek powiązanych		48 170 484,58	9 822 388,57
2	Wobec pozostałych jednostek		8 105 514,34	4 096 854,23
a	inne zobowiązania finansowe		4 390 382,79	0,00
b	inne		3 715 121,55	4 096 854,23
III	Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 30, 32, 34	1 458 334 138,81	2 178 020 474,12
1	Wobec jednostek powiązanych		68 681 123,28	27 797 828,56
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		11 184 972,64	7 548 780,68
	- do 12 miesięcy		11 184 972,64	7 548 780,68
b	inne zobowiązania		55 516 150,64	20 251 185,07
2	Wobec pozostałych jednostek		1 241 298 064,08	1 998 880 101,74
a	inne zobowiązania finansowe		1 599 439,40	0,00
b	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		139 139 339,30	208 483 885,20
	- do 12 miesięcy		139 139 339,30	208 483 885,20
c	zaliczki otrzymane na dostawy		703 309,63	1 458 220,24
d	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		280 883 641,48	279 644 724,88
e	z tytułu wynagrodzeń		208 429 518,75	204 973 331,80
f	inne		613 889 818,80	1 307 341 536,82
3	Fundusze specjalne	Nota 35	148 387 951,47	150 342 445,82
IV	Rozliczenia międzyokresowe	Nota 38	138 547 818,81	148 977 158,57
1	Inne rozliczenia międzyokresowe		138 547 818,81	148 977 158,57
	- długoterminowa		1 885 846,34	2 835 856,81
	- krótkoterminowa		134 681 972,27	144 341 301,76
	RAZEM PASYWA		4 038 123 201,48	4 628 922 056,91


Jerzy Jędrzejowski Prezes Zarządu


Marcin Zarzycki Wiceprezes Zarządu


Janusz Wójcik Członek Zarządu


Piotr Michalski Członek Zarządu


Paweł Włoch Członek Zarządu


Piotr Sokołowski Główny Księgowy Poczty Polskiej S.A.
Dyrektor Centrum Rachunkowości


Warszawa, dnia 12 kwietnia 2012 r.

Poczta Polska Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Rachunek zysków i strat				
Lp.	Tytuł	Nr noty	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		8 252 416 824,70	6 418 327 907,81
	- w tym od jednostek powiązanych		51 604 470,68	39 981 608,80
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	Nota 39	5 901 813 990,17	5 695 592 837,76
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	Nota 44	350 604 834,53	422 735 269,83
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów:	Nota 40	4 848 078 287,33	6 326 820 741,75
	- w tym jednostkom powiązanim		64 497 277,69	65 124 861,99
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		4 579 789 109,32	4 694 021 845,48
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		268 289 178,01	332 598 896,27
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		1 407 340 637,37	1 091 707 166,06
D	Koszty sprzedaży	Nota 40	187 358 187,49	213 300 931,02
E	Koszty ogólnego zarządu	Nota 40	750 982 574,48	859 192 889,31
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		468 999 875,40	19 213 336,53
G	Pozostałe przychody operacyjne	Nota 45	89 604 486,80	57 940 184,11
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		10 313 988,94	13 156 832,31
II	Dotacje		4 553,48	4 556,24
III	Inne przychody operacyjne		59 285 944,38	44 778 795,56
H	Pozostałe koszty operacyjne	Nota 46	427 829 135,34	49 084 782,03
I	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		97 108 547,83	13 890 124,68
II	Inne koszty operacyjne		330 620 587,51	35 194 657,35
I	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G-H)		110 685 226,86	28 068 767,61
J	Przychody finansowe	Nota 47	58 011 585,39	38 690 895,94
I	Dywidendy i udziały w zyskach		8 690 681,60	8 983 409,76
	- w tym od jednostek powiązanych		8 690 681,60	8 983 409,76
II	Odsetki		45 324 034,40	27 594 940,34
	- w tym od jednostek powiązanych		31 008 491,87	16 516 545,74
III	Inne		3 996 869,39	2 032 545,84
K	Koszty finansowe	Nota 48	8 847 558,17	4 132 802,79
I	Odsetki		8 465 910,27	3 550 544,77
	- w tym od jednostek powiązanych		3 771 199,61	1 637 311,96
II	Aktualizacja wartości inwestycji		5 780,00	0,00
III	Inne		1 375 867,90	582 258,02
L	Zysk (strata) na działalności gospodarczej (I+J-K)		158 829 254,08	82 526 850,76
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M. I. - M. II.)	Nota 49	(36 481,18)	(15 787,39)
I	Zyski nadzwyczajne		10 340,48	235 103,72
II	Straty nadzwyczajne		45 791,61	250 871,11
N	Zysk (strata) brutto (L+M)		158 793 802,83	82 511 063,37
O	Podatek dochodowy	Nota 54	37 639 623,00	10 384 286,00
P	Zysk (strata) netto (N-O)		120 954 179,83	62 148 797,37
R	Wpłata z zysku		17 358 359,00	8 655 449,80
S	Zysk (strata) do dyspozycji (P-R)		103 595 820,83	43 291 347,57



Jerzy Józefiak Prezes Zarządu


Mariusz Zarzycki Wiceprezes Zarządu


Janusz Wojtas Członek Zarządu


Piotr Michalski Członek Zarządu


Paweł Wloch Członek Zarządu


Piotr Sokolowski Główny Księgowy Poczty Polskiej S.A.
Dyrektor Centrum Rachunkowości

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2012 r.

Rachunek przepływów środków pieniężnych				
Lp.	Tytuł	Nr noty	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk/strata netto	RZ19	120 954 179,93	52 148 797,37
II	Korekty o pozycje		(571 930 647,83)	(355 998 148,02)
1.	Amortyzacja		183 505 779,16	179 424 510,85
2.	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		(402 647,70)	(49 520,04)
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(46 572 528,53)	(30 879 368,19)
4.	Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		58 501 178,72	(12 248 918,96)
5.	Zmiana stanu rezerw		(14 238 207,12)	(98 705 700,16)
6.	Zmiana stanu zapasów		18 989 556,43	11 059 183,18
7.	Zmiana stanu należności	Nota 87	37 920 834,88	(108 232 295,27)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(735 293 342,31)	(337 995 664,38)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	Nota 57	(23 440 675,29)	11 738 788,64
10.	Inne korekty	Nota 57	(30 902 595,76)	27 890 628,20
III	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(450 976 487,70)	(303 851 348,85)
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy		65 181 877,03	48 738 130,82
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10 459 003,32	3 799 178,33
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		4 031 584,41	13 233 285,10
3	Z aktywów finansowych, w tym:		50 338 420,79	32 703 687,09
a	w jednostkach powiązanych		39 304 838,73	23 551 585,87
b	w pozostałych jednostkach		11 034 782,06	7 152 101,22
	- odsetki		11 034 782,06	7 152 101,22
4.	Inne wpływy inwestycyjne		361 868,51	0,00
II	Wydatki		72 310 092,47	121 484 429,97
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	Nota 57	29 310 092,47	121 407 459,29
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		43 000 000,00	58 970,68
a	w jednostkach powiązanych		43 000 000,00	58 970,68
b	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		(7 118 215,44)	(71 728 299,45)


Jerzy Jęzkowiak Prezes Zarządu


Mariusz Zarzycki Wiceprezes Zarządu


Piotr Michalski Członek Zarządu


Paweł Włoch Członek Zarządu


Piotr Sokółowski Główny Księgowy Poczty Polskiej S.A.
Dyrektor Centrum Rachunkowości


CZŁONEK ZARZĄDU
Janusz Wojtas

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2012 r.

Poczta Polska Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Rachunek przepływów środków pieniężnych				
Lp.	Tytuł	Nr noty	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy		21 878 018,47	72 729 800,73
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych Instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki		34,47	72 729 800,73
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe		21 874 982,00	0,00
II	Wydatki		21 019 878,78	105 130 255,59
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	18 298 092,80
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek		34,47	72 749 837,84
5.	Wypuk dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		17 025 903,83	12 428 107,72
8.	Odsetki		3 993 740,48	1 858 217,43
9.	Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		858 337,69	(32 400 654,86)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III + B. III + C. III)		(457 239 345,45)	(407 980 302,96)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(457 198 566,17)	(407 930 782,92)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		40 779,28	49 520,04
F	Środki pieniężne na początek okresu		1 471 561 869,53	1 879 512 652,45
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:		1 014 342 524,08	1 471 532 349,49
	- ograniczonej możliwości dysponowania		22 414 584,56	19 813 255,51


 Jerzy Józwiak Prezes Zarządu


 Marcin Zarzycki Wiceprezes Zarządu


 Janusz Woźna Członek Zarządu


 Piotr Michałki Członek Zarządu


 Paweł Włoch Członek Zarządu


 Piotr Bokobwa Główny Księgowy Poczty Polskiej S.A.
 Dyrektor Centrum Rachunkowości

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2012 r.

Zestawienie zmian w Kapitał / Funduszu Własnym			
Lp.	Tytuł	Zmiany w okresie od 01.01 do 31.12.2011 r.	Zmiany w okresie od 01.01 do 31.12.2010 r.
I.	Kapitał / Fundusz własny na początek okresu (B0)	1 281 963 928,09	1 238 200 113,34
1.1	Kapitał zakładowy (akcyjny) / Fundusz zakładowy na początek okresu	774 140 000,00	774 140 000,00
1.2	Kapitał zakładowy (akcyjny) / Fundusz zakładowy na koniec okresu	774 140 000,00	774 140 000,00
2.1	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.1	Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
3.2	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.1	Kapitał zapasowy / Fundusz przedsiębiorstwa na początek okresu	168 504 731,11	146 594 517,58
a)	zwiększenia	44 749 283,77	21 910 113,53
1.	— zysk pozostający do dyspozycji PP	43 291 347,57	19 674 324,83
2.	— z różnic z aktualizacji wyceny rozchodzących środków trwałych	1 457 936,20	2 235 788,70
b)	zmniejszenia	0,00	0,00
4.2	Kapitał zapasowy / Fundusz przedsiębiorstwa na koniec okresu	213 284 014,88	168 504 731,11
6.1	Kapitał / Fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	294 017 847,41	297 891 170,93
a)	zwiększenia	13 364 818,00	424 510,00
1.	— wprowadzenia powoj. na st. aktywów	13 364 818,00	424 510,00
b)	zmniejszenia	2 122 414,28	2 297 833,52
1.	— sprzedaż powoj.	1 457 936,20	2 235 788,70
2.	— pozostałe	664 478,08	62 044,82
6.2	Kapitał / Fundusz z aktualizacji wyceny na koniec okresu	307 280 281,13	296 017 847,41
6.1	Kapitał rezerwowany na początek okresu	0,00	0,00
6.2	Kapitał rezerwowany na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	43 291 347,57	19 674 324,83
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	43 291 347,57	19 674 324,83
a)	zmniejszenia	43 291 347,57	19 674 324,83
1.	— podział zysku utworzony ustawowo	43 291 347,57	19 674 324,83
7.2	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	120 954 170,63	52 146 797,37
1.	zysk netto	120 954 170,63	52 146 797,37
9.	Odpisy z zysku	(17 388 358,00)	(8 855 449,80)
II.	Kapitał / Fundusz własny na koniec okresu (BZ)	1 398 250 088,94	1 281 953 928,09
III.	Kapitał / Fundusz własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 398 250 088,94	1 281 953 928,09


Jerzy Jędrzejak, Prezes Zarządu


Piotr Michał Ciołek, Zarządca


Piotr Balcerek, Główny Księgowy Poczty Polskiej S.A.
Dyrektor Całkowitego Rachunkowości

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2012 r.


Marcin Zarzycki, Wiceprezes Zarządu


Paweł Włoch, Członek Zarządu


Janusz Wojas, Członek Zarządu

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Poczty Polskiej S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Poczta Polska S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Rakowiecka 26, obejmującego: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) – („ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem kwestii przedstawionej w punkcie 5, przeprowadziliśmy stosownie do:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku, było przedmiotem naszego badania i z datą 28 kwietnia 2011 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniami o tym sprawozdaniu finansowym. Zastrzeżenia dotyczyły:

- wpływu ograniczenia zakresu badania z uwagi na brak możliwości uczestnictwa w inwentaryzacji zapasów materiałów i towarów przeprowadzonej według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku, gdyż miała ona miejsce zanim zostaliśmy wybrani na biegłego rewidenta Spółki, na rachunek zysków i strat Spółki za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku;
 - ograniczenia zakresu badania odnośnie wyceny na dzień 31 grudnia 2010 roku rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe oraz odprawy pośmiertne w kwocie 884 milionów złotych oraz związanego z nimi aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 168 milionów złotych; oraz
 - ograniczenia zakresu badania odnośnie wyceny na dzień 31 grudnia 2010 roku wieloletnich nakładów kapitałowych na budowę systemu informatycznego w wysokości 88,6 milionów złotych.
5. W dniu 13 września 2010 roku został podpisany Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2011 roku, który w istotny sposób zmienił zasady przyznawania nagród jubileuszowych i świadczeń po okresie zatrudnienia dla pracowników Spółki. Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku Spółka nie dokonała zmiany szacunku salda „rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne” co było przedmiotem naszego zastrzeżenia.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka dokonała nowego szacunku powyższych rezerw, a efekt ich zmiany ujęła w całości w rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Nie wnosząc zastrzeżeń odnośnie ujętego w bilansie na dzień 31 grudnia 2011 roku stanu „rezerw na świadczenia emerytalne i podobne”, z uwagi na ograniczenie zakresu badania przedstawione powyżej, nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu powyższej kwestii na rachunek zysków i strat za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku.

6. Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt wynikających z kwestii przedstawionej w punkcie 5 powyżej, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku;
 - b. sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - c. jest zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również postanowieniami statutu Spółki wpływającymi na jego treść.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Witold Czyż
biegły rewident
nr 90094

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2012 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa