

TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	9
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	10
4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	10
5. Zmiana szacunków	12
6. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	13
7. Sezonowość działalności	15
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
9. Przychody i koszty	17
9.1. Przychody ze sprzedaży	17
9.2. Koszty według rodzaju	18
10. Podatek dochodowy	18
10.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	18
10.2. Odroczone podatki dochodowe	18
10.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa	19
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	19
12. Rzeczowe aktywa trwałe	20
13. Długoterminowe aktywa niematerialne	21
14. Udziały i akcje	22
15. Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	23
16. Pożyczki długoterminowe	23
17. Krótkoterminowe aktywa niematerialne	23
18. Zapasy	24
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
21. Kapitał własny	26
21.1. Kapitał podstawowy	26
21.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale	26
21.3. Kapitał zapasowy, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	27
21.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	27
22. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	27
22.1. Wyemitowane obligacje	28
22.2. Kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	28
22.3. Cash pool	29
22.4. Kredyty w rachunku bieżącym	29
23. Pozostałe rezerwy	30
24. Zobowiązania warunkowe	30
25. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	31
26. Zobowiązania inwestycyjne	32
27. Informacja o podmiotach powiązanych	32
27.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa	32

27.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	34
28. Instrumenty finansowe	34
28.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	34
28.2. Opis istotnych pozycji w ramach kategorii instrumentów finansowych.....	36
29. Zarządzanie finansami i ryzykiem finansowym	37
29.1. Zarządzanie ryzykiem finansowym	37
29.2. Zarządzanie finansami.....	37
30. Istotne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych	37
31. Omówienie pozostałych istotnych zmian jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym .	38
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	38

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy		3 068 215	2 606 492
Podatek akcyzowy		(2 906)	(3 183)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów		3 065 309	2 603 309
Przychody ze sprzedaży usług		22 975	12 291
Przychody ze sprzedaży	9	3 088 284	2 615 600
Koszt własny sprzedaży	9	(2 872 804)	(2 578 031)
Zysk brutto ze sprzedaży		215 480	37 569
Pozostałe przychody operacyjne		204	56
Koszty sprzedaży		(9 054)	(8 591)
Koszty ogólnego zarządu		(26 169)	(25 722)
Pozostałe koszty operacyjne		(409)	(497)
Zysk operacyjny		180 052	2 815
Przychody z tytułu dywidendy		84 059	862
Pozostałe przychody finansowe	31	64 313	35 585
Koszty finansowe		(84 112)	(75 355)
Zysk brutto		244 312	(36 093)
Podatek dochodowy	10	398	(16 717)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		244 710	(52 810)
Zysk netto za okres		244 710	(52 810)
Pozostałe całkowite dochody w tym:			
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:			
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających		3 331	(11 835)
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów pozostałych całkowitych dochodów		-	2 249
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia		-	17
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów pozostałych całkowitych dochodów		-	(3)
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku	21	3 331	(9 572)
Całkowite dochody za okres		248 041	(62 382)
Zysk na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowy i rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0,14	(0,03)
– podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,14	(0,03)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2012 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	20 332	20 786
Aktywa niematerialne	13	52 569	53 053
Udziały i akcje	14	20 184 404	20 184 404
Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	15	3 505 000	2 615 000
Pożyczki udzielone	16	153 109	117 802
Pozostałe aktywa niefinansowe		5 972	6 599
		23 921 386	22 997 644
Aktywa obrotowe			
Aktywa niematerialne	17	20 623	113 302
Zapasy	18	26 023	176 172
Należności z tytułu podatku dochodowego		118 150	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	1 188 398	1 460 484
Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	15	56 824	40 261
Instrumenty pochodne		2 127	466
Pozostałe aktywa niefinansowe		10 045	59 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	910 448	910 421
		2 332 638	2 760 425
SUMA AKTYWÓW		26 254 024	25 758 069

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2012 roku
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	21.3	7 953 021	7 953 021
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	21.4	(186 425)	(189 756)
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		1 760 706	1 515 996
Kapitał własny ogółem		18 290 049	18 042 008
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i dłużne papiery wartościowe	22	5 555 106	5 125 082
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		349	480
Instrumenty pochodne		154 956	150 594
Rezerwy na świadczenia pracownicze		4 932	4 605
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		83	95
		5 715 426	5 280 856
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	22	1 226 700	1 392 660
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		516	510
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania		808 263	723 253
Instrumenty pochodne		37 549	40 624
Rezerwy na świadczenia pracownicze		963	1 166
Pozostałe rezerwy	23	32 856	119 038
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		10 034	10 532
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	54 057
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		131 668	93 365
		2 248 549	2 435 205
Zobowiązania razem		7 963 975	7 716 061
SUMA PASYWÓW		26 254 024	25 758 069

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2013 ROKU *(niebadane)*

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		8 762 747	7 953 021	(189 756)	1 515 996	18 042 008
Wynik okresu		-	-	-	244 710	244 710
Inne całkowite dochody	21	-	-	3 331	-	3 331
Razem całkowite dochody za okres		-	-	3 331	244 710	248 041
Na dzień 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>		8 762 747	7 953 021	(186 425)	1 760 706	18 290 049

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU *(dane przekształcone niebadane)*

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	8 762 747	7 412 882	-	1 168 599	17 344 228
Zmiana polityki rachunkowości oraz efekt rozliczenia połączenia z GZE S.A.	-	-	-	(3 030)	(3 030)
Na dzień 1 stycznia 2012 roku <i>(dane przekształcone)</i>	8 762 747	7 412 882	-	1 165 569	17 341 198
Wynik okresu	-	-	-	(52 810)	(52 810)
Inne całkowite dochody	-	-	(9 586)	14	(9 572)
Razem całkowite dochody za okres	-	-	(9 586)	(52 796)	(62 382)
Na dzień 31 marca 2012 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>	8 762 747	7 412 882	(9 586)	1 112 773	17 278 816

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		244 312	(36 093)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		5 957	3 959
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		721	355
Odsetki i dywidendy, netto		(61 444)	38 069
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(1 714)	139
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		174 493	(202 486)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		150 149	38 466
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów		67 391	211 930
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych		142 196	30 555
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych		(510)	(367)
Zmiana stanu rezerw		(86 058)	(130 365)
Podatek dochodowy zapłacony		(30 036)	(2 997)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		605 457	(48 835)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		-	13
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(21 717)	(8 344)
Nabycie udziałów i akcji		-	(260 816)
Nabycie obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych	30	(970 000)	(305 000)
Wykup obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych	30	80 000	29 500
Udzielenie pożyczek	30	(38 850)	(142 003)
Splata udzielonych pożyczek	30	120 440	190 009
Dywidendy otrzymane		866	862
Odsetki otrzymane		33 699	22 358
Pozostałe		-	(946)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(795 562)	(474 367)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	30	450 000	510 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	150 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(125)	(155)
Odsetki zapłacone		(6 507)	(84)
Prowizje zapłacone		(3 481)	(1 724)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		439 887	658 037
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		249 782	134 835
Różnice kursowe netto		(721)	(355)
Środki pieniężne na początek okresu		(393 520)	(115 048)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	20	(143 738)	19 787
o ograniczonej możliwości dysponowania		471 133	240 617

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez TAURON Polska Energia Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Katowicach przy ul. ks. Piotra Ściegiennego 3, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dane za okres zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz dane porównawcze za okres zakończony dnia 31 marca 2012 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2012 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym w dniu 6 grudnia 2006 roku pod nazwą Energetyka Południe S.A. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 stycznia 2007 roku zarejestrował Spółkę pod numerem KRS 0000271562. Zmiana nazwy na TAURON Polska Energia S.A. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w dniu 16 listopada 2007 roku.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacji REGON 240524697 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9542583988.

Czas trwania działalności TAURON Polska Energia S.A. jest nieoznaczony.

Podstawowymi przedmiotami działalności TAURON Polska Energia S.A. są:

- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych → PKD 70.10 Z,
- Handel energią elektryczną → PKD 35.14 Z.
- Handel węglem i biomasą → PKD 46.71.Z,
- Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym → PKD 35.23.Z.

TAURON Polska Energia S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 („MSR 34”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE, za wyjątkiem zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12, które Spółka planuje wdrożyć dla okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień

zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 7 maja 2013 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 7 maja 2013 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje wdrożyć MSSF 10 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje wdrożyć MSSF 11 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje wdrożyć MSSF 12 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

Ze względu na planowany termin wdrożenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie analizy wpływu wspomnianych MSSF na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości. Wprowadzenie pozostałych powyższych standardów oraz interpretacji w ocenie Zarządu nie wpłynie istotnie na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

5. Zmiana szacunków

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe, inne niż te przedstawione poniżej lub w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Podatek odroczony

W związku z wystąpieniem w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku straty podatkowej oraz prognozowanymi dla Spółki stratami podatkowymi w roku następnym, w sprawozdaniu finansowym aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało rozpoznane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczony – w kwocie 16 934 tysiące złotych. Nerozpoznana część aktywa na podatek odroczony na dzień 31 marca 2013 roku wynosi 49 595 tysięcy złotych, w tym z wynikiem finansowym zostało rozliczone 14 105 tysięcy złotych, a z pozostałymi całkowitymi dochodami 35 490 tysięcy złotych. Zmiana stanu nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku (spadek z 62 729 tysięcy złotych do 49 595 tysięcy złotych) wpłynęła na zwiększenie wyniku bieżącego okresu o 12 502 tysiące złotych oraz zwiększenie pozostałych całkowitych dochodów o 632 tysiące złotych.

Prognozy dla Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK), do której należy Spółka przewidują dochody podatkowe w 2013 roku i w latach następnych, tym samym podatek odroczony zostanie zrealizowany na poziomie PGK.

Testy na utratę wartości udziałów i akcji

Uwzględniając przesłanki dotyczące utrzymywania się w ostatnim czasie wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej oraz prognozowanego spowolnienia gospodarczego, na dzień 31 grudnia 2012 roku przeprowadzono test na utratę wartości udziałów i akcji wykazanych w aktywach trwałych.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności istotnych spółek na podstawie szczegółowych prognoz na lata 2013-2022 oraz oszacowanej wartości rezydualnej. Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego dla wyliczeń kształtuje się w okresie projekcji między 8,61%-11,15% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem.

Na podstawie wyników przeprowadzonego testu nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów wartości posiadanego majątku.

Wykonana na dzień 31 marca 2013 roku analiza przesłanek wykazała, iż w pierwszym kwartale nie zmieniła się istotnie wartość rynkowa aktywów netto Spółki, stąd uznano iż wyniki testów z 31 grudnia 2012 roku są aktualne i nie ma konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień bilansowy. Pełne testy zostaną wykonane na dzień 30 czerwca 2013 roku.

6. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych

Na dzień 31 marca 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział bezpośredni TAURON w kapitale spółki	Udział bezpośredni TAURON w organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	40-389 Katowice; ul. Lwowska 23	Wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepła	99,77%	99,79%
2	TAURON Dystrybucja S.A.	30-390 Kraków; ul. Zawia 65 L	Dystrybucja energii elektrycznej	99,68%	99,70%
3	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	30-417 Kraków; ul. Łagiewnicka 60	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
4	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. ¹	53-128 Wrocław; ul. Sudecka 95-97	Działalność usługowa	100,00%	100,00%
5	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	58-500 Jelenia Góra; ul. Obrońców Pokoju 2B	Wytwarzanie energii elektrycznej, obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
6	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	41-400 Mysłowice; Obrzeźna Północna 12	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
7	TAURON Ciepło S.A.	40-126 Katowice; ul. Grażyńskiego 49	Produkcja i dystrybucja ciepła	91,79%	92,41%
8	TAURON Czech Energy s.r.o.	720 00 Ostrawa; Na Rovince 879/C Republika Czeska	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
9	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. ²	44-100 Gliwice; ul. Barlickiego 2a	Obrót energią elektryczną	99,998%	99,998%

¹ W dniu 31 stycznia 2013 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. oraz TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o., co zostało szerzej opisane w nocie 14 niniejszego sprawozdania finansowego.

² TAURON Polska Energia S.A. posiada pośrednio poprzez spółkę TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. (obecnie TAURON Dystrybucja Serwis S.A.) 0,002% w kapitale i organie stanowiącym spółki TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. W konsekwencji Spółka dysponuje 100% udziałem w kapitale zakładowym i organie stanowiącym spółki TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Na dzień 31 marca 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział pośredni TAURON w kapitale spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 31 marca 2013 roku	Udział pośredni TAURON w organie stanowiącym spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 31 marca 2013 roku
1	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. ¹	32-063 Krzeszowice 3; os. Czatkowice 248	Wydobywanie, kruszenie i rozdrabnianie skał wapiennych oraz wydobywanie kamienia dla potrzeb budownictwa	99,77%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 100,00%	99,79%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 100,00%
2	Południowy Koncern Węglowy S.A. ¹	43-600 Jaworzno; ul. Grunwaldzka 37	Wydobywanie węgla kamiennego	52,36%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 52,48%	67,87%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 68,01%
3	BELS INVESTMENT Sp. z o.o.	58-500 Jelenia Góra; ul. Obrońców Pokoju 2B	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%
4	MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o.	58-500 Jelenia Góra; ul. Obrońców Pokoju 2B	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%
5	TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. ²	44-100 Gliwice; ul. Myśliwska 6	Naprawa i konserwacja maszyn i urządzeń elektrycznych	99,68%	TAURON Dystrybucja S.A. – 100,00%	99,70%	TAURON Dystrybucja S.A. – 100,00%

¹ TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów/akcji będących własnością TAURON Wytwarzanie S.A. W następstwie podpisania umów użytkowania udziałów TAURON Polska Energia S.A. dysponuje 100% udziałem w kapitale zakładowym i organie stanowiącym spółki Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. oraz 52,48% udziałem w kapitale zakładowym, dającym 68,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Południowy Koncern Węglowy S.A.

² W dniu 2 kwietnia 2013 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz Przedsiębiorstwo Usług Elektroenergetycznych S.A. (spółka przejmująca) oraz jednocześnie zmianie uległa firma spółki przejmującej na TAURON Dystrybucja Serwis S.A.

Dodatkowo, na dzień 31 marca 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała także udział pośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział pośredni TAURON w kapitale spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 31 marca 2013 roku	Udział pośredni TAURON w organie stanowiącym spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 31 marca 2013 roku
1	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	37-450 Stalowa Wola; ul. Energetyków 13	Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną	49,89%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%	49,90%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%
2	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	47-225 Kędzierzyn Koźle; ul. Energetyków 11	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,89%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%	49,90%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%

7. Sezonowość działalności

Działalność Spółki związana z handlem energią elektryczną nie ma charakteru sezonowego, zatem w tym zakresie przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, przychody finansowe Spółki mogą wykazywać dość znaczne wahania w związku z przychodami z tytułu dywidendy, które ujmowane są w datach podjęcia uchwał o wypłacie dywidendy, chyba że uchwały te wskazują inne daty ustalenia prawa do dywidendy.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku Spółka rozpoznała przychód z tytułu dywidendy od spółek zależnych w wysokości 84 059 tysięcy złotych. Do dnia bilansowego Spółka otrzymała dywidendę w wysokości 866 tysięcy złotych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku Spółka rozpoznała przychód oraz otrzymała dywidendę od spółki zależnej w wysokości 862 tysiące złotych.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Spółki jest wykazywana w dwóch segmentach: w segmencie „Sprzedaż” oraz w segmencie „Działalność holdingowa”.

W segmencie „Działalność holdingowa” aktywa segmentu obejmują:

- udziały i akcje w jednostkach zależnych;
- nabyte od jednostek zależnych obligacje;
- należności z tytułu pożyczek udzielonych w ramach usługi cash pool łącznie z lokatą związaną z usługą cash pool;
- należności z tytułu pozostałych pożyczek udzielonych spółkom powiązanym;
- należności z tytułu dywidendy.

W segmencie „Działalność holdingowa” zobowiązania segmentu obejmują:

- obligacje wyemitowane przez Spółkę wraz z zobowiązaniem wynikającym z wyceny instrumentów zabezpieczających związanych z wyemitowanymi obligacjami;
- kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego przeznaczone na realizację zadań inwestycyjnych w spółkach zależnych;
- zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek w ramach usługi cash pool.

W ramach segmentu „Działalność holdingowa” wykazywane są rozrachunki wewnątrzgrupowe związane z rozliczeniami podatku dochodowego spółek należących do Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody z tytułu dywidendy oraz przychody i koszty odsetkowe netto uzyskiwane i ponoszone przez Spółkę w związku z funkcjonowaniem w Grupie modelu centralnego finansowania.

Koszty nieprzypisane obejmują koszty ogólnego zarządu Spółki, gdyż ponoszone są one na rzecz całej Grupy i nie można ich bezpośrednio przyporządkować do segmentu operacyjnego.

Przez EBITDA Spółka rozumie zysk/stratę z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami i kosztami finansowymi powiększony o amortyzację.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku lub na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Sprzedaż poza Grupę	769 922	-	-	769 922
Sprzedaż w Grupie	2 318 362	-	-	2 318 362
Przychody segmentu ogółem	3 088 284	-	-	3 088 284
Zysk/(strata) segmentu	206 221	-	-	206 221
Koszty nieprzypisane	-	-	(26 169)	(26 169)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	206 221	-	(26 169)	180 052
Przychody (koszty) finansowe netto	-	58 915	5 345	64 260
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	206 221	58 915	(20 824)	244 312
Podatek dochodowy	-	-	398	398
Zysk/(strata) netto za okres	206 221	58 915	(20 426)	244 710
EBITDA	212 178	-	(26 169)	186 009
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	1 808 837	24 324 909	-	26 133 746
Aktywa nieprzypisane	-	-	120 278	120 278
Aktywa ogółem	1 808 837	24 324 909	120 278	26 254 024
Zobowiązania segmentu	898 971	7 012 040	-	7 911 011
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	52 964	52 964
Zobowiązania ogółem	898 971	7 012 040	52 964	7 963 975
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	5 187	-	-	5 187
Amortyzacja	(5 957)	-	-	(5 957)

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz długoterminowe aktywa niematerialne.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do głównego klienta stanowiły 51% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły 1 566 645 tysięcy złotych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do głównego klienta stanowiły 61% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły 1 636 384 tysiące złotych.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i> lub na dzień 31 grudnia 2012 roku	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Sprzedaż poza Grupę	615 207	-	-	615 207
Sprzedaż w Grupie	2 000 393	-	-	2 000 393
Przychody segmentu ogółem	2 615 600	-	-	2 615 600
Zysk/ (strata) segmentu	28 537	-	-	28 537
Koszty nieprzypisane	-	-	(25 722)	(25 722)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	28 537	-	(25 722)	2 815
Przychody (koszty) finansowe netto	-	(48 837)	9 929	(38 908)
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	28 537	(48 837)	(15 793)	(36 093)
Podatek dochodowy	-	-	(16 717)	(16 717)
Zysk/(strata) netto za okres	28 537	(48 837)	(32 510)	(52 810)
EBITDA	32 496	-	(25 722)	6 774
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	1 853 929	23 903 676	-	25 757 605
Aktywa nieprzypisane	-	-	464	464
Aktywa ogółem	1 853 929	23 903 676	464	25 758 069
Zobowiązania segmentu	934 851	6 720 558	-	7 655 409
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	60 652	60 652
Zobowiązania ogółem	934 851	6 720 558	60 652	7 716 061
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	5 974	-	-	5 974
Amortyzacja	(3 959)	-	-	(3 959)

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz długoterminowe aktywa niematerialne.

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	3 065 309	2 603 309
Energia elektryczna	2 712 353	2 443 290
Gaz	21 360	-
Prawa majątkowe pochodzenia energii	312 415	44 513
Uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	19 151	115 485
Pozostałe	30	21
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	22 975	12 291
Usługi handlowe	14 711	7 284
Pozostałe	8 264	5 007
Razem przychody ze sprzedaży	3 088 284	2 615 600

Od 2012 roku Spółka działa jako pośrednik w transakcjach zakupu biomasy i węgla dla spółek Grupy z segmentu Wytwarzania i Ciepła. Spółka kupuje surowce od jednostek spoza i z Grupy TAURON, natomiast cała sprzedaż następuje do spółek Grupy. Spółka rozpoznaje przychód wyłącznie z tytułu usługi pośrednictwa – organizacji dostaw.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku wartość surowców zakupionych i równocześnie odsprzedanych w wyniku powyższych transakcji wynosiła 597 045 tysięcy złotych,

natomiast Spółka z tytułu usługi pośrednictwa rozpoznała przychód w wysokości 10 715 tysięcy złotych, co stanowi większą część przychodów z usług handlowych.

9.2. Koszty według rodzaju

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	(5 957)	(3 959)
Odpisy aktualizujące środki trwałe i aktywa niematerialne	-	10 399
Zużycie materiałów i energii	(327)	(251)
Usługi konsultingowe	(1 781)	(3 250)
Usługi dystrybucyjne	(1 057)	(943)
Pozostałe usługi obce	(6 490)	(2 459)
Podatki i opłaty	(9 227)	(3 531)
Koszty świadczeń pracowniczych	(16 529)	(16 320)
Odpis aktualizujący zapasy	2 407	(2 801)
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	-	119
Koszty reklamy	(7 521)	(4 999)
Pozostałe koszty rodzajowe	(322)	(751)
Razem koszty według rodzaju	(46 804)	(28 746)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	860	(424)
Koszty sprzedaży	9 054	8 591
Koszty ogólnego zarządu	26 169	25 722
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 862 083)	(2 583 174)
Koszt własny sprzedaży	(2 872 804)	(2 578 031)

10. Podatek dochodowy

10.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	398	(1 433)
Odroczony podatek dochodowy	-	(15 284)
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	398	(16 717)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	-	2 246

10.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	2 652	2 468
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	13 452	7 650
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży	268	1 061
- pozostałe	562	530
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	16 934	11 709
	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
- od rezerw z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	6 093	22 468
- od pozostałych rezerw bilansowych	3 001	3 240
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	376	708
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	2 784	6 645
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	1 598	385
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	15 617	3 874
- od wyceny instrumentów zabezpieczających	36 576	36 227
- pozostałe naliczone koszty	470	886
- pozostałe	14	5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	66 529	74 438
Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane z wynikiem finansowym	31 039	38 315
Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane z pozostałymi całkowitymi dochodami	35 490	36 123
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-
Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego	49 595	62 729
Rozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 934	11 709
Podatek odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-

10.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa

Na dzień 31 marca 2013 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 118 178 tysięcy złotych. Równocześnie z uwagi na rozliczenia Spółki jako Spółki Reprezentującej ze spółkami zależnymi należącymi do Podatkowej Grupy Kapitałowej, Spółka posiadała zobowiązanie wobec tych spółek zależnych z tytułu nadpłaty podatku w wysokości 86 987 tysięcy złotych, które zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania”, oraz należność od spółek zależnych tworzących Podatkową Grupę Kapitałową z tytułu niedopłaty podatku w wysokości 36 tysięcy złotych, które zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 11 kwietnia 2013 roku Zarząd podjął decyzję dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wysokości wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 262 882 tysiące złotych z zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2012, co daje 0,15 zł na jedną akcję. Równocześnie Zarząd postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

rekomendację ustalającą dzień dywidendy na 3 czerwca 2013 roku, a termin wypłaty dywidendy na 18 czerwca 2013 roku.

Rada Nadzorcza w dniu 17 kwietnia 2013 roku pozytywnie oceniła przedstawioną przez Zarząd rekomendację Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki w przedmiocie podziału zysku oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki mające w porządku obrad rozpatrzenie wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2012 oraz ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy zostało zwołane na dzień 16 maja 2013 roku.

W dniu 24 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki kwoty 543 290 tysięcy złotych, co daje 0,31 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona z wypracowanego przez Spółkę w 2011 roku zysku netto, który wyniósł 1 083 429 tysięcy złotych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 2 lipca 2012 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 20 lipca 2012 roku.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Bilans otwarcia	-	19 871	4 132	10 991	34 994	-	34 994
zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	1 408	1 408
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 085	-	314	1 399	(1 399)	-
likwidacja	-	-	-	(74)	(74)	-	(74)
Bilans zamknięcia	-	20 956	4 132	11 231	36 319	9	36 328
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	-	(6 924)	(2 390)	(4 894)	(14 208)	-	(14 208)
amortyzacja za okres	-	(900)	(249)	(704)	(1 853)	-	(1 853)
likwidacja	-	-	-	65	65	-	65
Bilans zamknięcia	-	(7 824)	(2 639)	(5 533)	(15 996)	-	(15 996)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	-	12 947	1 742	6 097	20 786	-	20 786
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	-	13 132	1 493	5 698	20 323	9	20 332

Rzeczowe aktywa trwałe, okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)

	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Bilans otwarcia	20	11 305	4 915	2 088	18 328	899	19 227
zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	2 764	2 764
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	105	-	2 954	3 059	(3 059)	-
Bilans zamknięcia	20	11 410	4 915	5 042	21 387	604	21 991
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	-	(4 154)	(1 745)	(1 717)	(7 616)	-	(7 616)
amortyzacja za okres	-	(548)	(311)	(2 001)	(2 860)	-	(2 860)
Bilans zamknięcia	-	(4 702)	(2 056)	(3 718)	(10 476)	-	(10 476)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	20	7 151	3 170	371	10 712	899	11 611
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	20	6 708	2 859	1 324	10 911	604	11 515

13. Długoterminowe aktywa niematerialne

Długoterminowe aktywa niematerialne, okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

	Oprogramowanie i licencje	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Bilans otwarcia	59 036	1 104	3 881	64 021
Zakup bezpośredni	-	-	3 779	3 779
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	3 216	-	(3 216)	-
Pozostałe zmiany	(161)	-	-	(161)
Bilans zamknięcia	62 091	1 104	4 444	67 639
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)				
Bilans otwarcia	(10 410)	(558)	-	(10 968)
Amortyzacja za okres	(4 051)	(51)	-	(4 102)
Bilans zamknięcia	(14 461)	(609)	-	(15 070)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	48 626	546	3 881	53 053
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	47 630	495	4 444	52 569

Długoterminowe aktywa niematerialne, okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)

	Oprogramowanie i licencje	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Bilans otwarcia	18 175	724	620	19 519
Zakup bezpośredni	-	-	3 210	3 210
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	1 024	4	(1 028)	-
Bilans zamknięcia	19 199	728	2 802	22 729
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)				
Bilans otwarcia	(3 620)	(412)	-	(4 032)
Amortyzacja za okres	(1 065)	(34)	-	(1 099)
Bilans zamknięcia	(4 685)	(446)	-	(5 131)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	14 555	312	620	15 487
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	14 514	282	2 802	17 598

14. Udziały i akcje

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku *(niebadane)*

Lp.	Spółka	Bilans otwarcia	Zwiększenia/ Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	8 118 182	(577 846)	7 540 336
2	TAURON Dystrybucja S.A.	9 511 628	-	9 511 628
3	TAURON Ciepło S.A.	773 334	577 846	1 351 180
4	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	939 765	-	939 765
5	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	613 505	-	613 505
6	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	26 308	13 523	39 831
7	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	49 056	-	49 056
8	TAURON Czech Energy s.r.o.	4 223	-	4 223
9	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	129 821	-	129 821
10	TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o.	13 523	(13 523)	-
11	TAURON Wytwarzanie GZE Sp. z o.o.	4 935	-	4 935
12	CONCORDE INVESTISSEMENT S.A.	12	-	12
13	CC Poland Plus Sp. z o.o.	12	-	12
14	Energopower Sp. z o.o.	25	-	25
15	Enpower Service Sp. z o.o.	25	-	25
16	Enpower Sp. z o.o.	25	-	25
17	TAURON Ubezpieczenia Sp. z o.o. (dawniej Poen Sp. z o.o.)	25	-	25
Razem		20 184 404	-	20 184 404

Zmiany stanu inwestycji długoterminowych, które miały miejsce w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku miały charakter reorganizacyjny i wynikały z następujących zdarzeń:

Połączenie spółek zależnych TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. z TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o.

W dniu 31 stycznia 2013 roku nastąpiła rejestracja połączenia spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (spółka przejmująca) i TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach (spółka przejmowana). W związku z połączeniem nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. z kwoty 2 718 tysięcy złotych do kwoty 4 920 tysięcy złotych, tj. o kwotę 2 202 tysiące złotych. W konsekwencji na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka posiada udziały jedynie w spółce przejmującej TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.

TAURON Polska Energia S.A. dokonała odpowiednio reklasyfikacji wartości księgowej inwestycji w spółkę TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o. na wartość inwestycji w TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. w wysokości 13 523 tysiące złotych.

Wydzielenie EC Katowice z TAURON Wytwarzanie S.A. do TAURON Ciepło S.A.

W dniu 2 stycznia 2013 roku został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym podział spółki TAURON Wytwarzanie S.A. przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych, który polegał na przeniesieniu wydzielonych składników majątku na spółkę TAURON Ciepło S.A.

W związku z podziałem, w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. został obniżony kapitał zakładowy z kwoty 1 658 793 tysiące złotych do kwoty 1 554 189 tysięcy złotych, natomiast w spółce TAURON Ciepło S.A. został podwyższony kapitał zakładowy z kwoty 86 593 667 tysięcy złotych do kwoty 123 807 655 tysięcy złotych.

W wyniku podziału zmniejszył się udział TAURON Polska Energia S.A. w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. do 99,70 % (w kapitale zakładowym) i 99,77 % (w głosach na Walnym Zgromadzeniu), natomiast wzrósł udział TAURON Polska Energia S.A. w spółce TAURON Ciepło S.A. do 91,79 % (w kapitale zakładowym) i 92,41 % (w głosach na Walnym Zgromadzeniu).

TAURON Polska Energia S.A. dokonała odpowiednio reklasyfikacji wartości księgowej inwestycji w spółkę TAURON Wytwarzanie S.A. na wartość inwestycji w TAURON Ciepło S.A. w wysokości 577 846 tysięcy złotych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku nie wystąpiły zmiany inwestycji długoterminowych. Bilans otwarcia 2012 roku został przekształcony w wyniku połączenia Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. i rozliczeniem połączenia metodą łączenia udziałów. Na dzień objęcia kontroli, tj. 13 grudnia 2011 roku, cena nabycia udziałów GZE S.A. została wyksięgowana. Udziały i akcje w spółkach posiadanych przez GZE S.A. zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki w przypadającym Spółce udziale w aktywach netto nabytych spółek wycenionych w wartościach godziwych. Na dzień 31 marca 2012 roku Spółka posiadała inwestycje długoterminowe w udziały i akcje w wysokości 20 184 103 tysięcy złotych.

15. Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe

W ramach funkcjonowania centralnego modelu finansowania TAURON Polska Energia S.A. nabywa obligacje emitowane przez spółki Grupy TAURON.

Salda nabytych obligacji i naliczonych na dzień bilansowy odsetek na dzień 31 marca 2013 roku oraz na 31 grudnia 2012 roku, z podziałem na poszczególne spółki Grupy TAURON, które wyemitowały obligacje, prezentuje tabela poniżej.

Spółka	Stan na 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	wartość nominalna nabytych obligacji	naliczone odsetki	wartość nominalna nabytych obligacji	naliczone odsetki
TAURON Wytwarzanie S.A.	1 970 000	14 129	1 480 000	12 384
TAURON Dystrybucja S.A.	630 000	34 093	630 000	23 530
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	140 000	117	140 000	117
BELS INVESTMENT Sp. z o.o.	125 000	1 288	125 000	1 329
MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o.	640 000	7 197	240 000	2 901
Razem obligacje, w tym:	3 505 000	56 824	2 615 000	40 261
długoterminowe	3 505 000	-	2 615 000	-
krótkoterminowe	-	56 824	-	40 261

16. Pożyczki długoterminowe

Pożyczki długoterminowe w wysokości 153 109 tysięcy złotych obejmują pożyczkę udzieloną Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A wraz z należnymi odsetkami.

Na mocy umów zawartych w dniu 20 czerwca 2012 roku pomiędzy PGNiG S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. w celu spełnienia warunków koniecznych do udzielenia finansowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Europejski Bank Inwestycyjny, TAURON Polska Energia S.A. udzieliła Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczki podporządkowanej.

Umowa pożyczki podporządkowanej została zawarta w celu finansowania realizacji inwestycji polegającej na budowie oraz eksploatacji bloku gazowo-parowego o mocy około 400 MWe i 240 MWt w Stalowej Woli wraz z instalacjami pomocniczymi. Umowa pożyczki podporządkowanej oznacza, że spłata pożyczki oraz odsetek zostanie odroczone i podporządkowane spłacie wierzytelności należnych Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu, Europejskiemu Bankowi Odbudowy i Rozwoju oraz innym instytucjom finansowym. Na podstawie postanowień umownych maksymalna wartość pożyczki udzielonej przez TAURON Polska Energia S.A. wynosi 152 000 tysięcy złotych. Na dzień bilansowy wartość przekazanych środków z tytułu pożyczki wynosiła 148 000 tysięcy złotych. Spółka naliczyła odsetki należne z tytułu pożyczki w kwocie 5 109 tysięcy złotych. Całkowita spłata pożyczki ma nastąpić nie później niż do końca 2032 roku.

17. Krótkoterminowe aktywa niematerialne

W krótkoterminowych aktywach niematerialnych Spółka ujmuje świadectwa pochodzenia energii elektrycznej.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku <i>(niebadane)</i>
WARTOŚĆ BRUTTO		
Bilans otwarcia	113 302	43 519
Zakup bezpośredni	26 414	7 384
Umorzenie praw majątkowych pochodzenia energii	(119 093)	(47 914)
Bilans zamknięcia	20 623	2 989
ODPISY AKTUALIZUJĄCE		
Bilans otwarcia	-	(10 399)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	10 399
Bilans zamknięcia	-	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	113 302	33 120
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	20 623	2 989

18. Zapasy

	Stan na 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Koszt historyczny		
Prawa majątkowe pochodzenia energii	38 303	208 279
Prawa do emisji zanieczyszczeń	1 833	2 434
Towary	13	13
Materiały	525	420
Razem	40 674	211 146
Odpisy aktualizujące wartość		
Prawa majątkowe pochodzenia energii	(14 651)	(34 774)
Prawa do emisji zanieczyszczeń	-	(200)
Razem	(14 651)	(34 974)
Wartość netto możliwa do odzyskania		
Prawa majątkowe pochodzenia energii	23 652	173 505
Prawa do emisji zanieczyszczeń	1 833	2 234
Towary	13	13
Materiały	525	420
Razem	26 023	176 172

Spadek wartości zapasów związany jest w głównej mierze z dokonaną w lutym 2013 roku transakcją sprzedaży 704 000 praw majątkowych pochodzenia energii wyprodukowanej w OZE.

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień 31 marca 2013 roku saldo należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynosiło 1 188 398 tysięcy złotych.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	1 034 098	1 108 553
Należności z tytułu dywidend	83 193	-
Należności z tytułu odsetek naliczonych od Cash Pool	46	62
Inne pożyczki udzielone	-	114 935
Inne należności finansowe, w tym:	71 061	236 934
- depozyty uzupełniające kontraktów futures	41 720	4 876
- należność z tytułu nadpłaty pożyczki	-	134 680
- zabezpieczenia wpłacone	28 729	31 356
- należność z tytułu PGK	36	65 870
- pozostałe	576	152
Razem	1 188 398	1 460 484

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności. Sprzedaż jest realizowana tylko zweryfikowanym klientom, co zdaniem kierownictwa powoduje, że nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Transakcje z jednostkami powiązanymi oraz salda rozrachunków z tymi podmiotami zostały przedstawione w nocie 27 niniejszego sprawozdania finansowego.

Wiekowanie oraz odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności przedstawiają poniższe tabele.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności według stanu na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)

	Nie przeterminowane	Przeterminowane				Razem
		<30 dni	30-180 dni	180-360 dni	>360 dni	
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego						
Należności handlowe i inne należności finansowe	1 096 753	7 890	516	-	608	1 105 767
Należności z tytułu dywidend	83 193	-	-	-	-	83 193
Cash Pool	46	-	-	-	-	46
Razem	1 179 992	7 890	516	-	608	1 189 006
Odpis aktualizujący						
Należności handlowe i inne należności finansowe	-	-	-	-	(608)	(608)
Razem	-	-	-	-	(608)	(608)
Wartość pozycji netto						
Należności handlowe i inne należności finansowe	1 096 753	7 890	516	-	-	1 105 159
Należności z tytułu dywidend	83 193	-	-	-	-	83 193
Cash Pool	46	-	-	-	-	46
Razem	1 179 992	7 890	516	-	-	1 188 398

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Nie przeterminowane	Przeterminowane				Razem
		<30 dni	30-180 dni	180-360 dni	>360 dni	
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego						
Należności handlowe i inne należności finansowe	1 341 266	4 212	7	271	339	1 346 095
Cash Pool	62	-	-	-	-	62
Inne pożyczki	114 935	-	-	-	-	114 935
Razem	1 456 263	4 212	7	271	339	1 461 092
Odpis aktualizujący						
Należności handlowe i inne należności finansowe	-	-	-	(269)	(339)	(608)
Razem	-	-	-	(269)	(339)	(608)
Wartość pozycji netto						
Należności handlowe i inne należności finansowe	1 341 266	4 212	7	2	-	1 345 487
Cash Pool	62	-	-	-	-	62
Inne pożyczki	114 935	-	-	-	-	114 935
Razem	1 456 263	4 212	7	2	-	1 460 484

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji:

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	475 343	276 060
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	435 105	634 361
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym :	910 448	910 421
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	471 133	269 888
Cash pool	(867 852)	(1 175 886)
Kredyt w rachunku bieżącym	(188 565)	(129 566)
Różnice kursowe i pozostałe różnice	2 231	1 511
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(143 738)	(393 520)

Salda pożyczek udzielonych i zaciągniętych realizowanych w ramach transakcji cash pool, ze względu na fakt, iż służą głównie zarządzaniu bieżącą płynnością finansową w Grupie, nie stanowią przepływów z działalności inwestycyjnej lub finansowej, lecz stanowią korektę środków pieniężnych.

Stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią głównie saldo środków pieniężnych na rachunku rozliczeniowym do obsługi obrotu energią elektryczną na Towarowej Giełdzie Energii S.A w kwocie 448 274 tysiące złotych, salda środków pieniężnych na rachunkach celowych do obsługi obrotu na Platformie Obrotu Energiją Elektryczną w kwocie 2 081 tysiące złotych oraz na giełdach European Energy Exchange i European Climate Exchange w kwocie 20 777 tysiące złotych.

Informacje o saldach wynikających z umowy cash pool przedstawiono w nocie 22.3. niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

21. Kapitał własny

21.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
AA	na okaziciela	1 589 438 762	5	7 947 194	gotówka/aport
BB	imiennie	163 110 632	5	815 553	aport
		1 752 549 394		8 762 747	

Na dzień 31 marca 2013 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2012 roku.

21.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane, według najlepszej wiedzy Spółki)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Skarb Państwa (zawiadomienie z dnia 29.03.2011 r.)	526 883 897	2 634 419	30,06%	30,06%
KGHM Polska Miedź S.A. (zawiadomienie z dnia 23.03.2011 r.)	182 110 566	910 553	10,39%	10,39%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny (zawiadomienie z dnia 28.12.2011 r.)	88 742 929	443 715	5,06%	5,06%
Pozostali akcjonariusze	954 812 002	4 774 060	54,49%	54,49%
Razem	1 752 549 394	8 762 747	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2013 roku nie uległa zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2012 roku.

21.3. Kapitał zapasowy, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku nie miały miejsca zmiany kapitału zapasowego.

W bieżącym okresie zmiany pozycji zyski zatrzymane wynikają z zysku bieżącego okresu w kwocie 244 710 tysięcy złotych.

W ramach pozycji zyski zatrzymane podziałowi podlega kwota 1 437 883 tysiące złotych, którą stanowi w głównej mierze wynik finansowy Spółki za rok 2012.

21.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających wynika z wyceny instrumentów Interest Rate Swap (IRS) zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji, co zostało szerzej opisane w nocie 29.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Dla zawartych transakcji zabezpieczających objętych polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym, Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 31 marca 2013 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę (186 425) tysięcy złotych stanowiącą zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 192 505 tysięcy złotych, skorygowaną o przeniesioną w zyski zatrzymane część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji w kwocie 6 080 tysięcy złotych (z czego w wynik finansowy bieżącego okresu sprawozdawczego odniesiono kwotę 5 169 tysięcy złotych). W sprawozdaniu z całkowitych dochodów powyższe koszty z tytułu transakcji zabezpieczających IRS powiększyły koszty finansowe wynikające z odsetek od wyemitowanych obligacji.

	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	(189 756)
Wycena instrumentów zabezpieczających na dzień 31 marca 2013 roku	(1 838)
Przeniesienie do wyniku finansowego wyceny dotyczącej zabezpieczenia naliczonych na dzień 31 marca 2013 roku odsetek z tytułu obligacji	5 169
Na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	(186 425)

22. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Długoterminowa część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych:		
Wyemitowane obligacje	4 289 005	4 288 247
Kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	1 266 101	836 835
Razem	5 555 106	5 125 082
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych:		
Wyemitowane obligacje	63 635	13 587
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami	867 898	1 175 948
Kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	106 602	73 559
Kredyt w rachunku bieżącym	188 565	129 566
Razem	1 226 700	1 392 660

22.1. Wyemitowane obligacje

Na dzień 31 marca 2013 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji w wysokości 4 352 640 tysięcy złotych. Zobowiązanie powstało w wyniku emisji obligacji w następujących transzach:

- w dniu 29 grudnia 2010 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy A o wartości nominalnej 848 200 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 29 grudnia 2015 roku;
- w dniu 12 grudnia 2011 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy B o łącznej wartości nominalnej 300 000 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 12 grudnia 2015 roku;
- w dniu 12 grudnia 2011 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy C o łącznej wartości nominalnej 3 000 000 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 12 grudnia 2016 roku;
- w dniu 30 stycznia 2012 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy B o wartości nominalnej 150 000 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 30 stycznia 2015 roku.

Wyemitowane obligacje mają formę zdematerializowaną. Są to obligacje niezabezpieczone, kuponowe o oprocentowaniu zmiennym WIBOR 6M powiększonym o stałą marżę. Odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach półrocznych.

Spółka zabezpieczyła część przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami zawierając kontrakty terminowe swap procentowy (IRS), co zostało szerzej opisane w notach 21.4 i 29.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kowenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2013 roku nie wystąpił przypadek przekroczenia kowenantów, czyli naruszenia warunków umów.

Salda zobowiązania Spółki z tytułu wyemitowanych obligacji, wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają tabele poniżej.

Obligacje według stanu na dzień 31 marca 2013 roku (*niebadane*)

	Stopa oprocentowania	Waluta	Stan na dzień bilansowy (<i>niebadane</i>)		Z tego o terminie spłaty części kapitałowej przypadającym w terminie (od dnia bilansowego)				
			Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Transza A	zmienna	PLN	10 806	846 654	-	-	846 654	-	-
Transza B	zmienna	PLN	5 905	449 216	-	150 000	299 216	-	-
Transza C	zmienna	PLN	46 924	2 993 135	-	-	-	2 993 135	-
Razem obligacje			63 635	4 289 005	-	150 000	1 145 870	2 993 135	-

Obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Stopa oprocentowania	Waluta	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty części kapitałowej przypadającym w terminie (od dnia bilansowego)				
			Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Transza A	zmienna	PLN	349	846 524	-	-	846 524	-	-
Transza B	zmienna	PLN	4 707	449 150	-	-	449 150	-	-
Transza C	zmienna	PLN	8 531	2 992 573	-	-	-	2 992 573	-
Razem obligacje			13 587	4 288 247	-	-	1 295 674	2 992 573	-

22.2. Kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego

Na dzień 31 marca 2013 roku saldo kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego wynosiło 1 372 703 tysiące złotych, w tym naliczone odsetki 14 727 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 910 394 tysiące złotych. Wzrost zobowiązania wynika z otrzymania kolejnych transz kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w ramach umowy kredytu podpisanej w dniu 3 lipca 2012 roku:

- w dniu 25 stycznia 2013 roku – 200 000 tysięcy złotych,
- w dniu 22 lutego 2013 roku – 250 000 tysięcy złotych.

W konsekwencji Spółka wykorzystwała całość dostępnego finansowania w ramach wspomnianej umowy, tj. 900 000 tysięcy złotych. Środki z kredytu są przeznaczane na inwestycje sieciowe.

Środki otrzymane w ramach powyższych transz będą spłacane w równych, półrocznych ratach kapitałowych, począwszy od 15 marca 2014 roku do 15 września 2024 roku. Odsetki są płatne w ratach półrocznych, począwszy od 15 marca 2013 roku. Oprocentowanie jest stałe, ustalone do dnia 15 marca 2018 roku.

22.3. Cash pool

Salda należności i zobowiązań powstałych w wyniku transakcji cash pool przedstawiają tabele poniżej.

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	-	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych w ramach usługi cash pool	46	62
Razem	46	62

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	865 565	1 171 892
Zobowiązania z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych w ramach usługi cash pool	2 333	4 056
Razem	867 898	1 175 948
Saldo cash pool	867 852	1 175 886

Nadwyżka środków pozyskanych przez Spółkę w ramach umowy cash pool jest lokowana na rachunkach bankowych.

W ramach umowy cash pool Spółka ma możliwość finansowania zewnętrznego na kwotę 300 000 tysięcy złotych. Na dzień 31 marca 2013 roku zadłużenie Spółki z tego tytułu wynosiło 139 721 tysięcy złotych. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wyniosły 47 tysięcy złotych.

22.4. Kredyty w rachunku bieżącym

Na dzień 31 marca 2013 roku saldo kredytów w rachunku bieżącym wynosiło 188 565 tysięcy złotych i obejmowało:

- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 139 768 tysięcy złotych. Finansowanie jest wykorzystywane w ramach umowy cash pool. Spółka ma możliwość finansowania zewnętrznego na kwotę 300 000 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo kredytu wynosiło 129 566 tysięcy złotych.
- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 11 681 tysięcy euro (48 797 tysięcy złotych). Wieloopcyjna Umowa Kredytowa z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2013 roku została zawarta przez Spółkę w celu finansowania transakcji na uprawnienia do emisji zanieczyszczeń zawieranych na zagranicznej giełdzie.

23. Pozostałe rezerwy

Na dzień 31 marca 2013 roku Spółka utrzymywała pozostałe rezerwy krótkoterminowe w wysokości 32 856 tysięcy złotych. Saldo pozostałych rezerw na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiło 119 038 tysięcy złotych.

Główne pozycje pozostałych rezerw stanowią:

Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii elektrycznej

W związku ze sprzedażą energii elektrycznej do odbiorców finalnych Spółka ma obowiązek umorzenia określonej ilości certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych i z kogeneracji.

Na dzień 31 marca 2013 roku rezerwa krótkoterminowa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii elektrycznej wynosiła 32 068 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka utworzyła rezerwę krótkoterminową z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii elektrycznej w wysokości 118 250 tysięcy złotych.

W pierwszym kwartale 2013 roku w celu wypełnienia obowiązku za 2012 rok, Spółka dokonała umorzenia świadectw pochodzenia o wartości 119 093 tysiące złotych. Tym samym rezerwa utworzona na koniec 2012 roku została w całości wykorzystana w pierwszym kwartale 2013 roku w wysokości 118 250 tysięcy złotych, a kwota 843 tysiące złotych nadwyżki obowiązku ponad utworzoną rezerwę obciążała koszty 2013 roku.

Rezerwa na wypłaty rekompensat dla pracowników GZE

Rezerwa została utworzona na wypłaty rekompensat dla pracowników w związku z prywatyzacją Górnośląskiego Zakładu Elektroenergetycznego S.A. Rekompensaty za akcje wynikają z Pakietu Gwarancji Pracowniczych, Socjalnych i Związkowych z dnia 17 listopada 2000 roku oraz Porozumienia nr 1 z dnia 13 grudnia 2000 roku w sprawie zasad wypłat rekompensat. Wypłata rekompensat następowała na podstawie Regulaminu Podziału Rekompensat z dnia 26 kwietnia 2001 roku z późniejszymi zmianami oraz decyzji o wypłacie z dnia 30 września 2003 roku. Warunkiem wypłaty rekompensat była sprzedaż przez uprawnionego wszystkich posiadanych akcji akcjonariuszowi większościowemu. Wypłata rekompensat (w formie darowizny) następowała sukcesywnie w latach 2003-2009.

Na dzień 31 marca 2013 roku rezerwa z tytułu niewypłaconych rekompensat wynosiła 765 tysięcy złotych i jej stan nie zmienił się w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku.

24. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Spółki wynikają z zabezpieczeń i gwarancji udzielonych spółkom zależnym. Na dzień 31 marca 2013 roku zobowiązania warunkowe Spółki były następujące:

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Waluta	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)		Spółka, na rzecz której udzielono zobowiązania warunkowego	Beneficjent
		Kwota w walucie obcej	Kwota w walucie krajowej		
weksel in blanco	PLN		40 000	TAURON Wytwarzanie S.A.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach
weksel in blanco	PLN		30 000	TAURON Ciepło S.A.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach
weksel in blanco	PLN		1 180	TAURON Ciepło S.A.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach
gwarancja	EUR	500	2 089	TAURON Czech Energy s.r.o.	CEZ a.s.
zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez bank	PLN		202	TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. (obecnie TAURON Dystrybucja Serwis S.A.)	Nordea Bank Polska S.A.
zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez bank	PLN		593	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez bank	PLN		253	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez bank	PLN		1 000	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez bank	EUR	500	2 089	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez bank	PLN		300	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Termin obowiązywania oświadczenia zapewnienia finansowania w wysokości 200 000 tysięcy złotych, jakie złożyła Spółka w celu wsparcia wniosku spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. kierowanego do Ministerstwa Gospodarki o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko projektu inwestycyjnego pn. „Budowa kotła na biomasę w PKE S.A. Elektrownia Jaworzno III – Elektrownia II”, upłynął 31 grudnia 2012 roku.

Roszczenia od Huty Łaziska S.A.

W związku z połączeniem Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. (GZE) – TAURON Polska Energia S.A. została stroną sporu sądowego z Huta Łaziska S.A.

W ostatnich latach GZE uczestniczył w sporach sądowych z Huta Łaziska S.A. Główną przyczyną było niewywiązywanie się przez Hutę z obowiązku zapłaty należności z tytułu dostaw energii, co w konsekwencji spowodowało wstrzymanie przez GZE w 2001 roku dostaw energii elektrycznej do Huty Łaziska.

Prezes URE postanowieniem z dnia 12 października 2001 roku nakazał GZE wznowić dostawy energii elektrycznej do Huty na warunkach umowy z dnia 30 lipca 2001 roku po cenie 67 zł/MWh do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia sporu, a w dniu 14 listopada 2001 roku ostatecznie rozstrzygnął spór, wydając decyzję stwierdzającą, iż wstrzymanie dostaw energii elektrycznej nie było nieuzasadnione. Huta odwołała się od tej decyzji. W dniu 25 lipca 2006 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok prawomocnie kończący spór o zasadność decyzji Prezesa URE z dnia 14 listopada 2001 roku. Od powołanego wyroku Sądu Apelacyjnego Huta wniosła skargę kasacyjną, która została przez Sąd Najwyższy oddalona wyrokiem z dnia 10 maja 2007 roku.

Z powodu wstrzymania dostaw energii, Huta wywodzi wobec GZE roszczenie o zapłatę odszkodowania w wysokości 182 060 tysięcy złotych. Aktualnie toczy się sprawa z pozwu Huty z 12 marca 2007 roku przeciwko GZE i Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez Prezesa URE, o zapłatę 182 060 tysięcy złotych z odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty tytułem odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 roku. W sprawie tej zapadły korzystne dla GZE wyroki sądu pierwszej i drugiej instancji, jednakże wyrokiem z dnia 29 grudnia 2011 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę temuż Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. W dniu 27 listopada 2012 roku odbyła się pierwsza rozprawa przed sądem pierwszej instancji, kolejne miały miejsce w dniach 25 lutego 2013 roku i 24 kwietnia 2013 roku. Termin następnej rozprawy został wyznaczony na 5 sierpnia 2013 roku.

Na podstawie przeprowadzonej przez Spółkę analizy prawnej roszczeń Huty i jej głównego udziałowca - spółki GEMI Sp. z o.o. – spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.

25. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Spółka w ramach programu emisji obligacji złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

- do kwoty 1 560 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- do kwoty 6 900 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2018 roku.

TAURON Polska Energia S.A. złożyła również oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 Prawa bankowego w celu zabezpieczenia umowy ramowej zawartej z PKO Bankiem Polskim S.A. na gwarancje bankowe do kwoty 125 000 tysięcy złotych z maksymalnym terminem wykonalności 31 grudnia 2017 roku. Dodatkowym zabezpieczeniem tej umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego w banku PKO Bank Polski S.A. Na dzień 31 marca 2013 roku maksymalna kwota ustalonego limitu gwarancji wynosi 100 000 tysięcy złotych. Termin obowiązywania umowy to 31 grudzień 2016 roku.

W ramach powyższej umowy PKO Bank Polski S.A. na zlecenie Spółki wystawił gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 4 235 tysięcy złotych (nota 24 niniejszego sprawozdania finansowego) oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji:

- do kwoty 80 000 tysięcy złotych - gwarancja dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z terminem obowiązywania do 30 czerwca 2013 roku.;
- do kwoty 800 tysięcy euro (3 342 tysiące złotych) - gwarancja dla CAO Central Allocation Office GmbH obowiązująca do 3 lutego 2014 roku.

Zabezpieczeniem umów kredytu w rachunku bieżącym TAURON Polska Energia S.A. są pełnomocnictwa do rachunków bankowych, na dzień 31 marca 2013 roku:

- do kwoty 300 000 tysięcy złotych - kredyt w banku Polska Kasa Opieki S.A. (finansowanie w ramach umowy cash pool),
- do kwoty 26 500 tysięcy euro (110 701 tysięcy złotych) – kredyt w banku NORDEA Bank Finland plc.

W celu zabezpieczenia realizowanych przez Spółkę transakcji na Towarowej Giełdzie Energii S.A. na rynkach energii elektrycznej i uczestniczenia w systemie zabezpieczenia płynności rozliczania transakcji, TAURON Wytwarzanie S.A. udzieliła Spółce poręczenia na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. (IRGIT) z tytułu rozliczenia przyszłych transakcji do wysokości 145 000 tysięcy złotych. Z tytułu ustanowienia zabezpieczenia w postaci poręczenia zostało określone wynagrodzenie płatne przez Spółkę na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A. Celem zabezpieczenia roszczeń IRGIT wynikających z zawartej pomiędzy TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGIT umowy poręczenia za zobowiązania TAURON Polska Energia S.A. została złożona blokada uprawnień do emisji EUA w Rejestrze KRUE stanowiących własność TAURON Wytwarzanie S.A., w ilości 10 000 tysięcy ton. Zgodnie z Aneksiem z dnia 31 grudnia 2012 roku do Umowy zawartej pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a TAURON Wytwarzanie S.A. termin obowiązywania zabezpieczenia został przedłużony do dnia 31 marca 2013 roku.

W celu zabezpieczenia transakcji instrumentami terminowymi typu futures na uprawnienia do emisji zanieczyszczeń oraz na energię zawieranych na giełdach ICE Futures Europe i European Energy Exchange Spółka przekazuje depozyty początkowe dla tych transakcji na wyodrębnione rachunki bankowe – na dzień 31 marca 2013 roku ich łączna wartość wyniosła 19 031 tysięcy złotych.

Do zobowiązań zabezpieczonych na majątku TAURON Polska Energia S.A. należą umowy leasingowe, które są zabezpieczone na samochodach będących przedmiotem leasingu. Wartość bilansowa samochodów będących przedmiotem leasingu wyniosła na dzień 31 marca 2013 roku 825 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2012 roku 950 tysięcy złotych.

26. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2013 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wyniosły 18 343 tysiące złotych, z czego największe pozycje stanowią:

- zobowiązanie na zakup licencji Microsoft w kwocie 9 500 tysięcy złotych,
- zobowiązanie na zakup licencji Oracle w kwocie 1 500 tysięcy złotych,
- zobowiązanie wynikające z umowy na wdrożenie systemu do monitorowania infrastruktury teleinformatycznej w kwocie 1 124 tysiące złotych.

27. Informacja o podmiotach powiązanych

27.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa

Spółka zawiera transakcje ze spółkami powiązanymi przedstawionymi w nocie 6 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Ponadto ze względu na fakt, że głównym akcjonariuszem Spółki jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane. Transakcje ze spółkami Skarbu Państwa dotyczą głównie działalności operacyjnej Spółki i dokonywane są na warunkach rynkowych.

Łączna wartość transakcji z powyższymi jednostkami oraz stan należności i zobowiązań zostały przedstawione w tabelach poniżej.

Przychody i koszty

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Przychody od spółek powiązanych, w tym:	3 057 204	2 079 916
Przychody z działalności operacyjnej	2 917 366	2 049 569
Dywidenda otrzymana	84 059	862
Przychody finansowe	55 779	29 485
Przychody od spółek Skarbu Państwa	300 433	283 743
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami powiązаныmi, w tym:	(1 381 082)	(212 498)
Koszty działalności operacyjnej	(1 372 847)	(204 193)
Koszty finansowe	(8 235)	(8 305)
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa	(368 733)	(140 537)

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Pożyczki udzielone spółkom powiązanyom oraz należności od spółek powiązanych, w tym:	4 566 276	3 966 997
Należności z tytułu dostaw i usług	767 881	878 387
Inne należności finansowe	187	134 680
Należności z tytułu dywidend	83 193	-
Należności z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	36	65 870
Obligacje	3 561 824	2 655 261
Należności z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych w ramach usługi cash pool	46	62
Pozostałe pożyczki	153 109	232 737
Należności od spółek Skarbu Państwa	129 137	128 725
Zobowiązania wobec spółek powiązanych, w tym:	1 356 984	1 331 544
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	402 099	144 548
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami	867 898	1 175 948
Zobowiązania z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	86 987	11 048
Zobowiązania wobec spółek Skarbu Państwa	116 210	245 124

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi kontrahentami TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku w zakresie przychodów ze sprzedaży były KGHM Polska Miedź S.A, Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A. i Kompania Węglowa S.A., od których przychody stanowiły 75% przychodów osiągniętych w wyniku transakcji ze spółkami Skarbu Państwa.

Największe koszty wynikają z transakcji z Kompanią Węglową S.A. oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., które stanowiły 74% ogółu kosztów poniesionych w transakcjach zakupu ze spółkami Skarbu Państwa.

Spółka dokonuje istotnych transakcji na rynku energii za pośrednictwem Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Z uwagi na fakt, iż jednostka ta zajmuje się jedynie organizacją obrotu giełdowego, Spółka nie traktuje dokonywanych za jej pośrednictwem transakcji zakupu i sprzedaży jako transakcji z podmiotem powiązanym.

27.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku <i>(niebadane)</i>
Zarząd	1 372	1 507
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	1 119	1 212
Inne	253	295
Rada Nadzorcza	234	234
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	234	234
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	2 207	2 444
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	2 007	2 224
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	21
Inne	200	199
Razem	3 813	4 185

W Spółce nie występują transakcje dotyczące pożyczek z ZFŚS udzielanych członkom Zarządu, członkom Rady Nadzorczej oraz pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.

28. Instrumenty finansowe

28.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Wartość bilansową i wartość godziwą klas i kategorii instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku prezentują poniższe tabele.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 127	2 127	466	466
Instrumenty pochodne	2 127	2 127	466	466
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 057	-	5 057	-
Udziały i akcje długoterminowe*	5 057	-	5 057	-
3 Pożyczki i należności	4 903 331	4 903 331	4 233 547	4 233 547
Należności z tytułu dostaw i usług	1 034 098	1 034 098	1 108 553	1 108 553
Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	3 561 824	3 561 824	2 655 261	2 655 261
Pożyczki udzielone Cash Pool	46	46	62	62
Pozostałe pożyczki udzielone	153 109	153 109	232 737	232 737
Należności z tytułu dywidendy	83 193	83 193	-	-
Inne należności finansowe	71 061	71 061	236 934	236 934
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	20 179 347	-	20 179 347	-
Udziały i akcje w jednostkach zależnych*	20 179 347	-	20 179 347	-
5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	910 448	910 448	910 421	910 421
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	26 000 310		25 328 838	
Aktywa trwałe	23 842 513		22 917 206	
Udziały i akcje	20 184 404		20 184 404	
Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	3 505 000		2 615 000	
Pożyczki udzielone	153 109		117 802	
Aktywa obrotowe	2 157 797		2 411 632	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 188 398		1 460 484	
Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	56 824		40 261	
Instrumenty pochodne	2 127		466	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	910 448		910 421	

*Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy są one wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Udziały i akcje w jednostkach zależnych zgodnie z polityką rachunkowości Spółki również wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	552	552
Instrumenty pochodne	-	-	552	552
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7 590 069	7 590 069	7 240 995	7 240 995
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych, w tym:	2 240 601	2 240 601	2 086 342	2 086 342
Zobowiązanie z tytułu pożyczki Cash Pool	867 898	867 898	1 175 948	1 175 948
Kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	1 372 703	1 372 703	910 394	910 394
Kredyt w rachunku bieżącym	188 565	188 565	129 566	129 566
Wyemitowane obligacje	4 352 640	4 352 640	4 301 834	4 301 834
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	712 430	712 430	679 612	679 612
Pozostałe zobowiązania finansowe	89 835	89 835	17 206	17 206
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	3 679	3 679	24 011	24 011
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 319	2 319	2 403	2 403
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	-	-	21	21
3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	865	865	990	990
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	865	865	990	990
4 Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)	192 505	192 505	190 666	190 666
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	7 783 439		7 433 203	
Zobowiązania długoterminowe	5 710 411		5 276 156	
Kredyty i dłużne papiery wartościowe	5 555 106		5 125 082	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	349		480	
Instrumenty pochodne	154 956		150 594	
Zobowiązania krótkoterminowe	2 073 028		2 157 047	
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	1 226 700		1 392 660	
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	516		510	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	808 263		723 253	
Instrumenty pochodne	37 549		40 624	

28.2. Opis istotnych pozycji w ramach kategorii instrumentów finansowych

Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe

Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe w kategorii pożyczek i należności w wysokości 3 561 824 tysiące złotych obejmują zakupione przez Spółkę obligacje wyemitowane przez spółki zależne.

Obligacje w podziale na spółki - emitentów zaprezentowano w nocie 15, a zmianę salda w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku w nocie 30 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Pożyczki udzielone Cash Pool oraz zobowiązania z tytułu pożyczek Cash Pool

Spółka posiada należność z tytułu pożyczek udzielonych oraz zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych w ramach usługi Cash Pool, co zostało szerzej opisane w nocie 22.3. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Pozostałe pożyczki udzielone

W ramach pożyczek udzielonych Spółka wykazała długoterminową pożyczkę udzieloną Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wysokości 153 109 tysięcy złotych, w tym naliczone odsetki 5 109 tysięcy złotych.

Pożyczki długoterminowe zaprezentowano w nocie 16 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności finansowe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności finansowe zostały szerzej opisane w nocie 19 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39

W ramach aktywów finansowych wyłączonych z zakresu MSR 39 w wysokości 20 179 347 tysięcy złotych Spółka wykazuje udziały i akcje posiadane w jednostkach zależnych, co zostało szerzej opisane w nocie 14 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wysokości 5 057 tysięcy złotych obejmują głównie udziały w spółce TAURON Wytwarzanie GZE Sp. z o.o. w wysokości 4 934 tysiące złotych, które zostały przejęte w wyniku połączenia z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. w czerwcu 2012 roku.

Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje zostały opisane szerzej w nocie 22.1. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Kredyty od Europejskiego Banku Inwestycyjnego

Kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w wysokości 1 372 703 tysiące złotych zostały szerzej opisane w nocie 22.2. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Kredyt w rachunku bieżącym

Kredyty w rachunku bieżącym, których saldo na dzień 31 marca 2013 roku wynosiło 188 565 tysięcy złotych, zostały szerzej opisane w nocie 22.4. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

W ramach pozostałych zobowiązań finansowych Spółka wykazuje zobowiązanie wobec spółek zależnych tworzących Podatkową Grupę Kapitałową z tytułu nadpłaty podatku w wysokości 86 987 tysięcy złotych, co zostało opisane szerzej w nocie 10.3. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)

Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami wynoszą 192 505 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 21.4. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

29. Zarządzanie finansami i ryzykiem finansowym

29.1. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W dniu 10 maja 2011 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę wprowadzającą politykę zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym w Grupie Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A., która określa strategię zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym, czyli ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej. Polityka równocześnie wprowadza zasady rachunkowości zabezpieczeń, które określają zasady i rodzaje rachunkowości zabezpieczeń oraz ujęcie księgowe instrumentów zabezpieczających i pozycji zabezpieczanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF. Polityka zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym oraz zasady rachunkowości zabezpieczeń odnoszą się do ryzyka przepływów pieniężnych, nie obejmują one swoim zakresem ryzyka wartości godziwej ze względu na niską jego istotność dla Grupy.

Rachunkowość zabezpieczeń

Na dzień 31 marca 2013 roku Spółka posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym. Zgodnie z decyzją Komitetu Zarządzania Ryzykiem Finansowym z dnia 30 stycznia 2012 roku Spółka zabezpieczyła w marcu 2012 roku ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji poprzez zawarcie transakcji zabezpieczającej swap procentowy (IRS) na okres pięciu lat. Zawarcie transakcji podyktowane było zmiennością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu płatności odsetkowych wynikających z wyemitowania obligacji w PLN o zmiennym oprocentowaniu opartych na stopie referencyjnej WIBOR dla okresu sześciomiesięcznego (WIBOR 6M). Spółka zabezpieczyła 80% przepływów. Dla zawartych transakcji jednostka dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujęcie księgowe opisanych powyżej transakcji zabezpieczających zostało szerzej opisane w nocie 21.4. niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

29.2. Zarządzanie finansami

Zarządzanie finansami odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. i zostało szerzej opisane w nocie 32 Dodatkowych Not Objaśniających Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku.

30. Istotne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych

Splata udzielonych pożyczek

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku miały miejsce wpływy inwestycyjne z tytułu spłaty następujących pożyczek w łącznej kwocie 120 440 tysięcy złotych:

- pożyczki udzielonej na podstawie umowy zawartej w grudniu 2012 roku spółce TAURON Wytwarzanie S.A., która wynikała z transakcji zakupu ze zobowiązaniem do odsprzedaży uprawnień do emisji CO2 od TAURON Wytwarzanie S.A., wynoszącej 114 590 tysięcy złotych,
- pożyczki udzielonej spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. w wysokości 5 850 tysięcy złotych.

Udzielenie pożyczek

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku miały miejsce wydatki inwestycyjne związane z udzieleniem pożyczek spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. w łącznej kwocie 38 850 tysięcy złotych.

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów wynikają z otrzymania kolejnych transz kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w ramach umowy kredytu podpisanej w dniu 3 lipca 2012 roku, w łącznej kwocie 450 000 tysięcy złotych.

Nabycie obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych

Wydatki na nabycie obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych w kwocie 970 000 tysięcy złotych związane są z zakupem obligacji wewnątrzgrupowych wyemitowanych przez spółki zależne: TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 570 000 tysięcy złotych oraz MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. w kwocie 400 000 tysięcy złotych.

Wykup obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych

Wpływy z tytułu wykupu obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych w kwocie 80 000 tysięcy złotych związane są z wykupem obligacji wewnątrzgrupowych przez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

31. Omówienie pozostałych istotnych zmian jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym

Przychody finansowe

Wzrost pozostałych przychodów finansowych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku o 28 728 tysięcy złotych w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie z:

- wzrostu odsetek od obligacji wewnętrznych w wysokości 29 473 tysiące złotych. Przychody odsetkowe od wyemitowanych obligacji za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku wynosiły 47 912 tysięcy złotych, natomiast za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku 18 439 tysięcy złotych,
- spadku odsetek od pożyczek udzielonych w wysokości 4 198 tysięcy złotych.

32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 39 stron.

Katowice, dnia 7 maja 2013 roku

Dariusz Lubera - Prezes Zarządu

Krzysztof Zawadzki - Wiceprezes Zarządu