

**FUNDACJA IM. STEFANA BATOREGO**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY**

**31 GRUDNIA 2018 r.**

**Fundacja im. Stefana Batorego**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

**SPIS TREŚCI**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
ZESTAWIENIE ZMIAN W FUNDUSZU WŁASNYM	12
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	14

**Fundacja im. Stefana Batorego**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami, zwana dalej „Ustawą”) Zarząd Fundacji im. Stefana Batorego („Fundacja”) przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 199 717 323,77 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący stratę netto w kwocie 12 043 259,72 złotych;
- 4) zestawienie zmian w funduszu własnym;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Aleksander Smolar  
*Prezes Zarządu*

Anna Materska - Sosnowska  
*Członek Zarządu*

Mikołaj Cześniak  
*Członek Zarządu*

Edwin Bendyk  
*Członek Zarządu*

Alina Muzińska  
*Dyrektor finansowy*

Ewa Kulik - Bielińska  
*Dyrektor Fundacji*

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**  
**Fundacji im. Stefana Batorego z siedzibą w Warszawie ul. Sapieżyńska 10 a**  
**sporządzonego za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.**

Fundacja, założona 5 listopada 1987 roku, została zarejestrowana 7 maja 1988 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Rejestrze Fundacji. Celem działalności statutowej Fundacji jest popieranie wszechstronnego rozwoju społeczeństwa polskiego, a zwłaszcza działalności społecznej, informacyjnej, kulturalnej, naukowej i oświatowej na rzecz rozwoju rynku i demokracji w Polsce oraz zbliżenia narodów i państw Europy Środkowej i Wschodniej. Fundacja została powołana na czas nieokreślony.

Fundacja posiada numer identyfikacyjny REGON: 002188077, w którym działalność została sklasyfikowana wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jako działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej niesklasyfikowana (9499Z).

Fundacja została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym stowarzyszeń, innych organizacji społecznych i zawodowych, fundacji i publicznych zakładów opieki zdrowotnej prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 101194. W 2004 r. Fundacja została zarejestrowana jako organizacja pożytku publicznego prowadząca działalność nieodpłatną.

Skład Zarządu Fundacji im. Stefana Batorego:

Prezes:

Aleksander Smolar

Członkowie:

Anna Materska - Sosnowska

Mikołaj Cześniak

Edwin Bendyk od 1 lipca 2018 r.

Roczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności statutowej Fundacji w najbliższych latach. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuowania przez Fundację działalności.

Fundacja posiada fundusz wieczysty, który zapewnia stabilną działalność statutową. Fundusz został utworzony na podstawie uchwały Zarządu z 18 maja 2010 r. Powstał on ze środków, które zgodnie z wolą darczyńców przeznaczone zostały na ten cel. Środki te są inwestowane zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi oraz strategią zatwierdzoną przez Zarząd Fundacji. Dochody z inwestowania funduszu mogą być przeznaczane na cele statutowe. Informacja o wartości funduszu wieczystego zawarta jest w nocie 14 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Na dzień 31 grudnia 2018 r. 84% aktywów ogółem (168 142 tys. zł)

stanowiły instrumenty finansowe, nabyte w ramach realizacji strategii zarządzania funduszem wieczystym a także stanowiące lokatę środków bieżących.

W swoich zasadach rachunkowości oraz prezentacji danych finansowych Fundacja kieruje się ogólnymi zasadami przyjętymi w ustawie o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest w oparciu o załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości, z wyjątkiem rachunku zysku i strat. Do sporządzenia rachunku zysków i strat Fundacja, z uwagi na specyfikę działalności Organizacji Pożytku Publicznego, wykorzystuje załącznik nr 6 do ustawy o rachunkowości.

## **Objaśnienia ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

- 1. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** wprowadza się do ksiąg na dzień zawarcia transakcji według ceny nabycia. Cenę nabycia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne następują metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Fundacja stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- budynek 2,5%,
- urządzenia techniczne i maszyny 10%-40%,
- środki transportu 17%,
- pozostałe środki trwałe 12,5%-100%.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- autorskie prawa majątkowe 50%,
- licencje 50%.

Wydatki poniesione na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości poniżej 3 500 zł zalicza się jednorazowo w koszty miesiąca, w którym oddano go do użytkowania.

- 2. Instrumenty finansowe**

Inwestycje długoterminowe obejmują obligacje skarbowe zaliczone do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa te wprowadza się do ksiąg na dzień rozliczenia transakcji w cenie nabycia. Na dzień bilansowy dokonuje się wyceny w wartości godziwej będącej ceną rynkową. Skutki okresowej wyceny tych aktywów finansowych odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Kupony od długoterminowych obligacji należne na dzień bilansowy prezentowane są zgodnie z ich terminem realizacji w inwestycjach krótkoterminowych.

Inwestycje krótkoterminowe obejmują obligacje, lokaty i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Wprowadzane są do ksiąg na dzień rozliczenia transakcji w cenie nabycia. Wyceny na dzień bilansowy dokonuje się według wartości godziwej będącej ceną rynkową. Skutki przeszacowania (zyski lub straty) aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży, wykazuje się w kapitale z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem odsetek od obligacji, które zwiększają przychody finansowe bieżącego okresu. Skutki przeszacowania (zyski lub straty) aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (do których zalicza się w szczególności instrumenty stanowiące lokatę środków bieżących oraz instrumenty pochodne) i wycenianych w wartości godziwej, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Lokaty bankowe ujmowane są w kategorii „Pożyczki udzielone i należności własne” i wyceniane według skorygowanej ceny nabycia.

3. **Należności inne niż lokaty bankowe** wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności w walucie obcej ewidencjonowane są wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
4. **Aktywa pieniężne** obejmują: aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz, płatne lub wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia lokaty. Do środków pieniężnych zaliczane są także odsetki od lokat. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
5. **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu i wysokości świadczenia.

6. **Rezerwy** na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.
7. **Zobowiązania** ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej. Zobowiązania grantowe ujmowane są w księgach z chwilą podpisania umowy grantowej. Zobowiązania w walucie obcej ewidencjonowane są wg kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych. Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
8. **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Fundacji przez kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do wielkości świadczeń wykonanych na rzecz Fundacji. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane są w pozycji „zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług”.
9. **Fundusze własne** składają się z funduszu założycielskiego, dodatniego wyniku finansowego z lat ubiegłych oraz funduszu z aktualizacji wyceny aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży.

#### **10. Uznawanie przychodu**

Do przychodów z nieodpłatnej działalności statutowej pożytku publicznego zalicza się należne środki pieniężne i inne aktywa ze źródeł określonych statutem (w tym dotacje, subwencje oraz nieodpłatnie otrzymane składniki majątku i usługi) w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest uzyskanie przez Fundację korzyści ekonomicznych, które można wiarygodnie wycenić. Przychody z tytułu odsetek od lokat terminowych oraz instrumentów finansowych są wykazywane jako przychody finansowe w rachunku zysków i strat. Pozostałe przychody określone statutem, obejmują należne przychody z najmu powierzchni w budynku – siedzibie Fundacji. Przychody z działalności statutowej ujmowane są w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą memoriału, o ile spełnione są wszystkie warunki zawartych umów i kontraktów.

#### **11. Koszty działalności statutowej pożytku publicznego i koszty ogólnego zarządu**

Do kosztów nieodpłatnej działalności statutowej pożytku publicznego zalicza się koszty działalności programowej, które obejmują koszty ponoszone przez Fundację na bezpośrednie finansowanie określonych statutem działań grantodawczych i operacyjnych, w tym koszty ich obsługi. Alokacja kosztów obsługi do kosztów realizacji poszczególnych programów dokonywana jest w wskaźnikiem

procentowym zależnym od wielkości budżetu oraz liczby zatrudnionych pracowników. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty utrzymania biura i budynku w szczególności: wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników i osób współpracujących, odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, zużycie materiałów i energii, usługi obce, a także pozostałe koszty o charakterze administracyjnym.

Koszty działalności statutowej pożytku publicznego ujmowane są w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą memoriału, o ile spełnione są wszystkie warunki zawartych umów i kontraktów. Niezrealizowane kontrakty oraz umowy stanowią na dzień bilansowy przyszłe prawdopodobne zobowiązania Fundacji z tytułu realizacji zadań statutowych.

## 12. Podatek dochodowy

Ze względu na charakter swojej działalności, Fundacja podlega przedmiotowemu zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych w ramach swojej działalności statutowej. Opodatkowaniu podlegają koszty niezwiązane wprost z działalnością statutową Fundacji. W związku z przedmiotowym zwolnieniem z podatku dochodowego oraz przeznaczeniem całości dochodów na cele związane z działalnością statutową, Fundacja nie rozpoznaje odroczonego podatku dochodowego.

## 13. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

### 14. Kursy wymiany walut obcych (w PLN)

– obowiązujący na ostatni dzień okresu	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
kurs wymiany USD na PLN	3,4813	3,7597
kurs wymiany EUR na PLN	4,1709	4,3000
– średni w okresie	<b>2017</b>	<b>2018</b>
kurs wymiany USD na PLN	3,7777	3,6134
kurs wymiany EUR na PLN	4,2576	4,2623

Kurs średni został obliczony jako średnia arytmetyczna średnich miesięcznych kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.



**Bilans Fundacji im. Stefana Batorego**  
stan na dzień 31.12.2018 r.

	AKTYWA	nota	Stan w zł na dzień	
			31.12.2017	31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		<b>20 174 539,10</b>	<b>61 512 495,01</b>
I	<u>Wartości niematerialne i prawne</u>	1.3/1.4	57 696,92	8 290,60
	1. Inne wartości niematerialne i prawne		57 696,92	8 290,60
II	<u>Rzeczowe aktywa trwałe</u>	1.1/1.2	18 615 792,18	17 926 700,41
1.	Środki trwałe		18 615 792,18	17 926 700,41
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		3 450 805,08	3 450 805,08
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		15 044 377,32	14 384 388,96
	c) środki transportu		45 779,92	30 519,88
	d) urządzenia techniczne i maszyny		73 707,22	60 761,81
	e) inne środki trwałe		1 122,64	224,68
III	<u>Inwestycje długoterminowe</u>	2.1	1 501 050,00	43 577 504,00
	1. Długoterminowe aktywa finansowe		1 501 050,00	43 577 504,00
	a) w pozostałych jednostkach		1 501 050,00	43 577 504,00
	- inne papiery wartościowe		1 501 050,00	43 577 504,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>195 280 303,70</b>	<b>138 204 828,76</b>
I	<u>Należności krótkoterminowe</u>	3	337 661,98	400 368,80
1.	Należności od pozostałych jednostek		337 661,98	400 368,80
	a) należności z tytułu dostaw towarów i usług, o okresie spłaty:		148 699,81	151 794,37
	- do 12 miesięcy		148 699,81	151 794,37
	b) inne		188 962,17	248 574,43
II	<u>Inwestycje krótkoterminowe</u>		194 889 747,86	137 790 428,15
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		194 889 747,86	137 790 428,15
	a) w pozostałych jednostkach	2.1	137 965 316,52	124 757 377,60
	- obligacje, lokaty, jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym		137 965 316,52	124 757 377,60
	b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		56 924 431,34	13 033 050,55
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		56 768 098,99	3 627 792,74
	- inne środki pieniężne		156 332,35	9 405 257,81
III	<u>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</u>	5	52 893,86	14 031,81
	<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>215 454 842,80</b>	<b>199 717 323,77</b>

**Bilans Fundacji im. Stefana Batorego**  
stan na dzień 31.12.2018 r. (cd.)

	PASYWA	nota	Stan w zł na dzień	
			31.12.2017	31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Fundusze własne</b>		<b>212 096 188,13</b>	<b>196 082 401,45</b>
I	<u>Fundusz statutowy</u>	<b>15</b>	<u>191 491 719,61</u>	<u>199 290 165,25</u>
	- z rozliczenia wyniku finansowego		191 336 956,45	199 131 659,73
	- fundusz założycielski		154 763,16	158 505,52
II	<u>Fundusz z aktualizacji wyceny</u>	<b>2.3</b>	<u>1 085 124,00</u>	<u>(2 889 145,32)</u>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		1 085 124,00	(2 889 145,32)
III	<u>Zysk z lat ubiegłych</u>	<b>16</b>	<u>14 278 439,80</u>	<u>11 724 641,24</u>
IV	<u>Zysk/(strata) netto</u>	<b>16</b>	<u>5 240 904,72</u>	<u>(12 043 259,72)</u>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>3 358 654,67</b>	<b>3 634 922,32</b>
I	<u>Zobowiązania długoterminowe</u>	<b>4</b>	<u>424 886,04</u>	<u>269 169,82</u>
1.	Wobec pozostałych jednostek		<u>424 886,04</u>	<u>269 169,82</u>
	a) inne		424 886,04	269 169,82
II	<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>	<b>4</b>	<u>1 730 983,63</u>	<u>3 273 932,50</u>
1.	Wobec pozostałych jednostek		1 542 384,70	3 079 842,55
	a) z tytułu grantów		537 569,70	2 287 151,00
	b) inne zobowiązania finansowe		144 645,36	27 493,31
	c) z tytułu dostaw towarów i usług, o okresie wymagalności:		401 120,51	375 880,97
	- do 12 miesięcy		<u>401 120,51</u>	<u>375 880,97</u>
	d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		152 278,69	214 953,46
	e) z tytułu wynagrodzeń		299 781,48	161 900,70
	f) inne		6 988,96	12 463,11
2.	Fundusze specjalne		188 598,93	194 089,95
III	<u>Rozliczenia międzyokresowe</u>	<b>6</b>	<u>1 202 785,00</u>	<u>91 820,00</u>
	<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>215 454 842,80</b>	<b>199 717 323,77</b>

**Fundacja im. Stefana Batorego**  
**Rachunek zysków i strat**  
 sporządzony za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

(według zał. nr 6 ustawy o rachunkowości)

	Wyszczególnienie	nota	Dane w zł za rok	
			2017	2018
<b>A.</b>	<b>Przychody z działalności statutowej, w tym:</b>	<b>9.1</b>	<b>7 673 394,70</b>	<b>10 890 983,14</b>
	Przychody z nieodpłatnej działalności statutowej pożytku publicznego		4 716 905,90	7 882 726,30
	Pozostałe przychody określone statutem		2 956 488,80	3 008 256,84
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności statutowej</b>	<b>10.1/10.1.1</b>	<b>10 937 448,27</b>	<b>16 507 782,44</b>
	Koszty nieodpłatnej działalności statutowej pożytku publicznego		10 937 448,27	16 507 782,44
<b>C.</b>	<b>Strata brutto z działalności statutowej (A-B)</b>		<b>(3 264 053,57)</b>	<b>(5 616 799,30)</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>10.1/10.1.2</b>	<b>3 867 567,78</b>	<b>3 693 926,09</b>
<b>E.</b>	<b>Strata z podstawowej działalności operacyjnej (C-D)</b>		<b>(7 131 621,35)</b>	<b>(9 310 725,39)</b>
<b>F.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>9.2</b>	<b>10 102,79</b>	<b>4 305,24</b>
	Inne przychody operacyjne		10 102,79	4 305,24
<b>G.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>10.2</b>	<b>47 474,13</b>	<b>6 348,23</b>
	Inne koszty operacyjne		47 474,13	6 348,23
<b>H.</b>	<b>Strata z działalności operacyjnej (E+F-G)</b>		<b>(7 168 992,69)</b>	<b>(9 312 768,38)</b>
<b>I.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>9.3</b>	<b>15 660 407,16</b>	<b>3 303 068,67</b>
	Dywidendy i udziały w zyskach		254 630,79	270 203,45
	Odsetki		669 269,45	312 266,29
	Zysk z tytułu rozchodów aktywów finansowych		13 608 584,35	-
	Inne		1 127 922,57	2 720 598,93
<b>J.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>10.3</b>	<b>3 241 649,75</b>	<b>6 025 764,01</b>
	Odsetki		893,00	135,00
	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych		-	5 787 535,53
	Inne		3 240 756,75	238 093,48
<b>K.</b>	<b>Zysk/(strata) brutto (H+I-J)</b>		<b>5 249 764,72</b>	<b>(12 035 463,72)</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>11</b>	<b>8 860,00</b>	<b>7 796,00</b>
<b>M.</b>	<b>Zysk/(strata) netto (K-L)</b>		<b>5 240 904,72</b>	<b>(12 043 259,72)</b>

**Fundacja im. Stefana Batorego**  
**Zestawienie zmian w funduszu własnym**

		Dane w zł za rok	
		2017	2018
<b>I</b>	<b>Fundusze własne na początek okresu</b>	<b>212 376 680,85</b>	<b>212 096 188,13</b>
<b>1.</b>	<b>Fundusz statutowy na początek okresu</b>	<b>188 667 281,00</b>	<b>191 491 719,61</b>
1.1.	Zmiany funduszu statutowego	2 824 438,61	7 798 445,64
	a) zwiększenie z tytułu	2 853 331,75	7 798 445,64
	- rozliczenia wyniku finansowego	2 853 331,75	7 794 703,28
	- wyceny i odsetek od funduszu złożycielskiego	-	3 742,36
	b) zmniejszenie z tytułu	(28 893,14)	-
	- wyceny i odsetek od funduszu złożycielskiego	(28 893,14)	-
<b>1.2</b>	<b>Fundusz statutowy na koniec okresu</b>	<b>191 491 719,61</b>	<b>199 290 165,25</b>
<b>2.</b>	<b>Fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>6 577 628,30</b>	<b>1 085 124,00</b>
2.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(5 492 504,30)	(3 974 269,32)
	b) zmniejszenie z tytułu	(5 492 504,30)	(3 974 269,32)
	- wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(5 492 504,30)	(3 974 269,32)
<b>2.2.</b>	<b>Fundusz z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>1 085 124,00</b>	<b>(2 889 145,32)</b>
<b>3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>18 451 508,27</b>	<b>14 278 439,80</b>
	b) zmniejszenie z tytułu	(4 173 068,47)	(2 553 798,56)
	- rozliczenia wyniku finansowego	(4 173 068,47)	(2 553 798,56)
<b>4.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>14 278 439,80</b>	<b>11 724 641,24</b>
<b>5.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>5 240 904,72</b>	<b>(12 043 259,72)</b>
	- zysk netto	5 240 904,72	
	- strata netto	-	(12 043 259,72)
<b>II</b>	<b>Fundusze własne na koniec okresu</b>	<b>212 096 188,13</b>	<b>196 082 401,45</b>
<b>III</b>	<b>Fundusze własne, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>212 096 188,13</b>	<b>196 082 401,45</b>

**Fundacja im. Stefana Batorego**  
**Rachunek przepływów pieniężnych**

	Treść pozycji	Dane w zł za rok	
		2017	2018
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>5 240 904,72</b>	<b>(12 043 259,72)</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem:</b>	<b>(12 315 844,90)</b>	<b>3 778 908,41</b>
1.	Amortyzacja	827 204,08	751 701,77
2.	Zyski z tytułu różnic kursowych	559 115,98	(1 413 384,22)
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(923 900,24)	(582 469,74)
4.	Zysk z działalności inwestycyjnej	(14 132 028,11)	4 653 485,67
5.	Zmiana stanu należności	108 559,35	(62 706,82)
6.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	100 220,89	1 504 384,70
7.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 144 983,15	(1 072 102,95)
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>	<b>(7 074 940,18)</b>	<b>(8 264 351,31)</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>366 003 942,62</b>	<b>65 675 508,34</b>
1.	Z aktywów finansowych, w tym:	366 003 942,62	65 675 508,34
	a) w pozostałych jednostkach	366 003 942,62	65 675 508,34
	- zbycie aktywów finansowych	365 079 359,29	65 093 722,57
	- odsetki	669 952,54	158 525,68
	- dywidendy	254 630,79	423 260,09
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>306 134 516,14</b>	<b>101 399 667,30</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87 722,96	16 454,33
2.	Na aktywa finansowe, w tym:	306 046 793,18	101 383 212,97
	a) w pozostałych jednostkach	306 046 793,18	101 383 212,97
	- nabycie aktywów finansowych	306 046 793,18	101 383 212,97
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>59 869 426,48</b>	<b>(35 724 158,96)</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	-	-
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	-	-
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>52 794 486,30</b>	<b>(43 988 510,27)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>52 631 068,09</b>	<b>(43 891 380,79)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i naliczonych odsetek	(163 418,21)	97 129,49
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 215 402,06</b>	<b>57 009 888,35</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym</b>	<b>57 009 888,35</b>	<b>13 021 378,08</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	188 598,93	194 089,95

**Dodatkowe informacje i objaśnienia**  
**do sprawozdania finansowego Fundacji im. Stefana Batorego**  
**sporządzonego za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.**

**1. Informacja o środkach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych**

*1.1-Rodzaj i wartość brutto środków trwałych wykazanych w bilansie*

Rodzaj	Stan na 31.12.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
- grunty użytkowane wieczysto (pow.1838 m2)	4 280 068,41	-	-	4 280 068,41
- budynek	26 399 532,38	-	-	26 399 532,38
- urządzenia techniczne i maszyny	2 711 617,93	5 805,60	5 910,15	2 711 513,38
- środki transportu	163 936,59	-	-	163 936,59
- inne środki trwałe	216 563,90	-	-	216 563,90
- wyposażenie niskocenne umarzone w 100%	1 216 322,89	2 952,00	-	1 219 274,89
Ogółem	34 988 042,10	8 757,60	5 910,15	34 990 889,55

*1.2-Wartość umorzenia środków trwałych wykazanych w bilansie*

Rodzaj	Stan na 31.12.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
- grunty użytkowane wieczysto (pow.1838 m2)	829 263,33	-	-	829 263,33
- budynek	11 355 155,06	659 988,36	-	12 015 143,42
- urządzenia techniczne i maszyny	2 637 910,71	15 500,36	2 659,50	2 650 751,57
- środki transportu	118 156,67	15 260,04	-	133 416,71
- inne środki trwałe	215 441,26	897,96	-	216 339,22
- wyposażenie niskocenne umarzone w 100%	1 216 322,89	2 952,00	-	1 219 274,89
Ogółem	16 372 249,92	694 598,72	2 659,50	17 064 189,14
	Wartość netto:	18 615 792,18		17 926 700,41

Budynek jest wykorzystywany na potrzeby działalności Fundacji oraz do czerpania pożytków z nieruchomości. Przychody z najmu są przeznaczane na działalność statutową Fundacji. W 2018r.

Fundacja zakupiła środki trwałe o łącznej wartości 8 757,60 zł i nie przewiduje istotnego zwiększenia nakładów w 2019 r., jak również nakładów na ochronę środowiska. Ponadto Fundacja zlikwidowała środek trwały o wartości 5 910,15, którego umorzenie wynosiło 2 659,50 zł. Fundacja nie posiada środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

## 1.3-Rodzaj i wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych wykazanych w bilansie

Rodzaj	Stan na 31.12.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
- oprogramowanie	160 086,18	7 696,73	-	167 782,91
- prawa autorskie	281 114,80	-	-	281 114,80
- oprogramowanie niskocenne umarzone w 100%	26 270,66	-	-	26 270,66
Ogółem	467 471,64	7 696,73	-	475 168,37

## 1.4-Umorzenia wartości niematerialnych i prawnych wykazanych w bilansie

Rodzaj	Stan na 31.12.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
- oprogramowanie	124 383,40	35 108,91	-	159 492,31
- prawa autorskie	259 120,66	21 994,14	-	281 114,80
- oprogramowanie niskocenne umarzone w 100%	26 270,66	-	-	26 270,66
Ogółem	409 774,72	57 103,05	-	466 877,77
Wartość netto:	57 696,92			8 290,60

W 2018 r. Fundacja zakupiła wartości niematerialnych i prawne o wartości 7 696,73 zł i nie przewiduje znaczących nakładów w 2019r.

## 2. Informacja o instrumentach finansowych

## 2.1-Rodzaj i wartość instrumentów finansowych wykazanych w bilansie

Rodzaj	Stan na 31.12.2017	Zakupy / wycena w ciągu roku / przekwalifikowanie	Sprzedż / przekwalifikowanie	Wycena na 31.12. 2018	Stan na 31.12.2018
<b><i>Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i></b>	<b><i>1 501 050,00</i></b>	<b><i>44 564 339,64</i></b>	<b><i>-</i></b>	<b><i>(2 487 885,64)</i></b>	<b><i>43 577 504,00</i></b>
- obligacje Skarbu Państwa	1 501 050,00	33 864 450,00	-	173 735,00	35 539 235,00
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		10 699 889,64	-	(2 661 620,64)	8 038 269,00
<b><i>Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i></b>	<b><i>126 495 965,43</i></b>	<b><i>67 150 760,86</i></b>	<b><i>(77 215 305,52)</i></b>	<b><i>386 375,29</i></b>	<b><i>116 817 796,06</i></b>
- obligacje Skarbu Państwa	-	11 100 000,00	-	3 000,00	11 103 000,00
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	126 495 965,43	56 050 760,86	(77 215 305,52)	383 375,29	105 714 796,06
<b><i>Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i></b>	<b><i>11 292 549,96</i></b>	<b><i>9 678,90</i></b>	<b><i>(3 702 293,85)</i></b>	<b><i>146 788,62</i></b>	<b><i>7 746 723,63</i></b>
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	11 292 549,96	9 678,90	(3 702 293,85)	146 788,62	7 746 723,63
<b><i>Krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki udzielone i należności własne</i></b>	<b><i>176 801,13</i></b>	<b><i>3 077,68</i></b>	<b><i>-</i></b>	<b><i>12 979,10</i></b>	<b><i>192 857,91</i></b>
- lokaty bankowe	176 801,13	3 077,68	-	12 979,10	192 857,91
<b>Ogółem, w tym:</b>	<b>139 466 366,52</b>	<b>111 727 857,08</b>	<b>(80 917 599,37)</b>	<b>(1 941 742,63)</b>	<b>168 334 881,59</b>
- długoterminowe aktywa finansowe	1 501 050,00	44 564 339,64	-	(2 487 885,64)	43 577 504,00
- krótkoterminowe aktywa finansowe	137 965 316,52	67 163 517,44	(80 917 599,37)	546 143,01	124 757 377,60

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to środki finansowe, które zgodnie z wolą darczyńców przeznaczone zostały na utworzenie funduszu wieczystego. Środki te są zarządzane przez uprawnione do tego podmioty (w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) w ramach umów zarządzania pakietem papierów wartościowych na zlecenie. Środki te lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zgodnie z zatwierdzoną przez Zarząd nową polityką inwestowania funduszu wieczystego. Szczegółowa informacja dotycząca funduszu wieczystego zawarta jest w nocie 14.

Fundacja na dzień 31 grudnia 2018 r. pozostawała właścicielem jednostek uczestnictwa w funduszach pierwotnie zarządzanych przez Altus TFI, które w ciągu roku zostały przekazane przez Altus TFI do Rockbridge TFI. Wartość tych jednostek na dzień 31 grudnia 2018 wynosiła 9.229.723,87 zł. W lutym 2019 r. Fundacja złożyła dyspozycję umorzenia posiadanych certyfikatów. Wobec znacznej redukcji umorzeniu uległo 12% posiadanych certyfikatów o wartości 1,2 mln zł. Kolejne umorzenie jest możliwe za rok. Posiadane aktywo charakteryzuje się ograniczoną płynnością.

2.2 - Zmiany wartości instrumentów finansowych w związku z wyceną

Rodzaj	wycena na 31.12.2018		
	wycena ogółem	wpływająca na wynik (odsetki/wycena/ różnice kursowe)	wpływająca na fundusz z aktualizacji wyceny
<b>Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>(2 487 885,64)</b>	-	<b>(2 487 885,64)</b>
- obligacje Skarbu Państwa	173 735,00	-	173 735,00
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	(2 661 620,64)		(2 661 620,64)
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>386 375,29</b>	<b>1 307 701,97</b>	<b>(921 326,68)</b>
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	383 375,29	1 307 701,97	(924 326,68)
- obligacje Skarbu Państwa	3 000,00	-	3 000,00
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>146 788,62</b>	<b>146 788,62</b>	-
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	146 788,62	146 788,62	-
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>12 979,10</b>	<b>12 979,10</b>	-
- lokaty bankowe	12 979,10	12 979,10	-
<b>Ogółem</b>	<b>(1 941 742,63)</b>	<b>1 467 469,69</b>	<b>(3 409 212,32)</b>

2.3-Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
<b>Stan na początek roku obrotowego</b>	<b>6 577 628,30</b>	<b>1 085 124,00</b>
<b>Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:</b>	<b>(5 492 504,30)</b>	<b>(3 974 269,32)</b>
- zyski z wyceny na dzień bilansowy	1 085 124,00	(3 409 212,32)
- zmiana wyceny z poprzedniego roku ustalona na dzień sprzedaży aktywów finansowych w roku bieżącym	(6 577 628,30)	(565 057,00)
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>1 085 124,00</b>	<b>(2 889 145,32)</b>



## 2.4-Charakterystyka instrumentów finansowych

<i>Rodzaj</i>	Wartość bilansowa	Wartość nominalna	oprocentowanie w 2019 r	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne	
<b>- Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>					
Obligacje skarbowe EDO 1227 obligacje dziesięcioletnie	<b>1 541 700,00</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>3,30%</b>	1 591 350,00	22.12.2019
Obligacje skarbowe EDO 0428 obligacje dziesięcioletnie	<b>280 500,00</b>	<b>275 000,00</b>	<b>2,70%</b>	282 425,00	04.05.2019
Obligacje skarbowe EDO 0728 obligacje dziesięcioletnie	<b>278 657,50</b>	<b>275 000,00</b>	<b>2,70%</b>	282 425,00	01.07.2019
Obligacje skarbowe EDO 1028 obligacje dziesięcioletnie	<b>33 438 377,50</b>	<b>33 275 000,00</b>	<b>2,70%</b>	34 173 425,00	01.10.2019
jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	<b>8 038 269,00</b>				
				stopa procentowa w następnych okresach zależna jest od stopy inflacji	

**- Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	<b>88 339 925,98</b>				
Obligacje skarbowe OTS 1228 obligacje dziesięcioletnie	<b>11 103 000,00</b>	<b>11 100 000,00</b>	<b>1,50%</b>	11 104 218,00	07.03.2019
jednostki uczestnictwa funduszy ETF	<b>17 374 870,08</b>				

**- Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu****- pożyczki udzielone i należności własne**

jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	7 746 723,63				
lokaty bankowe (USD)> 3 miesiące	170 801,37		2,86%	175 054,99	wartość zależna od kursu waluty 15.11.2019
lokaty bankowe (PLN)> 3 miesiące	22 056,54		0,70%	22 135,44	06.07.2019

## 2.5-Informacje na temat ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego

Celem zarządzania ryzykami finansowymi jest ograniczenie ewentualnych strat wynikających ze zmian parametrów rynkowych lub niewypłacalności emitentów instrumentów, przy zachowaniu określonej zyskowności portfela. Nadzór nad inwestycjami jest zapewniony przez Komisję Inwestycyjną. Operacyjne zarządzanie aktywami realizowane jest przez zewnętrzne, renomowane podmioty zajmujące się zarządzaniem aktywami na zlecenie na podstawie zawartych umów.

### *Ryzyko walutowe*

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Fundacja posiadała lokaty bankowe w walucie obcej w wysokości 45 tys. USD, środki bieżące w wysokości 230 tys. Euro i 24 tys. USD oraz fundusze inwestycyjne wyceniane w walutach obcych o wartości bilansowej 4 621 tys. USD. Portfel inwestycyjny zawierający fundusze w walucie obcej jest zabezpieczony za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. Ekspozycja na ryzyko walutowe jest limitowana. Ponadto na dzień bilansowy Fundacja posiada zobowiązania wobec grantobiorców w wysokości 95 tys. EUR. Otwarte pozycje w walutach obcych nie są znaczące, w związku z tym Fundacja nie uznaje ryzyka walutowego za istotne.

### *Ryzyko stopy procentowej*

Na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych narażone są przede wszystkim obligacje. W skład tego portfela wchodzi dłużne papiery wartościowe, dla których istnieje aktywny rynek wtórny lub inny rynek, na którym można je odsprzedać. Portfel inwestycyjny zawierający w/w instrumenty nie jest zabezpieczony za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. Aby uniknąć ryzyka niekorzystnych wahań wartości godziwej tych instrumentów finansowych wskutek zmian rynkowych stóp procentowych oraz ryzyka nieosiągnięcia założonych przychodów z tytułu odsetek, Fundacja dostosowuje duration portfela do spodziewanych zmian stóp procentowych.

#### *2.6-Informacje na temat ryzyka kredytowego*

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Inwestowanie aktywów finansowych jest dozwolone tylko w instrumenty o dużej płynności i wysokiej wiarygodności kredytowej. W związku z tym Zarząd Fundacji ocenia prawdopodobieństwo niewywiązania się z zobowiązań podmiotów, od których Fundacja nabyła instrumenty finansowe jako nieznaczne. W ramach Fundacji działa Komisja Inwestycyjna, która monitoruje ryzyko kredytowe oraz analizuje ratingi poszczególnych instrumentów. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe nie przekracza wartości całości portfela instrumentów finansowych posiadanych przez Fundację na dzień bilansowy.

Jednocześnie informujemy iż Fundacja na dzień 31 grudnia 2018 r. pozostawała właścicielem jednostek uczestnictwa w funduszach pierwotnie zarządzanych przez Altus TFI, które w ciągu roku zostały przekazane przez Altus TFI do Rockbridge TFI. Wartość tych jednostek na dzień 31 grudnia 2018 wynosiła 9.229.723,87 zł. W lutym 2019 r. Fundacja złożyła dyspozycję umorzenia posiadanych certyfikatów. Wobec znacznej redukcji umorzeniu uległo 12% posiadanych certyfikatów o wartości 1,2 mln zł. Kolejne umorzenie jest możliwe za rok. Posiadane aktywo charakteryzuje się ograniczoną płynnością.

#### *2.7-Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych*

Nie wystąpiły odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych. Nie wystąpiła konieczność utworzenia takich odpisów.

#### *2.8-Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych*

Wyceny aktywów finansowych na dzień bilansowy dokonano według wartości godziwej, przyjmując za wartość godziwą wycenę otrzymaną przez zarządzających aktywami oraz w przypadku inwestycji własnych środków bieżących - wycenę publikowaną przez TFI dla funduszy inwestycyjnych.

**3. Podział należności według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty**

Należność z tytułu	Okres wymagalności				Razem	
	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018		
- dostaw i usług	148 699,81	151 794,37	-	-	148 699,81	151 794,37
- inne	188 962,17	248 574,43	-	-	188 962,17	248 574,43
Ogółem	337 661,98	400 368,80	-	-	337 661,98	400 368,80

Na 31 grudnia 2018 r. Fundacja nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość należności.

**4. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty**

Zobowiązanie z tytułu	Okres wymagalności				Razem	
	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018		
- umów grantowych	537 569,70	2 287 151,00	-	-	537 569,70	2 287 151,00
- dostaw towarów i usług	401 120,51	375 880,97	-	-	401 120,51	375 880,97
- operacji finansowych	144 645,36	27 493,31	-	-	144 645,36	27 493,31
- podatków	84 221,00	107 941,00	-	-	84 221,00	107 941,00
- ubezpieczeń społecznych	68 057,69	107 012,46	-	-	68 057,69	107 012,46
- niepodjętych wynagrodzeń	299 781,48	161 900,70	-	-	299 781,48	161 900,70
- inne	6 988,96	12 463,11	424 886,04	269 169,82	431 875,00	281 632,93
Ogółem	1 542 384,70	3 079 842,55	424 842,80	269 169,82	1 967 270,74	3 349 012,37

**5. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Tytuły	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
- ubezpieczenie	7 365,55	6 702,54
- prenumerata	-	4 964,79
- serwis programu FK	11 845,37	-
- faktury dotyczące usług realizowanych w następnym roku	29 937,14	2 208,25
- inne	3 745,80	156,23
Ogółem	52 893,86	14 031,81

**6. Rozliczenia międzyokresowe**

Tytuły	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
<i>Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe przychodów</i>	<i>1 160 965,00</i>	<i>50 000,00</i>
- otrzymana dotacja na działania statutowe w następnym roku	1 160 965,00	50 000,00
<i>Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	<i>41 820,00</i>	<i>41 820,00</i>
- rezerwa na koszty badania bilansu	41 820,00	41 820,00
Ogółem	1 202 785,00	91 820,00

**7. Zatrudnienie**

Średnie roczne zatrudnienie w 2018 r. wyniosło – 30,34 etaty - 32 osoby (w 2017 r.: 31,42 etaty - 34 osoby).

**8. Wynagrodzenia członków Zarządu**

Wysokość rocznego wynagrodzenia członków Zarządu za udział w posiedzeniach i komisjach Zarządu oraz z tytułu umów cywilnoprawnych wyniosła 167 465 zł (w 2017 r.: 157 970 zł)

**9. Informacja o strukturze przychodów****9.1 - Przychody netto z podstawowej działalności operacyjnej**

Źródła przychodów	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
<b>Przychody z nieodpłatnej działalności statutowej pożytku publicznego, w tym:</b>	<b>4 716 905,90</b>	<b>7 882 726,30</b>
- wpływy ze źródeł zagranicznych	3 914 248,67	6 231 505,05
- wpływy ze źródeł krajowych, w tym	802 657,23	1 651 221,25
- wplaty 1% podatku dochodowego od osób fizycznych	328 617,76	1 073 747,45
<b>Pozostałe przychody określone statutem:</b>	<b>2 956 488,80</b>	<b>3 008 256,84</b>
- wpływy z najmu powierzchni biurowych	2 956 488,80	3 008 256,84
Ogółem	7 673 394,70	10 890 983,14

*Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego*

## 9.1.1 - Przychody z działalności statutowej pożytku publicznego - wpływy ze źródeł zagranicznych i krajowych w 2018 r.

Źródła przychodów	Za okres 1.01 - 31.12.2018
<b>Źródła zagraniczne</b>	<b>6 231 505,05</b>
- Fundacja Społeczeństwa Otwartego, Szwajcaria	2 204 580,00
- Fundacja Promocji Społeczeństwa Otwartego, Nowy Jork (USA)	1 084 134,76
- Instytut Społeczeństwa Otwartego, Budapeszt	1 160 965,00
- Biuro Mechanizmu Finansowego EOG, Bruksela	1 320 590,14
- Transparency International, Berlin	244 114,48
- Friends of Stefan Batory Foundation	91 202,50
- ECFR Londyn	20 399,75
- zapis spadkowy	75 608,00
- Google Matching Gift Program, Princeton	5 044,80
- pozostali darczyńcy z zagranicy oraz zwroty dotacji	24 865,62
<b>Źródła krajowe</b>	<b>1 651 221,25</b>
- wpłaty 1% podatku od osób fizycznych	1 073 747,45
- prywatni darczyńcy z Polski	241 690,48
- Fundacja Współpracy Polsko - Niemieckiej	29 964,48
- Orange Polska SA	100 000,00
- Altus TFI S.A.	70 000,00
- Komisja Europejska - Przedstawicielstwo w Polsce	111 500,00
- ZALCO Sp. z o.o.	1 000,00
- WATER JET UNITS Sp. z o.o.	1 000,00
- Kancelaria Notarialna s.c. Anna Dańko-Roesler, Tamara	700,00
- Fundacja Konrada Adenauera	6 963,67
- Darowizny rzeczowe	12 201,61
- pozostali darczyńcy z kraju (w tym zwroty kosztów związanych z celami statutowymi)	2 453,56
<b>Ogółem</b>	<b>7 882 726,30</b>

**9.2 - Pozostałe przychody operacyjne**

Źródła przychodów	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
- wynagrodzenia płatnika	1 345,09	1 174,45
- wynagrodzenie za kopiowanie wydawanych przez Fundację publikacji	-	2 363,59
- rozliczenie inwentaryzacji	8 151,62	-
- inne (odpisy aktualizujące rozrachunki i inne)	606,08	767,20
Ogółem	10 102,79	4 305,24

**9.3- Przychody finansowe**

Źródła przychodów	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
- wynik ze sprzedaży instrumentów finansowych	13 608 584,35	-
- dywidendy	254 630,79	423 260,09
- zysk z wyceny instrumentów przeznaczonych do obrotu	290 614,09	146 788,62
- odsetki od instrumentów finansowych, w tym:	473 798,87	52 254,55
- odsetki zrealizowane	473 351,46	51 571,31
- wycena na dzień 31 grudnia		
<i>odsetki niezrealizowane płatne w okresie do 3 miesięcy</i>	-	-
<i>odsetki niezrealizowane płatne w okresie powyżej 3 miesięcy do 1 roku</i>	447,41	683,25
<i>odsetki niezrealizowane płatne w okresie powyżej 1 roku</i>	-	-
- odsetki od lokat krótkoterminowych środków pieniężnych, w tym:	195 470,58	106 955,10
- odsetki zrealizowane	195 338,93	106 822,72
- wycena na dzień 31 grudnia		
<i>odsetki niezrealizowane płatne w okresie do 3 miesięcy</i>	131,65	132,37
- inne (kick -back, transakcje SWAP, BSB, SBB)	837 308,48	1 228 605,37
- różnice kursowe	-	1 345 204,94
Ogółem	15 660 407,16	3 303 068,67

## 10. Informacja o strukturze kosztów

### 10.1 - Koszty podstawowej działalności operacyjnej

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
<b>Koszty działalności statutowej nieodpłatnej pożytku publicznego</b>	<b>10 937 448,27</b>	<b>16 507 782,44</b>
- koszty programów dotacyjnych	6 645 349,02	11 862 274,45
- zwroty dotacji udzielonych w latach poprzednich	(10 344,96)	(134 061,86)
- koszty działań operacyjnych i programów wydzielonych	4 302 444,21	4 779 569,85
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>3 867 567,78</b>	<b>3 693 926,09</b>
-koszty administracyjne biura	1 542 158,16	1 585 067,24
-koszty utrzymania budynku - siedziby Fundacji	1 498 205,54	1 357 157,08
-koszty amortyzacji	827 204,08	751 701,77
Ogółem	14 805 016,05	20 201 708,53

#### 10.1.1- Koszty działalności statutowej nieodpłatnej pożytku publicznego

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
<b>Programy dotacyjne</b>	<b>6 645 349,02</b>	<b>11 862 274,45</b>
- Obywatele dla Demokracji	853 401,90	-
- Demokracja w Działaniu	3 023 444,89	8 555 733,50
- Dla Białorusi	2 173 875,80	2 724 345,60
- Fundusze Powierzone	594 626,43	582 195,35
<b>Działania operacyjne i programy wydzielone</b>	<b>4 302 444,21</b>	<b>4 779 569,85</b>
- Masz Głos, Masz Wybór	1 109 436,31	1 264 955,40
- Forum Idei	1 649 662,01	1 998 964,72
- Warszawskie Biuro ECFR	500 976,45	539 743,84
- Przeciwdziałanie Uzależnieniom	1 042 369,44	975 905,89
<b>Razem koszty programowe</b>	<b>10 947 793,23</b>	<b>16 641 844,30</b>
- Zwroty dotacji udzielonych w latach poprzednich	(10 344,96)	(134 061,86)
<b>Ogółem, w tym:</b>	<b>10 937 448,27</b>	<b>16 507 782,44</b>
- udzielone dotacje	4 756 648,44	10 713 484,93

**10.1.2 - Koszty ogólnego zarządu**

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
- zużycie materiałów i energii	375 653,73	326 758,57
- usługi obce	1 394 950,81	1 290 656,98
- podatki i opłaty	119 654,48	154 597,50
- amortyzacja	827 204,08	751 701,77
- wynagrodzenia	835 818,65	882 573,05
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	189 354,69	190 223,79
- pozostałe koszty	124 931,34	97 414,43
Ogółem	3 867 567,78	3 693 926,09

**10.1.3 - Struktura poniesionych kosztów**

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
koszty administracyjne biura i utrzymania budynku - siedziby Fundacji	20,54%	14,56%
koszty amortyzacji	5,59%	3,72%
koszty działalności statutowej	73,87%	81,72%
Ogółem	100,00%	100,00%

**10.1.4 - Struktura poniesionych kosztów realizacji działalności statutowej nieodpłatnej pożytku publicznego**

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
koszty programów dotacyjnych	60,67%	71,05%
koszty programów operacyjnych	39,33%	28,95%
Ogółem	100,00%	100,00%

**10.2 - Pozostałe koszty operacyjne**

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
likwidacja środka trwałego	-	3 250,65
koszt likwidacji szkody	2 363,59	-
koszty sądowe i oświadczenia zasądzone	20 187,00	50,00
straty nadzwyczajne	25 284,69	-
inne	2 002,44	3 047,58
Ogółem	47 474,13	6 348,23

*Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego*



**10.3 - Koszty finansowe**

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
odsetki	893,00	135,00
koszty zarządzania aktywami finansowymi	255 867,26	238 093,48
wynik na operacjach finansowych	356 763,17	5 787 535,53
różnice kursowe	2 628 126,32	-
Ogółem	3 241 649,75	6 025 764,01

**11. Podatek dochodowy**

	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
Zysk/strata brutto	5 240 904,72	(12 043 259,72)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	59 064,00	51 976,00
Dochody i koszty niepodlegające opodatkowaniu	(5 240 904,72)	12 043 259,72
Podstawa opodatkowania	59 064,00	51 976,00
Podatek dochodowy (15%)	8 860,00	7 796,00

Na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 6c ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, dochody Fundacji jako organizacji pożytku publicznego, zwolnione są z podatku dochodowego w części przeznaczony na działalność statutową, z wyłączeniem działalności gospodarczej. Podatek dochodowy w 2016 r. Fundacja odprowadziła od dochodu przeznaczony na wydatki niestanowiące kosztu uzyskania przychodu ani wydatku statutowego. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Fundację dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

**12. Uzgodnienie bilansowej zmiany należności i zobowiązań do zmiany dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych**

**Rozrachunki do rachunku przepływów pieniężnych 2018 r.**

<b>Zmiana stanu należności ogółem</b>	<b>(62 706,82)</b>		<b>Zmiana stanu należności inwestycyjnych</b>	
Bilans otwarcia		337 661,98	Bilans otwarcia	-
Bilans zamknięcia		400 368,80	Bilans zamknięcia	-
Zmiana stanu należności inwestycyjnych		-	Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>1 504 384,70</b>		<b>Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych</b>	
Bilans otwarcia		2 155 869,67	Bilans otwarcia	144 645,36
Bilans zamknięcia		3 543 102,32	Bilans zamknięcia	27 493,31
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(117 152,05)	Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(117 152,05)

**Rozrachunki do rachunku przepływów pieniężnych 2017 r.**

<b>Zmiana stanu należności ogółem</b>	<b>108 559,35</b>		<b>Zmiana stanu należności inwestycyjnych</b>	
Bilans otwarcia		2 608 295,42	Bilans otwarcia	2 162 074,09
Bilans zamknięcia		337 661,98	Bilans zamknięcia	-
Zmiana stanu należności inwestycyjnych		(2 162 074,09)	Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(2 162 074,09)
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>100 220,89</b>		<b>Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych</b>	
Bilans otwarcia		2 063 258,81	Bilans otwarcia	68 615,39
Bilans zamknięcia		2 239 509,67	Bilans zamknięcia	144 645,36
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		76 029,97	Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	76 029,97

**13. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowym stanem środków pieniężnych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływu środków pieniężnych**

**2017 r.**

**2018 r.**

<b>Środki pieniężne na początek okresu według bilansu</b>	<b>4 293 363,25</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu według bilansu</b>	<b>56 924 431,34</b>
- różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	(76 699,05)	- różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	85 588,66
- należne na dzień bilansowy odsetki od lokat krótkoterminowych	(1 262,15)	- należne na dzień bilansowy odsetki od lokat krótkoterminowych	(131,65)
<b>Bilans otwarcia w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>4 215 402,05</b>	<b>Bilans otwarcia w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>57 009 888,35</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu według bilansu</b>	<b>56 924 431,34</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu według bilansu</b>	<b>13 033 050,55</b>
- różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	85 588,66	- różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	(11 540,10)
- należne na dzień bilansowy odsetki od lokat krótkoterminowych	(131,65)	- należne na dzień bilansowy odsetki od lokat krótkoterminowych	(132,37)
<b>Bilans zamknięcia w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>57 009 888,35</b>	<b>Bilans zamknięcia w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>13 021 378,08</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	52 631 068,09	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(43 891 380,79)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i naliczonych odsetek	(163 418,21)	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i naliczonych odsetek	97 129,49
Zmiana stanu środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	52 794 486,30	Zmiana stanu środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	(43 988 510,27)

#### 14. Informacja o funduszu wieczystym

Fundusz wieczysty utworzony został na podstawie uchwały Zarządu z 18 maja 2010 r. ze środków, które zgodnie z wolą grantodawców przeznaczone zostały na ten cel. Środki tego funduszu są inwestowane zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi, na podstawie strategii inwestycyjnej rekomendowanej przez doradców inwestycyjnych i zatwierdzonej przez Zarząd Fundacji.

	Za okres 1.01 - 31.12.2017	Za okres 1.01 - 31.12.2018
<b>1. Wartość funduszu wieczystego na początek roku, w tym:</b>	<b>174 085 811,97</b>	<b>180 583 189,88</b>
- wartość według ceny nabycia aktywów finansowych i środków pieniężnych	167 458 764,85	179 498 065,88
- fundusz z aktualizacji wyceny według ceny rynkowej	6 627 047,12	1 085 124,00
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>13 124 425,03</b>	-
- wynik z inwestowania funduszu w 2018 r.	12 039 301,03	-
- zmiana wyceny na dzień bilansowy	1 085 124,00	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>(6 627 047,12)</b>	<b>(6 880 432,99)</b>
- zmiana wyceny ustalona na dzień sprzedaży aktywów	(6 627 047,12)	(2 493 294,27)
- zmiana wyceny na dzień bilansowy	-	(1 480 975,05)
- wynik z inwestowania funduszu w 2018 r.	-	(2 906 163,67)
<b>4. Wartość funduszu na koniec roku, w tym:</b>	<b>180 583 189,88</b>	<b>173 702 756,89</b>
- wartość według ceny nabycia aktywów finansowych i środków pieniężnych	179 498 065,88	176 591 902,21
- fundusz z aktualizacji wyceny według ceny rynkowej	1 085 124,00	(2 889 145,32)

W celu zwiększenia bezpieczeństwa inwestycji finansowych Fundacji, w 2018 r. zmianie uległa strategia zarządzania kapitałem wieczystym Fundacji. Zatwierdzona przez Zarząd nowa strategia zakłada strukturę portfela o charakterze defensywnym tj. 50% wartości portfela stanowić będą detaliczne obligacje skarbowe, 50% wartości portfela stanowić będą instrumenty finansowe zarządzane według strategii benchmarkowej przez renomowaną firmę Asset Management. Ujemny wynik z inwestowania portfela zostanie pokryty z dochodów z inwestowania funduszu osiągniętych w latach poprzednich.

#### 15. Źródła zwiększenia i wykorzystania funduszy własnych

	<i>Fundusze własne</i>					
	<i>statutowy</i>	<i>z aktualizacji wyceny</i>	<i>wynik z lat ubiegłych</i>	<i>wynik bieżącego roku</i>	<i>założycielski</i>	<i>razem</i>
<b>1. Stan na początek roku obrotowego, w tym:</b>	191 336 956,45	1 085 124,00	14 278 439,80	5 240 904,72	154 763,16	212 096 188,13
- fundusz wieczysty	167 458 764,85	1 085 124,00	-	12 039 301,03	-	180 583 189,88
<b>a. zwiększenia / zmniejszenia z rozliczenia wyniku finansowego</b>	7 794 703,28	-	(2 553 798,56)	(17 284 164,44)	-	(12 043 259,72)
<b>b. zmiana z wyceny aktywów finansowych</b>	-	(3 974 269,32)	-	-	3 742,36	(3 970 526,96)
<b>2. Stan na koniec roku obrotowego, w tym:</b>	199 131 659,73	(2 889 145,32)	11 724 641,24	(12 043 259,72)	158 505,52	196 082 401,45
- fundusz wieczysty	179 498 065,88	(2 889 145,32)	-	(2 906 163,67)	-	173 702 756,89

## 16. Rozliczenie wyniku z działalności statutowej

	<i>na 31.12.2017</i>	<i>na 31.12.2018</i>
<b>1. Wynik na działalności statutowej, w tym:</b>	<b>19 519 344,52</b>	<b>(318 618,48)</b>
- wynik bieżącego roku	5 240 904,72	(12 043 259,72)
- wynik lat ubiegłych przeznaczony na bieżące działania statutowe	14 278 439,80	11 724 641,24
<b>2. Planowane przeznaczenie/ pokrycie wyniku:</b>		
<b>a. Fundusz statutowy</b>	<b>7 794 703,28</b>	<b>(2 906 163,67)</b>
- fundusz na bieżące działania statutowe	(4 244 597,75)	-
- fundusz wieczysty	12 039 301,03	(2 906 163,67)
<b>b. Wynik do rozliczenia w kolejnych latach</b>	<b>11 724 641,24</b>	<b>2 587 545,19</b>

## 17. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Należne wynagrodzenie podmiotu uprawnionego z tytułu badania sprawozdania finansowego Fundacji za rok obrotowy 2018 wyniosło 34 000 zł (bez podatku VAT), za rok obrotowy 2017 - 34 000 zł.

## 18. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku Fundacji

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Fundacja nie posiadała zobowiązań warunkowych ani zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

## 19. Zdarzenia po dniu bilansowym

W kwietniu 2019 r. Fundacja otrzymała wiadomość o wstrzymaniu do końca 2019 r. umorzeń funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Rockbridge TFI. Ponieważ fundusz ma odkupienia kwartalne to kolejny termin realizacji umorzeń wypada na koniec marca 2020r. W związku z tym Fundacja przekwalifikowała posiadane w Rockbridge fundusze z instrumentów krótkoterminowych na długoterminowe. Wartość tych funduszy według wyceny na dzień 31.12.2019 r. wynosi 8 039 269 zł

## 20. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W bieżącym roku obrotowym Fundacja nie udzielała żadnych pożyczek oraz nie wykonywała świadczeń o podobnym charakterze na rzecz osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

## 21. Transakcje ze stronami powiązаныmi

W roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły żadne transakcje ze stronami powiązаныmi.