

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	10
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	11
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	12
6. Zmiana danych porównywalnych	13
7. Zmiana szacunków	14
8. Sezonowość działalności	16
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
10. Przychody ze sprzedaży	20
11. Koszty według rodzaju	20
12. Podatek dochodowy	21
12.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21
12.2. Odroczonego podatku dochodowego	21
12.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa	22
13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22
14. Rzeczowe aktywa trwałe	22
15. Wartość firmy	25
16. Długoterminowe aktywa niematerialne	25
17. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	28
18. Krótkoterminowe aktywa niematerialne	29
19. Zapasy	30
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
22. Kapitał własny	32
22.1. Kapitał podstawowy	32
22.2. Kapitał zapasowy, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	32
22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	33
23. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	33
23.1. Kredyty i pożyczki	33
23.2. Wyemitowane obligacje	35
24. Rezerwy na świadczenia pracownicze	36
24.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	36
24.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	37
25. Pozostałe rezerwy	38
25.1. Zmiany stanu rezerw	38
25.2. Opis istotnych tytułów rezerw	38
25.2.1 Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	38
25.2.2 Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia	39
26. Rozliczenia międzyokresowe	39
26.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	39
26.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	39
27. Nabycie udziałów niekontrolujących i zmiany reorganizacyjne	39
28. Zobowiązania warunkowe	40
29. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	43
30. Zobowiązania inwestycyjne	45
31. Informacja o podmiotach powiązanych	45

31.1. Transakcje ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą.....	45
31.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	45
31.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	46
32. Instrumenty finansowe.....	47
32.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	47
32.2. Hierarchia wartości godziwej.....	48
32.3. Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych	49
33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	49
34. Zarządzanie finansami	50
35. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	50
35.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	50
35.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	50
36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	50

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 (dane przekształcone niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	10	4 887 264	5 164 102
Koszt własny sprzedaży	11	(3 972 141)	(4 078 650)
Zysk brutto ze sprzedaży		915 123	1 085 452
Pozostałe przychody operacyjne		34 668	26 739
Koszty sprzedaży		(123 000)	(135 865)
Koszty ogólnego zarządu		(167 391)	(169 590)
Pozostałe koszty operacyjne		(26 966)	(17 336)
Zysk operacyjny		632 434	789 400
Przychody finansowe		13 071	27 038
Koszty finansowe		(87 509)	(78 442)
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia		(406)	(869)
Zysk brutto		557 590	737 127
Podatek dochodowy	12	(158 904)	(156 329)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		398 686	580 798
Zysk netto za okres		398 686	580 798
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:			
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających		7 607	3 331
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		78	(72)
Podatek dochodowy		(1 445)	(633)
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:		7 752	5 993
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia		9 568	7 399
Podatek dochodowy		(1 816)	(1 406)
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku		13 992	8 619
Całkowite dochody za okres		412 678	589 417
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		395 930	559 158
Udziałom niekontrolującym		2 756	21 640
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		409 901	567 108
Udziałom niekontrolującym		2 777	22 309
Zysk na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowy i rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,23	0,32
– podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,23	0,32

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	25 237 787	25 127 639
Wartość firmy	15	247 057	247 057
Aktywa niematerialne	16	1 202 192	1 160 005
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	17	42 837	44 398
Pozostałe aktywa finansowe		359 305	587 166
Pozostałe aktywa niefinansowe		355 911	354 704
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.2	33 505	46 039
		27 478 594	27 567 008
Aktywa obrotowe			
Aktywa niematerialne	18	746 775	1 156 550
Zapasy	19	504 152	509 224
Należności z tytułu podatku dochodowego	12.3	82 673	31 890
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	2 148 195	2 134 641
Pozostałe aktywa finansowe		16 103	15 878
Pozostałe aktywa niefinansowe		319 724	270 429
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	347 699	636 909
		4 165 321	4 755 521
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		26 162	33 041
SUMA AKTYWÓW		31 670 077	32 355 570

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2013
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	22.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	22.2	9 037 699	9 037 699
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	22.3	(120 489)	(126 651)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(1 553)	(1 631)
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		135 928	(344 999)
		17 814 332	17 327 165
Udziały niekontrolujące		54 808	466 334
Kapitał własny ogółem		17 869 140	17 793 499
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	23	5 827 367	5 500 532
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		56 025	61 643
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe		7 299	7 827
Instrumenty pochodne		96 139	87 573
Rezerwy na świadczenia pracownicze	24	1 491 859	1 497 814
Pozostałe rezerwy	25	142 931	141 408
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	26	677 044	668 487
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.2	1 483 655	1 339 057
		9 782 319	9 304 341
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	23	613 883	284 633
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		17 535	17 327
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania		1 234 267	2 023 537
Instrumenty pochodne		75 609	73 358
Rezerwy na świadczenia pracownicze	24	156 783	162 368
Pozostałe rezerwy	25	893 922	1 563 019
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	26	230 966	239 639
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7 010	79 035
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		788 643	814 814
		4 018 618	5 257 730
Zobowiązania razem		13 800 937	14 562 071
SUMA PASYWÓW		31 670 077	32 355 570

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2014 ROKU (niebadane)

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty			
Na dzień 1 stycznia 2014 roku		8 762 747	9 037 699	(126 651)	(1 631)	(344 999)	17 327 165	466 334	17 793 499
Wynik okresu		-	-	-	-	395 930	395 930	2 756	398 686
Inne całkowite dochody		-	-	6 162	78	7 731	13 971	21	13 992
Razem całkowite dochody za okres		-	-	6 162	78	403 661	409 901	2 777	412 678
Nabycie udziałów niekontrolujących	27	-	-	-	-	72 545	72 545	(382 545)	(310 000)
Odkup udziałów niekontrolujących	27	-	-	-	-	5 532	5 532	(32 569)	(27 037)
Zmiana udziałów niekontrolujących w wyniku podziału spółki zależnej	27	-	-	-	-	(811)	(811)	811	-
Na dzień 31 marca 2014 roku (niebadane)		8 762 747	9 037 699	(120 489)	(1 553)	135 928	17 814 332	54 808	17 869 140

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

		Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty			
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		8 762 747	7 953 021	(153 703)	(370)	(326 585)	16 235 110	493 123	16 728 233
Zmiana polityki rachunkowości odnośnie sposobu ujęcia przychodów z tytułu kolizji energetycznych i ciepłowniczych		-	-	-	-	71 571	71 571	216	71 787
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (dane przekształcone)		8 762 747	7 953 021	(153 703)	(370)	(255 014)	16 306 681	493 339	16 800 020
Wynik okresu		-	-	-	-	559 158	559 158	21 640	580 798
Inne całkowite dochody		-	-	2 698	(72)	5 324	7 950	669	8 619
Razem całkowite dochody za okres		-	-	2 698	(72)	564 482	567 108	22 309	589 417
Odkup udziałów niekontrolujących		-	-	-	-	146	146	(870)	(724)
Zmiana udziałów niekontrolujących w wyniku podziału spółki zależnej		-	-	-	-	(1 054)	(1 054)	1 054	-
Na dzień 31 marca 2013 roku (dane przekształcone niebadane)		8 762 747	7 953 021	(151 005)	(442)	308 560	16 872 881	515 832	17 388 713

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	557 590	737 127
Korekty o pozycje:		
Udział w (zysku)/stracie wspólnego przedsięwzięcia	17 406	869
Amortyzacja	455 747	432 521
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	122	929
Odsetki i dywidendy, netto	66 005	49 643
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	17 162	1 418
Zmiana stanu należności	(3 427)	192 772
Zmiana stanu zapasów	3 107	172 998
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(466 194)	(576 726)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	308 637	420 507
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	(30 297)	(47 210)
Zmiana stanu rezerw	(675 084)	(518 316)
Podatek dochodowy zapłacony	(127 327)	(205 615)
Pozostałe	(204)	(386)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	106 243	660 531
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	23 411	4 929
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	35.1 (919 039)	(1 141 405)
Sprzedaż aktywów finansowych	84	-
Nabycie aktywów finansowych	(4 109)	(3 406)
Dywidendy otrzymane	146	5 514
Odsetki otrzymane	11	457
Splata udzielonych pożyczek	-	5 850
Udzielenie pożyczek	(5 850)	(38 850)
Pozostałe	-	2
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(905 346)	(1 166 909)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 541)	(4 752)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	451 180
Splata pożyczek/kredytów	35.2 (30 340)	(7 900)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	35.2 800 000	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	35.2 (200 000)	-
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	(32)	(81)
Odsetki zapłacone	(13 933)	(8 799)
Nabycie udziałów niekontrolujących	35.2 (104 504)	(732)
Otrzymane dotacje	24 748	4 478
Zapłacone prowizje	(4 135)	(3 463)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	466 263	429 931
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(332 840)	(76 447)
Różnice kursowe netto	(14)	(720)
Środki pieniężne na początek okresu	541 148	891 654
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	21 208 308	815 207
o ograniczonej możliwości dysponowania	21 111 047	490 815

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. („Grupa”, „Grupa TAURON”) składa się z TAURON Polska Energia S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2013 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000271562.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 240524697.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

1. Wydobycie węgla kamiennego.
2. Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych.
3. Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych.
4. Dystrybucja energii elektrycznej.
5. Sprzedaż energii i pozostałych produktów rynku energetycznego.
6. Wytwarzanie i dystrybucja energii cieplnej.
7. Obsługa klienta.
8. Świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej.

Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy.

2. Skład Grupy

Na dzień 31 marca 2014 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment	Udział bezpośredni TAURON w kapitale spółki	Udział bezpośredni TAURON w organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	Katowice	Wytwarzanie	99,79%	99,79%
2	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. ¹	Jelenia Góra	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
3	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja	99,71%	99,71%
4	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż	100,00%	100,00%
5	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	Sprzedaż	100,00%	100,00%
6	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	Sprzedaż	100,00%	100,00%
7	TAURON Ciepło S.A. ²	Katowice	Ciepło	96,57%	99,10%
8	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	Obsługa Klienta	100,00%	100,00%
9	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Mysłowice	Pozostałe	100,00%	100,00%
10	TAURON Wydobycie S.A. ³	Jaworzno	Wydobycie	47,52%	31,99%

¹ W dniu 2 stycznia 2014 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. oraz MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. i BELS INVESTMENT Sp. z o.o.

² W dniu 30 kwietnia 2014 roku nastąpiło połączenie spółek Enpower Service Sp. z o.o. oraz TAURON Ciepło S.A., o czym szerzej w nocie 36 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednocześnie nastąpiła zmiana nazwy spółki przejmującej na TAURON Ciepło Sp. z o.o.

³ TAURON Polska Energia S.A. posiada również pośredni udział w TAURON Wydobycie S.A. poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A. W następstwie podpisania umów użytkowania udziałów TAURON Polska Energia S.A. dysponuje dodatkowo 52,48% udziałem w kapitale zakładowym, dającym 68,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki TAURON Wydobycie S.A. W konsekwencji Spółka dysponuje 100% akcji TAURON Wydobycie S.A. upoważniającymi do wykonywania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień 31 marca 2014 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment	Udział pośredni TAURON w kapitale spółki	Udział pośredni TAURON w organie stanowiącym spółki
1	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. ¹	Krzeszowice	Pozostałe	99,79%	99,79%
2	TAURON Dystrybucja Serwis S.A. ²	Wrocław	Dystrybucja	99,71%	99,71%
3	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ²	Tarnów	Dystrybucja	99,71%	99,71%

¹ TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów będących własnością TAURON Wytwarzanie S.A.

² TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów/akcji będących własnością TAURON Dystrybucja S.A.

Dodatkowo, na dzień 31 marca 2014 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała także udział pośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment	Udział pośredni TAURON w kapitale spółki	Udział pośredni TAURON w organie stanowiącym spółki
1	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Stalowa Wola	Ciepło	49,90%	49,90%
2	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	Kędzierzyn Koźle	Wytwarzanie	49,90%	49,90%

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 („MSR 34”).

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 13 maja 2014 roku.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – 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* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;

- Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów: Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później.

Spółka dokonała analizy wpływu powyższych standardów i interpretacji na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

Za szczególnie ważne dla Grupy, Spółka uznała nowe standardy MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* i MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*. Z tego względu Spółka przeprowadziła analizę wpływu tych standardów na stosowane dotychczas zasady wyceny i prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziałów i akcji w spółkach współzależnych. Na podstawie tej analizy:

- nie zidentyfikowano czynników, które świadczyłyby o tym, że TAURON posiada samodzielnie władzę nad Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. oraz Elektrownią Blachownia Nowa Sp. z o.o. W związku z tym, że element samodzielnej władzy jest koniecznym składnikiem kontroli w rozumieniu MSSF 10 Spółka uznaje, iż TAURON nie posiada kontroli nad tymi spółkami i nie powinien ich ujmować metodą pełną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;
- Spółka uznaje, iż inwestycje w spółki współzależne Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. oraz Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. stanowią wspólne ustalenie umowne zgodnie z MSSF 11 i klasyfikuje je jako wspólne przedsięwzięcia i ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Tym samym wycena i prezentacja tych inwestycji nie uległa zmianie.

W ocenie Zarządu wprowadzenie pozostałych powyższych standardów i interpretacji nie miało istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.

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

Standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 października 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Dnia 19 listopada 2013 roku RMSR wydała kolejną serię zmian do rachunkowości instrumentów finansowych. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Zmiany z listopada 2013 roku wprowadzą istotne zmiany w rachunkowości zabezpieczeń, pozwalają na zastosowanie ujmowania własnego ryzyka kredytowego bez konieczności zmiany innych zasad rachunkowości instrumentów finansowych oraz usuwają obowiązującą datę wejścia w życie MSSF 9 (określona wcześniej na 1 stycznia 2015 r.);
- MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności* - obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Interpretacja KIMSF 21 *Oplaty publiczne* (opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku). KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później.

Spółka dokonała analizy wpływu powyższych standardów i interpretacji na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości, za wyjątkiem oceny wpływu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, którą Spółka przeprowadzi po

opublikowaniu wszystkich faz. Wprowadzenie pozostałych powyższych standardów oraz interpretacji w ocenie Zarządu nie wpłynie istotnie na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

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

6. Zmiana danych porównywalnych

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 marca 2013 roku zostały przekształcone w porównaniu do danych zatwierdzonych w związku ze zmianami ujętymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TAURON za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku:

- zmiana polityki rachunkowości dotycząca ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntu;
- zmiana polityki rachunkowości dotycząca ujęcia przychodów z tytułu kolizji energetycznych i ciepłowniczych.

Zmiana polityki rachunkowości w powyższym zakresie oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TAURON za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Wpływ powyższych zmian na dane porównywalne za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 marca 2013 roku zawartych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiają tabele poniżej.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 <i>(dane zatwierdzone niebadane)</i>	Zmiana polityki rachunkowości odnośnie sposobu ujęcia przychodów z tytułu kolizji energetycznych i ciepłowniczych	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5 163 034	1 068	5 164 102
Koszt własny sprzedaży	(4 078 650)	-	(4 078 650)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 084 384	1 068	1 085 452
Zysk operacyjny	788 332	1 068	789 400
Zysk brutto	736 059	1 068	737 127
Podatek dochodowy	(156 126)	(203)	(156 329)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	579 933	865	580 798
Zysk netto za okres	579 933	865	580 798
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy, po uwzględnieniu podatku	8 619	-	8 619
Całkowite dochody za okres	588 552	865	589 417
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	558 296	862	559 158
Udziałom niekontrolującym	21 637	3	21 640
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	566 246	862	567 108
Udziałom niekontrolującym	22 306	3	22 309
Zysk na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowy i rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,32	0,00	0,32
– podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,32	0,00	0,32

	Stan na 31 marca 2013 <i>(dane zatwierdzone niebadane)</i>	Zmiana polityki rachunkowości odnośnie sposobu ujęcia		Stan na 31 marca 2013 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
		prawa wieczystego użytkowania gruntów	przychodów z tytułu kolizji energetycznych i ciepłowniczych	
Aktywa trwałe	25 650 887	-	-	25 650 887
Rzeczowe aktywa trwałe	24 223 173	(811 520)	-	23 411 653
Aktywa niematerialne	366 998	811 520	-	1 178 518
SUMA AKTYWÓW	30 749 673	-	-	30 749 673
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 800 448	-	72 433	16 872 881
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	236 127	-	72 433	308 560
Udziały niekontrolujące	515 613	-	219	515 832
Kapitał własny ogółem	17 316 061	-	72 652	17 388 713
Zobowiązania długoterminowe	9 668 430	-	(67 668)	9 600 762
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	715 776	-	(84 710)	631 066
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 470 076	-	17 042	1 487 118
Zobowiązania krótkoterminowe	3 765 182	-	(4 984)	3 760 198
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	241 018	-	(4 984)	236 034
Zobowiązania razem	13 433 612	-	(72 652)	13 360 960
SUMA PASYWÓW	30 749 673	-	-	30 749 673

7. Zmiana szacunków

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku 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 opisane w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów objętych systemem uprawnień do emisji jest tworzona w ciężar kosztów operacyjnych w przypadku, gdy rzeczywista emisja przekracza wolumen posiadanych przez Grupę TAURON nieodpłatnych uprawnień do emisji. Rezerwa na koszt pokrycia deficytu tworzona jest w wartości nabytych lub zakontraktowanych w tym celu uprawnień oraz według cen rynkowych na dzień bilansowy w odniesieniu do niezabezpieczonego deficytu uprawnień (w przypadku, gdy taka sytuacja wystąpi).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa TAURON była uprawniona do uzyskania nieodpłatnych uprawnień do emisji w trybie art. 10a oraz 10c Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/29/WE z dnia 23 kwietnia 2009 roku zmieniającej dyrektywę 2003/87/WE w celu usprawnienia i rozszerzenia wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych ("uprawnienia derogacyjne"). Grupa TAURON złożyła wnioski o przyznanie uprawnień bezpłatnych na mocy art.10a oraz uprawnień derogacyjnych, niemniej ze względu na brak ich przydziału do dnia 31 grudnia 2013 roku, nie zostały uwzględnione w kalkulacji wysokości rezerwy z tytułu emisji dwutlenku węgla. Wartość rezerwy na dzień 31 grudnia 2013 roku została oszacowana w wysokości 461 123 tysiące złotych w równowartości uprawnień przeznaczonych do umorzenia z tytułu emisji w 2013 roku zaprezentowanej w krótkoterminowych aktywach niematerialnych. W pierwszym kwartale 2014 roku, Grupa skorygowała szacunek rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów za 2013 roku, co wpłynęło na obciążenie wyniku o kwotę 5 496 tysięcy złotych. W drugim kwartale 2014 roku zawiązana rezerwa zostanie bezwynikowo wykorzystana w związku z umorzeniem uprawnień.

W kwietniu 2014 roku Grupa otrzymała przydziały uprawnień, o które się ubiegała zgodnie ze złożonymi wnioskami tj przydział 1 275 401 uprawnień z tytułu produkcji ciepła oraz 11 925 960 uprawnień na potrzeby wytwarzania energii elektrycznej. Otrzymane uprawnienia Grupa uwzględniła w pełnej wysokości w pierwszej kolejności w kalkulacji rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji zanieczyszczeń na rok 2014. W następnej kolejności w całości uwzględniane są zarejestrowane na rachunkach w Krajowym Rejestrze Uprawnień nieodpłatne przydziały 964 995 uprawnień na ciepło na 2014 rok. Uprawnienia na energię elektryczną za 2014 rok przyznane instalacjom należącym do grupy TAURON na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 10 kwietnia 2014 roku w sprawie wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2013 roku, wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji – alokowane są liniowo do poszczególnych kwartałów 2014 roku. Z uwagi na fakt, iż wymienione powyżej przyznane uprawnienia przekraczają emisję w pierwszym kwartale, Grupa nie utworzyła rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów dotyczącej pierwszego kwartału 2014 roku.

Testy na utratę wartości

Uwzględniając przesłanki dotyczące utrzymywania się w ostatnim czasie wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej oraz ogólną sytuację na rynku energetycznym, na dzień 31 grudnia 2013 roku przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów niematerialnych, w tym wartości firmy, oraz środków trwałych.

Przeprowadzone testy wymagały oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne, oraz segmentów operacyjnych w oparciu o generowane przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej zostały skorygowane do wartości bieżącej. W wyniku przeprowadzonych testów na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący w kwocie 262 187 tysięcy złotych na wartość rzeczowego majątku trwałego segmentu Wytwarzanie oraz odpis na wartości niematerialne w wysokości 13 436 tysięcy złotych w tym samym segmencie. Założenia oraz istotne informacje dotyczące przeprowadzonych testów zamieszczono w notach 14, 15 oraz 16 dodatkowych not objaśniających skonsolidowanego sprawozdania finansowego zakończony za rok 31 grudnia 2013 roku.

Wyliczeń dokonano dla przepływów pieniężnych w latach 2014-2023 oraz oszacowanej wartości rezydualnej. Podstawę do wyliczeń przepływów pieniężnych stanowi planowany wynik operacyjny (EBIT) w latach 2014-2023 oraz amortyzacja tego okresu. Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji odzwierciedla średnioważony koszt kapitału (WACC) przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej bieżącej dochodowości 10 – letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 4,2%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (5,0%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji.

Wykonana na dzień 31 marca 2014 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 2013 roku są aktualne i nie ma konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień bilansowy. Pełne testy zostaną wykonane na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Podatek odroczony

W oparciu o sporządzone prognozy dla Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK), przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2014 roku i w latach następnych uznano, iż nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Ponadto rozpoznane zostały rezerwy na świadczenia wynikające z wprowadzonych w Grupie programów dobrowolnych odejść. Szerszy opis powyższych rezerw zostały przedstawione w notce 24.2.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 marca 2014 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2014 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2013 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2013
Stopa dyskontowa (%)	4,00%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	1,03% - 11,94%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,00% - 2,90%
Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%)	3,50%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	4,50%
Pozostały średni okres zatrudnienia	7,44 – 15,30

Wycena pochodnych instrumentów finansowych

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap.

Wartość godziwa transakcji terminowych na stopę procentową (Interest Rate Swaps) ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną

terminową a cena transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o zerokuponową krzywą stóp procentowych.

Wartość godziwa transakcji terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji zanieczyszczeń i energii ustalana jest w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku.

Ustalona w opisany powyżej sposób wartość godziwa instrumentów pochodnych zabezpieczających i objętych rachunkowością zabezpieczeń oraz instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy została przedstawiona w notcie 32.

8. Sezonowość działalności

Działalność Grupy cechuje się pewną sezonowością, która dotyczy w szczególności produkcji, dystrybucji i sprzedaży ciepła, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym oraz sprzedaży węgla odbiorcom indywidualnym dla celów grzewczych.

Sprzedaż ciepła zależy od warunków atmosferycznych, w szczególności od temperatury powietrza, i jest większa w okresie jesienno-zimowym.

Poziom sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym zależy od długości dnia, co powoduje, że sprzedaż energii elektrycznej tej grupie odbiorców jest z reguły niższa w okresie wiosenno-letnim, a wyższa w okresie jesienno-zimowym. Sprzedaż węgla dla odbiorców indywidualnych jest większa w okresie jesienno-zimowym. Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy jest niewielka.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* za bieżący okres sprawozdawczy oraz okres porównywalny.

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, czyli przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Koszty ogólnego zarządu jednostki dominującej po wyeliminowaniu kosztów wynikających z transakcji wewnątrzgrupowych są prezentowane w kosztach nieprzypisanych. Koszty ogólnego zarządu jednostki dominującej ponoszone są na rzecz całej Grupy i nie można ich bezpośrednio przyporządkować do jednego segmentu operacyjnego.

Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego, należności z tytułu podatku dochodowego oraz aktywów finansowych, za wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług i innych należności finansowych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które stanowią aktywa segmentu.

Zobowiązania segmentu nie zawierają podatku odroczonego, zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz zobowiązań finansowych, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, z tytułu nabycia środków trwałych i aktywów niematerialnych oraz zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, które stanowią zobowiązania segmentu.

Podział sprawozdawczości Grupy w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym oparty był na następujących segmentach operacyjnych:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne	Przedmiot działalności	Spółki zależne	Spółki ujmowane metodą praw własności
Wydobycie	Wydobycie węgla kamiennego	TAURON Wydobycie S.A.	
Wytwarzanie	Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy współspalaniu biomasy i innej termicznie pozyskiwanej energii. Podstawowe paliwa wykorzystywane przez segment Wytwarzanie to węgiel kamienny, biomasa, gaz koksowniczy i wielkopiecowy.	TAURON Wytwarzanie S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.
Odnawialne źródła energii	Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych, z wyłączeniem wytwarzania energii przy współspalaniu biomasy, które ze względu na specyfikę wytwarzania zostało umiejscowione w segmencie Wytwarzanie.	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	
Dystrybucja	Dystrybucja energii elektrycznej	TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Dystrybucja Serwis S.A. TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.	
Sprzedaż	Handel hurtowy energią elektryczną, jak również obrót uprawnieniami do emisji i świadectwami pochodzenia oraz sprzedaż energii elektrycznej do krajowych odbiorców końcowych lub podmiotów dokonujących dalszej odsprzedaży energii elektrycznej	TAURON Polska Energia S.A. TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. TAURON Czech Energy s.r.o.	
Ciepło	Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła	TAURON Ciepło S.A.	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.
Obsługa Klienta	Obsługa klienta wewnętrznego (spółki z Grupy Kapitałowej TAURON) w zakresie obsługi procesu sprzedaży, obsługi finansowo-księgowej oraz w zakresie obsługi informatycznej wybranych spółek Grupy	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	

Oprócz powyższych głównych segmentów działalności, Grupa TAURON prowadzi również działalność w obszarze wydobycia kamienia, w tym kamienia wapiennego, na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa oraz w obszarze produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych (Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.). Jako pozostała działalność Grupy traktowana jest również działalność spółki Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2014 roku został zarejestrowany podział TAURON Wytwarzanie S.A. (segment Wytwarzanie) poprzez wydzielenie Zespołu Elektrociepłowni Bielsko-Biała do spółki TAURON Ciepło S.A. należącej do segmentu Ciepło. Dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone.

W dniu 2 stycznia 2014 roku nastąpiło również połączenie spółek z segmentu Odnawialne źródła energii: TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. oraz MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. i BELS INVESTMENT Sp. z o.o. W konsekwencji obecnie w segmencie działa jedna spółka - TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBITDA oraz zysk lub strata na działalności operacyjnej. Przez EBITDA Grupa rozumie zysk/(stratę) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem, przychodami i kosztami finansowymi powiększony o amortyzację. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 lub na 31 marca 2014 (niebadane)	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Ciepło	Obsługa klienta	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	107 414	409 885	46 430	660 065	3 274 782	369 488	4 184	15 016	-	4 887 264	-	4 887 264
Sprzedaż między segmentami	140 751	345 854	33 686	898 272	821 219	57 312	158 344	52 280	-	2 507 718	(2 507 718)	-
Przychody segmentu ogółem	248 165	755 739	80 116	1 558 337	4 096 001	426 800	162 528	67 296	-	7 394 982	(2 507 718)	4 887 264
Zysk/(strata) segmentu	(6 959)	(52 136)	35 942	324 005	228 965	92 805	30 981	3 335	(2 016)	654 922	-	654 922
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	(22 488)	(22 488)	-	(22 488)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	(6 959)	(52 136)	35 942	324 005	228 965	92 805	30 981	3 335	(24 504)	632 434	-	632 434
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia	-	19	-	-	-	(425)	-	-	-	(406)	-	(406)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(74 438)	(74 438)	-	(74 438)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(6 959)	(52 117)	35 942	324 005	228 965	92 380	30 981	3 335	(98 942)	557 590	-	557 590
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(158 904)	(158 904)	-	(158 904)
Zysk/(strata) netto za okres	(6 959)	(52 117)	35 942	324 005	228 965	92 380	30 981	3 335	(257 846)	398 686	-	398 686
EBITDA	19 703	67 484	55 986	557 688	238 344	128 969	39 530	5 008	(24 504)	1 088 208	-	1 088 208
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa segmentu	1 584 546	7 740 464	1 967 827	14 181 791	2 291 085	3 029 230	188 757	165 879	-	31 149 579	-	31 149 579
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	32 083	-	-	-	10 754	-	-	-	42 837	-	42 837
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	477 661	477 661	-	477 661
Aktywa ogółem	1 584 546	7 772 547	1 967 827	14 181 791	2 291 085	3 039 984	188 757	165 879	477 661	31 670 077	-	31 670 077
Zobowiązania segmentu	563 930	1 275 298	98 527	2 078 559	841 044	393 609	187 761	45 197	-	5 483 925	-	5 483 925
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	8 317 012	8 317 012	-	8 317 012
Zobowiązania ogółem	563 930	1 275 298	98 527	2 078 559	841 044	393 609	187 761	45 197	8 317 012	13 800 937	-	13 800 937
Pozostałe informacje dotyczące segmentu												
Nakłady inwestycyjne *	44 189	45 261	42 838	379 842	112	39 066	12 865	1 137	-	565 310	-	565 310
Amortyzacja	(26 662)	(119 620)	(20 044)	(233 683)	(9 379)	(36 164)	(8 549)	(1 673)	-	(455 774)	-	(455 774)

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw do emisji gazów cieplarnianych oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 <i>(dane przekształcone niebadane)</i> lub na 31 grudnia 2013	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Ciepło	Obsługa klienta	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	144 304	225 355	4 575	555 759	3 804 043	383 628	3 259	43 179	-	5 164 102	-	5 164 102
Sprzedaż między segmentami	228 425	981 716	36 961	985 932	986 816	71 075	100 835	60 328	-	3 452 088	(3 452 088)	-
Przychody segmentu ogółem	372 729	1 207 071	41 536	1 541 691	4 790 859	454 703	104 094	103 507	-	8 616 190	(3 452 088)	5 164 102
Zysk/(strata) segmentu												
Zysk/(strata) segmentu	45 966	28 082	17 978	301 948	339 111	76 656	8 986	101	(4 892)	813 936	-	813 936
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	(24 536)	(24 536)	-	(24 536)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi												
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	45 966	28 082	17 978	301 948	339 111	76 656	8 986	101	(29 428)	789 400	-	789 400
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia	-	(32)	-	-	-	(837)	-	-	-	(869)	-	(869)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(51 404)	(51 404)	-	(51 404)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	45 966	28 050	17 978	301 948	339 111	75 819	8 986	101	(80 832)	737 127	-	737 127
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(156 329)	(156 329)	-	(156 329)
Zysk/(strata) netto za okres	45 966	28 050	17 978	301 948	339 111	75 819	8 986	101	(237 161)	580 798	-	580 798
EBITDA	72 921	157 604	27 182	526 129	347 875	105 440	12 103	2 330	(29 428)	1 222 156	-	1 222 156
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa segmentu	1 465 831	8 614 769	1 944 940	14 002 290	3 111 539	2 157 282	183 519	170 774	-	31 650 944	-	31 650 944
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	32 064	-	-	-	12 334	-	-	-	44 398	-	44 398
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	660 228	660 228	-	660 228
Aktywa ogółem	1 465 831	8 646 833	1 944 940	14 002 290	3 111 539	2 169 616	183 519	170 774	660 228	32 355 570	-	32 355 570
Zobowiązania segmentu	612 791	1 481 329	112 000	2 380 849	1 786 932	345 216	214 010	42 372	-	6 975 499	-	6 975 499
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	7 586 572	7 586 572	-	7 586 572
Zobowiązania ogółem	612 791	1 481 329	112 000	2 380 849	1 786 932	345 216	214 010	42 372	7 586 572	14 562 071	-	14 562 071
Pozostałe informacje dotyczące segmentu												
Nakłady inwestycyjne *	30 284	111 241	122 516	245 984	5 336	15 919	6 709	2 866	-	540 855	-	540 855
Amortyzacja	(26 955)	(129 522)	(9 204)	(224 181)	(8 764)	(28 784)	(3 117)	(2 229)	-	(432 756)	-	(432 756)

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw do emisji gazów cieplarnianych oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

10. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	3 385 975	3 713 623
Podatek akcyzowy	(115 983)	(114 191)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	3 269 992	3 599 432
Energia elektryczna	2 772 725	3 036 834
Energia ciepła	230 746	297 175
Prawa majątkowe pochodzenia energii	77 132	33 212
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	3 546	18 728
Węgiel	99 352	137 188
Dmuch wielkopiecowy	41 938	40 145
Powietrze sprężone	18 099	17 594
Produkty przemysłowe	7 165	5 433
Pozostałe towary, produkty i materiały	19 289	13 123
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 604 476	1 551 970
Usługi dystrybucyjne i handlowe	1 520 391	1 470 956
Opłaty za przyłączanie odbiorców	29 735	29 924
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	27 237	25 875
Opłaty za nielegalny pobór energii elektrycznej	2 049	2 109
Przychody z tytułu kolizji energetycznych i ciepłowniczych	2 372	1 068
Pozostałe usługi	22 692	22 038
Pozostałe przychody	12 796	12 700
Razem przychody ze sprzedaży	4 887 264	5 164 102

11. Koszty według rodzaju

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 <i>(niebadane)</i>
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	(455 774)	(432 756)
Odpisy aktualizujące środki trwałe i aktywa niematerialne	29	(105)
Zużycie materiałów i energii	(542 678)	(651 121)
Usługi konserwacji i remontowe	(73 204)	(61 618)
Usługi dystrybucyjne	(389 341)	(324 570)
Pozostałe usługi obce	(174 282)	(186 849)
Podatki i opłaty	(152 601)	(231 504)
Koszty świadczeń pracowniczych	(631 604)	(640 857)
Odpis aktualizujący zapasy	(150)	43 870
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(11 510)	(16 276)
Pozostałe koszty rodzajowe	(23 646)	(25 125)
Razem koszty według rodzaju	(2 454 761)	(2 526 911)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	80 370	(29 769)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	96 756	81 306
Koszty sprzedaży	123 000	135 865
Koszty ogólnego zarządu	167 391	169 590
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 984 897)	(1 908 731)
Koszt własny sprzedaży	(3 972 141)	(4 078 650)

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(4 011)	(46 657)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(12 221)	(46 664)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	8 210	7
Odroczony podatek dochodowy	(154 893)	(109 672)
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	(158 904)	(156 329)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	(3 261)	(2 039)

12.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Stan na 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2013
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	2 057 920	2 030 622
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	27 586	22 051
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	38 703	36 847
- z tytułu ujęcia szacowanych przychodów ze sprzedaży usługi dystrybucyjnej energii elektrycznej	36 429	40 294
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	33 234	29 688
- pozostałe	15 318	16 469
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 209 190	2 175 971
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	11 009	7 317
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	2 342	2 748
- nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	66 086	67 401
- od rezerw bilansowych	535 055	672 754
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	30 442	29 594
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	19 727	6 739
- od wyceny instrumentów zabezpieczających	32 401	30 354
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania kosztu sprzedaży produktów i usług	25 407	35 149
- pozostałe naliczone koszty	11 933	17 647
- straty podatkowe	10 981	-
- pozostałe	13 657	13 250
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	759 040	882 953
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	33 505	46 039
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1 483 655)	(1 339 057)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwy na podatek odroczony na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową zostały skompensowane ze względu na fakt, iż poczynając od dnia 1 stycznia 2012 roku spółki te składają wspólną deklarację podatkową.

12.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa

W dniu 28 listopada 2011 roku Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wydał decyzję o rejestracji Podatkowej Grupy Kapitałowej na okres trzech lat podatkowych od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Na dzień 31 marca 2014 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała nadpłatę podatku dochodowego za rok 2013 w wysokości 33 361 tysięcy złotych oraz uiściła zaliczki na poczet podatku za rok 2014 w kwocie 39 626 tysięcy złotych, co łącznie wykazano w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako należność z tytułu podatku dochodowego.

13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 15 kwietnia 2014 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 Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2013, co daje 0,15 zł na jedną akcję. Równocześnie Zarząd postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki rekomendację ustalającą dzień dywidendy na 14 sierpnia 2014 roku, a termin wypłaty dywidendy na 4 września 2014 roku.

Rada Nadzorcza w dniu 18 kwietnia 2014 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 2013 oraz ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy zostało zwołane na dzień 15 maja 2014 roku.

W dniu 16 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki kwoty 350 510 tysięcy złotych, co dawało 0,20 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona z wypracowanego przez Spółkę w 2012 roku zysku netto, który wyniósł 1 435 188 tysięcy złotych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 3 czerwca 2013 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 18 czerwca 2013 roku.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Bilans otwarcia	114 112	17 385 870	14 909 785	452 908	285 542	33 148 217	1 213 948	34 362 165
Zakup bezpośredni	-	-	199	33	151	383	531 661	532 044
Rozliczenie środków trwałych w budowie	463	246 256	178 330	7 152	4 620	436 821	(436 821)	-
Sprzedaż, zbycie	(3)	(1 642)	(1 500)	(1 835)	(297)	(5 277)	-	(5 277)
Likwidacja	-	(7 088)	(63 323)	(484)	(841)	(71 736)	-	(71 736)
Nieodpłatne otrzymanie	-	4 423	40	-	-	4 463	-	4 463
Części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	-	2 320	-	-	2 320	-	2 320
Koszty remontów	-	-	630	-	-	630	4 965	5 595
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	9 471	9 471
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(74)	(530)	(6)	-	(2)	(612)	-	(612)
Pozostałe zmiany	(791)	(102)	9	74	(152)	(962)	(420)	(1 382)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	1	2	-	3	-	3
Bilans zamknięcia	113 707	17 627 187	15 026 485	457 850	289 021	33 514 250	1 322 804	34 837 054
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(645)	(4 360 059)	(4 490 207)	(205 845)	(172 010)	(9 228 766)	(5 760)	(9 234 526)
Amortyzacja za okres	-	(199 152)	(217 645)	(12 072)	(8 257)	(437 126)	-	(437 126)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	(1)	-	-	(1)	(41)	(42)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	-	1	12	13	67	80
Sprzedaż, zbycie	-	1 198	1 202	1 427	285	4 112	-	4 112
Likwidacja	-	4 963	62 286	379	716	68 344	-	68 344
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	61	4	-	2	67	-	67
Pozostałe zmiany	-	(21)	(84)	(119)	49	(175)	-	(175)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Bilans zamknięcia	(645)	(4 553 010)	(4 644 446)	(216 229)	(179 203)	(9 593 533)	(5 734)	(9 599 267)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	113 467	13 025 811	10 419 578	247 063	113 532	23 919 451	1 208 188	25 127 639
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	113 062	13 074 177	10 382 039	241 621	109 818	23 920 717	1 317 070	25 237 787

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (dane przekształcone niebadane)

	Grunty	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Bilans otwarcia	72 024	812 667	15 389 230	12 633 180	382 210	259 030	29 548 341	2 034 339	31 582 680
Korekty BO	-	(812 667)	-	-	-	-	(812 667)	-	(812 667)
Bilans otwarcia po korektach	72 024	-	15 389 230	12 633 180	382 210	259 030	28 735 674	2 034 339	30 770 013
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	-	-	515 980	515 980
Rozliczenie środków trwałych w budowie	19 786	-	239 910	268 313	5 981	3 610	537 600	(537 600)	-
Sprzedaż, zbycie	(5)	-	(124)	(6 578)	(1 143)	(380)	(8 230)	(3)	(8 233)
Likwidacja	-	-	(8 197)	(5 852)	(534)	(1 030)	(15 613)	-	(15 613)
Nieodpłatne otrzymanie	-	-	2 398	201	-	-	2 599	-	2 599
Części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	-	-	1 449	-	-	1 449	-	1 449
Koszty remontów	-	-	-	472	-	-	472	2 802	3 274
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	-	6 662	6 662
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	1 185	-	-	14	1 199	197	1 396
Pozostałe zmiany	-	-	171	(91)	(100)	(279)	(299)	222	(77)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Bilans zamknięcia	91 805	-	15 624 573	12 891 093	386 414	260 965	29 254 850	2 022 599	31 277 449
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)									
Bilans otwarcia	(645)	(573)	(3 596 281)	(3 558 914)	(165 856)	(141 119)	(7 463 388)	(6 555)	(7 469 943)
Korekty BO	-	573	-	-	-	-	573	-	573
Bilans otwarcia po korektach	(645)	-	(3 596 281)	(3 558 914)	(165 856)	(141 119)	(7 462 815)	(6 555)	(7 469 370)
Amortyzacja za okres	-	-	(190 680)	(205 143)	(11 513)	(8 177)	(415 513)	-	(415 513)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	(349)	-	-	(1)	(350)	-	(350)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	-	11	1	14	26	243	269
Sprzedaż, zbycie	-	-	75	6 207	948	358	7 588	-	7 588
Likwidacja	-	-	5 489	4 539	420	859	11 307	-	11 307
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(56)	-	-	(14)	(70)	-	(70)
Pozostałe zmiany	-	-	16	263	64	(1)	342	-	342
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Bilans zamknięcia	(645)	-	(3 781 786)	(3 753 036)	(175 936)	(148 081)	(7 859 484)	(6 312)	(7 865 796)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	71 379	-	11 792 949	9 074 266	216 354	117 911	21 272 859	2 027 784	23 300 643
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	91 160	-	11 842 787	9 138 057	210 478	112 884	21 395 366	2 016 287	23 411 653

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 532 044 tysiące złotych. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

Zakup rzeczowych aktywów trwałych w segmentach	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 (niebadane)
Dystrybucja	371 180	237 804
Odnawialne źródła energii	42 840	122 516
Wytwarzanie	37 871	105 582
Wydobycie	44 179	30 252
Ciepło	30 841	10 458

15. Wartość firmy

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z „CGU”, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Za najniższy poziom w Grupie, do którego może zostać przypisana wartość firmy i na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze Grupa uznała segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

Wartość firmy w segmencie	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Wydobycie	13 973	13 973
Odnawialne źródła energii	51 902	51 902
Dystrybucja	25 602	25 602
Ciepło	155 580	155 580
Razem	247 057	247 057

16. Długoterminowe aktywa niematerialne

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku
 (w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Bilans otwarcia	4 030	810 712	379 236	20 250	34 528	109 979	84 633	1 443 368
Zakup bezpośredni	-	-	17	1 325	57 021	-	18 183	76 546
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	574	13 353	-	-	16 281	(30 208)	-
Sprzedaż, zbycie	-	(227)	-	-	-	-	-	(227)
Likwidacja	-	(16)	(801)	-	-	-	-	(817)
Nieodpłatne otrzymanie	-	33	-	-	-	192	-	225
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	124	-	-	(1)	264	387
Reklasyfikacja	-	-	-	(16 183)	-	-	-	(16 183)
Pozostałe zmiany	-	-	1 137	-	-	-	118	1 255
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	3	-	-	-	1	4
Bilans zamknięcia	4 030	811 076	393 069	5 392	91 549	126 451	72 991	1 504 558
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(3 442)	(14 449)	(242 012)	-	-	(23 460)	-	(283 363)
Amortyzacja za okres	(24)	-	(15 264)	-	-	(3 360)	-	(18 648)
Likwidacja	-	-	786	-	-	-	-	786
Pozostałe zmiany	-	-	(1 140)	-	-	-	-	(1 140)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Bilans zamknięcia	(3 466)	(14 449)	(257 631)	-	-	(26 820)	-	(302 366)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	588	796 263	137 224	20 250	34 528	86 519	84 633	1 160 005
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	564	796 627	135 438	5 392	91 549	99 631	72 991	1 202 192

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (dane przekształcone niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Bilans otwarcia	3 898	-	345 194	95 874	91 351	39 048	575 365
Korekty BO	-	812 667	-	-	-	-	812 667
Bilans otwarcia po korektach	3 898	812 667	345 194	95 874	91 351	39 048	1 388 032
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	14 939	14 939
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	145	8 764	-	2 750	(11 659)	-
Sprzedaż, zbycie	-	(1 273)	-	-	-	-	(1 273)
Przemieszczenia pomiędzy grupami	75	-	(69)	-	(6)	-	-
Likwidacja	-	(2)	(93)	-	-	-	(95)
Nieodpłatne otrzymanie	-	15	-	-	252	-	267
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	14	-	-	-	14
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	537	-	-	-	-	537
Pozostałe zmiany	56	4	(75)	(283)	(8)	(550)	(856)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Bilans zamknięcia	4 029	812 093	353 731	95 591	94 339	41 778	1 401 561
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	(3 263)	-	(189 764)	-	(12 176)	-	(205 203)
Korekty BO	-	(573)	-	-	-	-	(573)
Bilans otwarcia po korektach	(3 263)	(573)	(189 764)	-	(12 176)	-	(205 776)
Amortyzacja za okres	(46)	-	(14 525)	-	(2 672)	-	(17 243)
Przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	20	-	(20)	-	-
Likwidacja	-	-	75	-	-	-	75
Pozostałe zmiany	-	-	(117)	-	18	-	(99)
Bilans zamknięcia	(3 309)	(573)	(204 311)	-	(14 850)	-	(223 043)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	635	812 094	155 430	95 874	79 175	39 048	1 182 256
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	720	811 520	149 420	95 591	79 489	41 778	1 178 518

17. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jest spółką celową utworzoną w 2010 roku z inicjatywy TAURON Polska Energia S.A. oraz PGNiG S.A.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jako wspólne przedsięwzięcie w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została ujęta metodą praw własności. TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w kapitale spółki w wysokości 49,90% i w organie stanowiącym na poziomie 49,90% wykonywany poprzez TAURON Wytwarzanie S.A.

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 oraz pożyczki VAT.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku wartość przekazanych środków z tytułu pożyczki podporządkowanej nie zmieniła się i wynosiła na dzień bilansowy 177 000 tysięcy złotych, co zgodnie z postanowieniami umownymi stanowi maksymalną wartość pożyczki. Spółka naliczyła odsetki należne z tytułu pożyczki w kwocie 14 583 tysiące złotych. Całkowita spłata pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić nie później niż do końca 2032 roku.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku Spółka przekazała Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. środki z tytułu pożyczki VAT w kwocie 5 850 tysięcy złotych. Przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonej pożyczki wyniosły 24 tysiące złotych.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zaprezentowała przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów we wspólnym przedsięwzięciu.

Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.

Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. jest spółką celową utworzoną w 2012 roku przez TAURON Wytwarzanie S.A. i KGHM Polska Miedź S.A. Spółka ta została powołana w celu kompleksowej realizacji inwestycji, która obejmuje przygotowanie, budowę oraz eksploatację bloku gazowo-parowego o mocy ok. 850 MWe na terenie TAURON Wytwarzanie S.A. – Oddział Elektrownia Blachownia.

Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. jako wspólne przedsięwzięcie w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została ujęta metodą praw własności. TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w kapitale spółki w wysokości 49,90% i w organie stanowiącym na poziomie 49,90% wykonywany poprzez TAURON Wytwarzanie S.A.

Na mocy porozumienia zawartego w dniu 30 grudnia 2013 roku przez TAURON Polska Energia S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. realizacja projektu budowy bloku gazowo-parowego w spółce Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. została czasowo zawieszona ze względu na bieżącą sytuację na rynku energii elektrycznej i gazu skutkującą wzrostem ryzyka inwestycyjnego i powstałą w związku z tym potrzebą weryfikacji i optymalizacji projektu. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku nie nastąpiły zmiany w zakresie funkcjonowania projektu.

Strony zobowiązały się do zapewnienia dalszego funkcjonowania spółki Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o., zabezpieczenia dotychczasowych rezultatów projektu, w szczególności zapewnienia aktualności posiadanej dokumentacji oraz ciągłego monitorowania rynku energii i otoczenia regulacyjnego, pod kątem możliwie szybkiego wznowienia realizacji projektu. Strony porozumienia postanowiły, że decyzja o wznowieniu realizacji projektu zapadnie w drodze odrębnego porozumienia, które zgodnie z przewidywaniami stron powinno zostać podpisane do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 marca 2014 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku wyceniane metodą praw własności prezentuje poniższa nota:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	Stan na 31 marca 2014 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.
Aktywa trwale (długoterminowe)	812 960	785 250	27 710
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	76 429	39 788	36 641
Zobowiązania długoterminowe (-)	(774 025)	(774 025)	-
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(14 274)	(14 218)	(56)
Razem aktywa netto	101 090	36 795	64 295
Udział w aktywach netto	50 444	18 361	32 083
Eliminacja transakcji ze spółkami Grupy	(7 607)	(7 607)	-
Udziały i akcje we wspólnym przedsięwzięciu	42 837	10 754	32 083
Udział w przychodach wspólnego przedsięwzięcia	135	39	96
Udział w zysku (stracie) wspólnego przedsięwzięcia	(406)	(425)	19

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku wyceniane metodą praw własności prezentuje poniższa nota:

	Stan na 31 grudnia 2013 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 (niebadane)	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.
Aktywa trwale (długoterminowe)	756 165	728 455	27 710
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	46 212	9 588	36 624
Zobowiązania długoterminowe (-)	(697 185)	(697 185)	-
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(3 267)	(3 203)	(64)
Razem aktywa netto	101 925	37 655	64 270
Udział w aktywach netto	50 850	18 786	32 064
Eliminacja transakcji ze spółkami Grupy	(6 452)	(6 452)	-
Udziały i akcje we wspólnym przedsięwzięciu	44 398	12 334	32 064
Udział w przychodach wspólnego przedsięwzięcia	167	27	140
Udział w zysku (stracie) wspólnego przedsięwzięcia	(869)	(837)	(32)

18. Krótkoterminowe aktywa niematerialne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane)

	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Krótkoterminowe aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Bilans otwarcia	695 427	461 123	1 156 550
Zakup bezpośredni	273 566	5 496	279 062
Wytworzenie we własnym zakresie	95 979	-	95 979
Umorzenie	(828 247)	-	(828 247)
Reklasyfikacja	43 431	-	43 431
Bilans zamknięcia	280 156	466 619	746 775
ODPISY AKTUALIZUJĄCE			
Bilans otwarcia	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	695 427	461 123	1 156 550
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	280 156	466 619	746 775

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Krótkoterminowe aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Bilans otwarcia	649 473	61 626	711 099
Zakup bezpośredni	349 419	13 694	363 113
Wytworzenie we własnym zakresie	34 030	-	34 030
Umorzenie	(889 334)	-	(889 334)
Reklasyfikacja	73 769	(358)	73 411
Bilans zamknięcia	217 357	74 962	292 319
ODPISY AKTUALIZUJĄCE			
Bilans otwarcia	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	649 473	61 626	711 099
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	217 357	74 962	292 319

19. Zapasy

	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Koszt historyczny		
Materiały	306 544	337 940
Półprodukty i produkcja w toku	125 035	117 257
Produkty gotowe	68 392	18 509
Towary	1 298	1 479
Prawa majątkowe pochodzenia energii	53 887	84 800
Razem	555 156	559 985
Odpisy aktualizujące wartość		
Materiały	(4 926)	(4 829)
Produkty gotowe	(305)	(169)
Towary	(10)	-
Prawa majątkowe pochodzenia energii	(45 763)	(45 763)
Razem	(51 004)	(50 761)
Wartość netto możliwa do odzyskania		
Materiały	301 618	333 111
Półprodukty i produkcja w toku	125 035	117 257
Produkty gotowe	68 087	18 340
Towary	1 288	1 479
Prawa majątkowe pochodzenia energii	8 124	39 037
Razem	504 152	509 224

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia poniższa tabela.

	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Należności z tytułu dostaw i usług	1 845 610	1 862 717
Pożyczki udzielone	5 863	-
Pozostałe należności finansowe, w tym:	296 722	271 924
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	280	8 355
Należności dochodzone na drodze sądowej	20 475	20 342
Pozostałe należności	275 967	243 227
Razem	2 148 195	2 134 641

Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w aktywach trwałych jako pozostałe aktywa finansowe, na dzień 31 marca 2014 roku wynosiły odpowiednio: długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług - 434 tysiące złotych i pozostałe należności długoterminowe – 19 698 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług wynosiły 434 tysiące złotych, a pozostałe należności - 20 313 tysięcy złotych.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wraz z odpisem aktualizującym na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiają poniższe tabele.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, stan na dzień 31 marca 2014 roku (niebadane)

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Pozostałe należności finansowe	Razem
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	1 926 125	5 863	495 933	2 427 921
Odpis aktualizujący	(80 515)	-	(199 211)	(279 726)
Wartość pozycji netto	1 845 610	5 863	296 722	2 148 195

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, stan na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Pozostałe należności finansowe	Razem
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	1 966 860	-	441 280	2 408 140
Odpis aktualizujący	(104 143)	-	(169 356)	(273 499)
Wartość pozycji netto	1 862 717	-	271 924	2 134 641

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności w przypadku kontrahentów instytucjonalnych. W odniesieniu do klientów indywidualnych płatności dokonywane są w cyklach miesięcznych lub dwumiesięcznych.

Za wyjątkiem sprzedaży realizowanej na rzecz klientów indywidualnych, sprzedaż jest realizowana tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, najczęściej od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	159 755	153 103
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	186 316	482 206
Inne	1 628	1 600
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym :	347 699	636 909
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	111 047	121 129
Kredyt w rachunku bieżącym	(137 497)	(93 645)
Różnice kursowe i pozostałe różnice	(1 894)	(2 116)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	208 308	541 148

Różnica pomiędzy stanem środków pieniężnych wykazywanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a stanem wykazywanym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika głównie z kwoty kredytów w rachunkach bieżących oraz różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych na rachunkach walutowych.

Stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania stanowi w głównej mierze saldo środków pieniężnych na rachunku rozliczeniowym do obsługi obrotu energią elektryczną na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w kwocie 85 910 tysięcy złotych posiadane przez jednostkę dominującą.

22. Kapitał własny

22.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2014 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	imienne	163 110 632	5	815 553	aport
		1 752 549 394		8 762 747	

Na dzień 31 marca 2014 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2013 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2014 roku *(według najlepszej wiedzy Spółki, niebadane)*

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Skarb Państwa	526 848 384	2 634 242	30,06%	30,06%
KGHM Polska Miedź S.A.	182 110 566	910 553	10,39%	10,39%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	88 742 929	443 715	5,06%	5,06%
Pozostali akcjonariusze	954 847 515	4 774 237	54,49%	54,49%
Razem	1 752 549 394	8 762 747	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariatu, według najlepszej wiedzy spółki, na dzień 31 marca 2014 roku nie uległa zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2013 roku.

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

W bieżącym okresie nie nastąpiły zmiany kapitału zapasowego, natomiast zmiany pozycji zyski zatrzymane obejmowały:

- wypracowany w bieżącym okresie zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 395 930 tysięcy złotych;
- zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia odniesione w pozostałe całkowite dochody w kwocie 7 731 tysięcy złotych;
- nabycie udziałów niekontrolujących w kwocie 72 545 tysięcy złotych;
- odkup udziałów niekontrolujących w kwocie 5 532 tysiące złotych;
- zmianę udziałów niekontrolujących w wyniku podziału spółki zależnej w kwocie (811) tysięcy złotych.

W ramach pozycji zyski zatrzymane podziałowi podlega kwota 1 691 667 tysięcy złotych, na którą składa się w głównej mierze wynik finansowy jednostki dominującej za poprzedni rok obrotowy.

22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 <i>(niebadane)</i>
Na początek okresu	(126 651)	(153 703)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(10 772)	(1 838)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	18 379	5 169
Podatek odroczoney	(1 445)	(633)
Na koniec okresu	(120 489)	(151 005)

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających wynika z wyceny instrumentów Interest Rate Swap (IRS) zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji. Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym. Zgodnie z decyzją Komitetu Zarządzania Ryzykiem Finansowym z dnia 30 stycznia 2012 roku jednostka dominująca 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.

Na dzień 31 marca 2014 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę (120 489) tysięcy złotych. Kwota ta stanowi zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 170 533 tysiące złotych, skorygowaną o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji z uwzględnieniem podatku odroczonego.

Wynik finansowy bieżącego okresu obciążony został kwotą 18 379 tysięcy złotych stanowiącą zmianę wyceny instrumentów dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów powyższe koszty z tytułu transakcji zabezpieczających IRS powiększyły koszty finansowe wynikające z odsetek od wyemitowanych obligacji.

23. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2013
Kredyty i pożyczki	1 504 642	1 484 643
Wyemitowane obligacje	4 936 608	4 300 522
Razem	6 441 250	5 785 165
Krótkoterminowe	613 883	284 633
Długoterminowe	5 827 367	5 500 532

23.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2014 roku (niebadane)

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy (niebadane)		Z tego o terminie spłaty przypadającym w terminie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	201 160	201 160	124 794	23 493	7 763	7 434	13 807	23 869
	stała	1 266 237	1 266 237	20 442	112 403	132 727	132 727	265 455	602 483
Razem PLN		1 467 397	1 467 397	145 236	135 896	140 490	140 161	279 262	626 352
EUR	zmienna	5 645	23 545	22 262	1 283	-	-	-	-
	stała	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem EUR		5 645	23 545	22 262	1 283	-	-	-	-
Razem			1 490 942	167 498	137 179	140 490	140 161	279 262	626 352
odsetki zwiększające wartość bilansową			13 700						
Razem kredyty i pożyczki			1 504 642						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w terminie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	183 124	183 124	103 249	24 622	7 763	7 532	14 642	25 316
	stała	1 286 650	1 286 650	-	132 831	132 724	132 724	265 448	622 923
Razem PLN		1 469 774	1 469 774	103 249	157 453	140 487	140 256	280 090	648 239
EUR	zmienna	636	2 639	725	1 914	-	-	-	-
	stała	1 216	5 043	5 043	-	-	-	-	-
Razem EUR		1 852	7 682	5 768	1 914	-	-	-	-
Razem			1 477 456	109 017	159 367	140 487	140 256	280 090	648 239
Odsetki zwiększające wartość bilansową			7 187						
Razem kredyty i pożyczki			1 484 643						

Zmianę stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku oraz w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 (niebadane)
Bilans otwarcia	1 477 456	1 205 637
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	43 852	58 999
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym):	(30 366)	438 161
Zaciągnięcie	-	451 180
Spłata	(30 340)	(7 900)
Zmiana wyceny	(26)	(5 119)
Bilans zamknięcia	1 490 942	1 702 797

Zobowiązania Grupy z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów na dzień 31 marca 2014 roku wynosiły 1 504 642 tysiące złotych i dotyczyły głównie:

- kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w wysokości 1 279 823 tysiące złotych, w tym naliczone odsetki 13 585 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku – 1 293 749 tysięcy złotych);
- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 137 497 tysięcy złotych, w tym głównie w ramach finansowania dostępnego na podstawie umowy cash pool – 115 877 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku – 93 645 tysięcy złotych);
- kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółki Grupy na cele inwestycyjne lub refinansowanie wydatków inwestycyjnych, w tym głównie:
 - kredytu zaciągniętego przez TAURON Dystrybucja S.A. na potrzeby refinansowania poniesionych wydatków inwestycyjnych w latach 2008 oraz 2009, którego wartość na dzień bilansowy wynosiła 17 839 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku – 24 524 tysiące złotych);

- pożyczki otrzymanej przez TAURON Wytwarzanie S.A. od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na inwestycje OZE w Elektrowni Jaworzno III. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosiło 35 000 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku – 36 000 tysięcy złotych);

- pożyczki otrzymanej przez TAURON Ciepło S.A. od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na inwestycje proekologiczne. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosiło 23 663 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku – 24 290 tysięcy złotych).

23.2. Wyemitowane obligacje

Salda zobowiązania Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji, wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiają tabele poniżej.

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 marca 2014 roku (niebadane)

Transza	Termin wykupu	Stopa oprocentowania	Waluta	Stan na dzień bilansowy (niebadane)		Z tego o terminie spłaty przypadającym w terminie (od dnia bilansowego)					
				Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
A	29 grudzień 2015	zmienna	PLN	7 823	847 198	-	-	847 198	-	-	-
B	12 grudzień 2015	zmienna	PLN	3 255	299 497	-	-	299 497	-	-	-
B	30 styczeń 2015	zmienna	PLN	907	150 000	-	150 000	-	-	-	-
C	12 grudzień 2016	zmienna	PLN	32 548	2 995 595	-	-	-	2 995 595	-	-
E	28 kwiecień 2014	zmienna	PLN	44	100 000	100 000	-	-	-	-	-
BGK*	20 grudzień 2019	zmienna	PLN	413	99 765	-	-	-	-	-	99 765
BGK*	20 grudzień 2020	zmienna	PLN	413	99 764	-	-	-	-	-	99 764
BGK*	20 grudzień 2021	zmienna	PLN	46	99 761	-	-	-	-	-	99 761
BGK*	20 grudzień 2022	zmienna	PLN	46	99 761	-	-	-	-	-	99 761
BGK*	20 grudzień 2023	zmienna	PLN	11	99 761	-	-	-	-	-	99 761
Razem obligacje				45 506	4 891 102	100 000	150 000	1 146 695	2 995 595	-	498 812

* Bank Gospodarstwa Krajowego

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku

Transza	Termin wykupu	Stopa oprocentowania	Waluta	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w terminie (od dnia bilansowego)					
				Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
A	29 grudzień 2015	zmienna	PLN	252	847 060	-	-	847 060	-	-	-
B	12 grudzień 2015	zmienna	PLN	592	299 426	-	-	299 426	-	-	-
B	30 styczeń 2015	zmienna	PLN	2 300	150 000	-	-	150 000	-	-	-
C	12 grudzień 2016	zmienna	PLN	5 918	2 994 974	-	-	-	2 994 974	-	-
Razem obligacje				9 062	4 291 460	-	-	1 296 486	2 994 974	-	-

Powyższe obligacje zostały wyemitowane przez jednostkę dominującą. Wyemitowane obligacje mają formę zdematerializowaną. Są to obligacje niezabezpieczone, kuponowe o oprocentowaniu zmiennym powiększonym o stałą marżę. Dla wszystkich transz z wyjątkiem transzy E oprocentowanie oparte jest o WIBOR 6M, a odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach półrocznych. Dla transzy E z terminem zapadalności jednego miesiąca – oprocentowanie oparte jest o WIBOR 1M i odsetki płatne są wraz z wykupem obligacji.

Zmianę stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 (niebadane)
Bilans otwarcia	4 291 460	4 288 247
Emisja	800 000	-
Wykup	(200 000)	-
Zmiana wyceny	(358)	758
Bilans zamknięcia	4 891 102	4 289 005

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku, w ramach umowy zawartej w 2013 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Spółka wyemitowała obligacje o łącznej nominalnej wartości 500 000 tysięcy złotych z terminami wykupu w okresach rocznych, od dnia 20 grudnia 2019 roku do dnia 20 grudnia 2023 roku, w równych kwotach w wysokości 100 000 tysięcy złotych.

Dodatkowo, w ramach transzy E w dniu 24 stycznia 2014 roku Spółka wyemitowała krótkoterminowe obligacje o wartości nominalnej 200 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 24 lutego 2014 roku. Kolejna emisja w ramach transzy E miała miejsce w dniu 28 marca 2014 roku w wysokości 100 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 28 kwietnia 2014 roku.

Spółka zabezpieczyła część przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami – transza C i część transzy A, zawierając kontrakty terminowe swap procentowy (IRS), co zostało szerzej opisane w nocie 22.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kovenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2014 roku nie wystąpił przypadek przekroczenia kovenantów, czyli naruszenia warunków umów.

24. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	1 599 196	1 605 629
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	49 446	54 553
Razem	1 648 642	1 660 182
Krótkoterminowe	156 783	162 368
Długoterminowe	1 491 859	1 497 814

24.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe

Grupa ustala rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi, z uwzględnieniem stopy dyskonta, definiowanej na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych.

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	282 621	569 140	121 571	49 457	582 840	1 605 629
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 395	2 475	812	235	9 875	16 792
Zyski i straty aktuarialne	(3 021)	(6 269)	(172)	(106)	(7 505)	(17 073)
Wypłacone świadczenia	(4 376)	(36)	(899)	(396)	(7 517)	(13 224)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(1 319)	(3 166)	(378)	-	(3 836)	(8 699)
Koszty odsetek	2 738	5 619	1 220	489	5 705	15 771
Bilans zamknięcia	280 038	567 763	122 154	49 679	579 562	1 599 196
Rezerwy krótkoterminowe	27 575	25 143	4 309	2 053	60 372	119 452
Rezerwy długoterminowe	252 463	542 620	117 845	47 626	519 190	1 479 744

Koszty przeszłego zatrudnienia w wysokości 8 699 tysięcy złotych wynikają ze zmniejszenia świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia należnych pracownikom przeniesionym z TAURON Wytwarzanie S.A. do TAURON Ciepło S.A. w związku z wydzieleniem Zespołu Elektrociepłowni Bielsko-Biała, o czym szerzej w nocie 27 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dla tych pracowników warunki programów ulegają zmianie. Przejęci pracownicy będą objęci regulacjami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy („ZUZP”) TAURON Wytwarzanie S.A. do dnia 30 czerwca 2016 roku. Od dnia 1 lipca 2016 roku przejdą na ZUZP obowiązujący w TAURON Ciepło S.A.

W ramach wypłaconych świadczeń w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku 1 294 tysiące złotych dotyczy świadczeń wypłaconych pracownikom objętym programami dobrowolnych odejść (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku – 1 860 tysięcy złotych).

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (dane przekształcone niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	260 356	595 579	135 766	56 735	579 547	1 627 983
Korekty BO	10 366	2 147	458	-	14 813	27 784
Bilans otwarcia po korektach	270 722	597 726	136 224	56 735	594 360	1 655 767
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 623	1 473	622	292	8 443	13 453
Zyski i straty aktuarialne	(1 112)	(5 912)	(263)	(112)	(6 028)	(13 427)
Wyplacone świadczenia	(4 078)	(256)	(870)	(296)	(7 298)	(12 798)
Koszty odsetek	2 502	5 945	1 351	565	5 573	15 936
Bilans zamknięcia	270 657	598 976	137 064	57 184	595 050	1 658 931
Rezerwy krótkoterminowe	29 332	27 351	5 230	1 885	62 565	126 363
Rezerwy długoterminowe	241 325	571 625	131 834	55 299	532 485	1 532 568

Korekta bilansu otwarcia związana jest ze zmianą prezentacji części rezerwy aktuarialnej dotyczącej pracowników objętych programami dobrowolnych odejść, która była prezentowana w ramach rezerw na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy, a obecnie prezentowana jest w ramach rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe.

24.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść w segmentach operacyjnych				
	Wytwarzanie	Dystrybucja	Ciepło	Obsługa Klienta	Razem
Bilans otwarcia	28 109	17 584	678	8 182	54 553
Utworzenie	281	-	1 733	-	2 014
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	(4 001)	(725)	(565)	(1 830)	(7 121)
Bilans zamknięcia	24 389	16 859	1 846	6 352	49 446
Rezerwy krótkoterminowe	12 274	16 859	1 846	6 352	37 331
Rezerwy długoterminowe	12 115	-	-	-	12 115

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (dane przekształcone niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść w segmentach operacyjnych			
	Wytwarzanie	Dystrybucja	Obsługa Klienta	Razem
Bilans otwarcia	75 180	23 211	9 549	107 940
Korekty BO	(27 784)	-	-	(27 784)
Bilans otwarcia po korektach	47 396	23 211	9 549	80 156
Utworzenie	2 487	-	-	2 487
Rozwiązanie	(6 115)	-	-	(6 115)
Wykorzystanie	(3 603)	(1 895)	(400)	(5 898)
Pozostałe zmiany	4	-	-	4
Bilans zamknięcia	40 169	21 316	9 149	70 634
Rezerwy krótkoterminowe	20 228	21 316	5 953	47 497
Rezerwy długoterminowe	19 941	-	3 196	23 137

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku w Grupie kontynuowano programy dobrowolnych odejść („PDO”) wprowadzone w latach wcześniejszych, które zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku Spółki wykorzystywały utworzone rezerwy i wypłacały świadczenia z rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2013 roku. Dodatkowo, w segmencie Wytwarzanie zostały wypłacone świadczenia w ramach PDO, które bezpośrednio obciążąły wynik finansowy Grupy – 1 657 tysięcy złotych.

W segmencie Ciepło miał miejsce wzrost kosztów utworzenia rezerw na PDO, w wysokości 1 733 tysiące złotych, w związku z objęciem programem wprowadzonym przez spółkę w roku 2013 kolejnych pracowników.

25. Pozostałe rezerwy

25.1. Zmiany stanu rezerw

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku *(niebadane)*

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	104 827	44 620	96 280	461 123	905 561	92 016	1 704 427
Korekta stopy dyskontowej	-	386	-	-	-	-	386
Utworzenie	7 139	163	988	5 496	214 614	7 666	236 066
Rozwiązanie	(2 384)	-	-	-	(2 883)	(1 302)	(6 569)
Wykorzystanie	(490)	-	-	-	(895 605)	(1 369)	(897 464)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	7	7
Bilans zamknięcia	109 092	45 169	97 268	466 619	221 687	97 018	1 036 853
Rezerwy krótkoterminowe	109 092	-	108	466 619	221 687	96 416	893 922
Rezerwy długoterminowe	-	45 169	97 160	-	-	602	142 931

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku *(niebadane)*

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	74 899	26 070	68 070	62 921	873 976	79 623	1 185 559
Korekta stopy dyskontowej	-	282	-	-	-	-	282
Utworzenie	2 386	147	714	86 320	297 996	1 203	388 766
Rozwiązanie	(961)	-	-	-	(65 995)	(326)	(67 282)
Wykorzystanie	(335)	-	-	-	(838 255)	(1 556)	(840 146)
Pozostałe zmiany	60	-	-	-	(677)	(9)	(626)
Bilans zamknięcia	76 049	26 499	68 784	149 241	267 045	78 935	666 553
Rezerwy krótkoterminowe	75 666	-	12 566	149 241	267 045	78 501	583 019
Rezerwy długoterminowe	383	26 499	56 218	-	-	434	83 534

25.2. Opis istotnych tytułów rezerw

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku nie miały miejsca istotne zmiany w stanie rezerw, za wyjątkiem opisanych poniżej, a także w nocy 7 - w odniesieniu do szacunku rezerw na zobowiązania z tytułu emisji gazów.

25.2.1 Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne niezgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o nieuregulowanym stanie korzystania z tych gruntów. Na dzień 31 marca 2014 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 109 092 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku - 104 827 tysięcy złotych).

W 2012 roku podmiot trzeci wystąpił wobec TAURON Ciepło S.A. z roszczeniami z tytułu uregulowania stanów prawnych sieci przebiegających przez jego nieruchomości. Spółka kwestionuje zarówno samą wysokość roszczenia, jak i uznanie przez roszczonego prawa do potrącenia z bieżącymi zobowiązaniami wobec spółki z tytułu dostaw ciepła. Takie stanowisko spółki potwierdzone zostało w nieprawomocnym wyroku SOKIK-u przeciwko temu podmiotowi w zakresie prawa do wstrzymania dostaw ciepła w chwili wystąpienia zaległości w opłatach. W konsekwencji spółka wystąpiła na drogę postępowania sądowego celem dochodzenia bieżących roszczeń wobec dłużnika, gdzie w dalszym toku procesu zostanie ustalona finalna całkowita kwota roszczenia pozwanego z tytułu uregulowania korzystania z nieruchomości. W związku z toczącym się sporem, mając na uwadze przyjętą politykę rachunkowości, rozpoznana została rezerwa na szacowane koszty powyższego roszczenia. Mając na uwadze toczący się spór sądowy, uwzględniając zapisy MSR 37.92 Grupa nie ujawnia wszystkich informacji związanych z ww. kwestią, a wymaganych przez MSR 37.

25.2.2 Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia

W związku ze sprzedażą energii elektrycznej do odbiorców finalnych Grupa ma obowiązek umorzenia określonej ilości certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych i z kogeneracji oraz świadectw efektywności energetycznej.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Grupa wypełniła obowiązek umorzenia certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej za 2013 rok, w związku z czym zawiązana na dzień 31 grudnia 2013 roku rezerwa została wykorzystana w kwocie 895 605 tysięcy złotych. Na dzień 31 marca 2014 roku utworzona rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia wynosiła 221 687 tysięcy złotych i dotyczyła wypełnienia obowiązku za 2014 rok.

26. Rozliczenia międzyokresowe

26.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	384 731	392 861
Darowizny, nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	101 805	104 771
Dotacje otrzymane inne niż rządowe	28	250
Otrzymane dopłaty na nabycie środków trwałych	1 771	1 840
Opłaty przyłączeniowe	279 702	285 327
Pozostałe rozliczenia przychodów	1 425	673
Dotacje rządowe, w tym:	349 400	330 824
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	239 984	219 452
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	9 259	9 400
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	100 157	101 972
Razem, w tym:	734 131	723 685
Długoterminowe	677 044	668 487
Krótkoterminowe	57 087	55 198

Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych obejmują głównie dotacje rządowe na inwestycje początkowe w kopalniach węgla kamiennego w wysokości 26 142 tysiące złotych otrzymane przez TAURON Wydobywanie S.A. oraz wycenę kredytów preferencyjnych do wartości rynkowej w kwocie 38 761 tysięcy złotych otrzymanych przez TAURON Wytwarzanie S.A. i 3 749 tysięcy złotych otrzymywanych przez TAURON Ciepło S.A.

26.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopow	59 827	41 451
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	100 861	133 125
Opłaty z tytułu ochrony środowiska	9 169	2 245
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 022	7 620
Razem	173 879	184 441

27. Nabycie udziałów niekontrolujących i zmiany reorganizacyjne

Nabycie akcji TAURON Wydobywanie S.A.

W dniu 10 grudnia 2013 roku podpisana została umowa w sprawie nabycia przez TAURON Polska Energia S.A. 16 730 525 akcji imiennych TAURON Wydobywanie S.A. od Kompanii Węglowej S.A., stanowiących 47,52 % kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do wykonywania 31,99 % głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

Łączna cena nabycia akcji wyniosła 310 000 tysięcy złotych. Kwota w wysokości 232 500 tysięcy złotych została zapłacona w dniu podpisania umowy, natomiast strony uzgodniły, że pozostała kwota w wysokości 77 500 tysięcy złotych zostanie zapłacona po przeniesieniu własności akcji na rzecz Spółki, tj. po uzyskaniu przez Kompanię Węglową S.A. zgody jej Walnego Zgromadzenia na sprzedaż akcji i uzyskaniu przez sprzedającego zezwolenia TAURON Wydobywanie S.A. na zbycie. W dniu 19 grudnia 2013 roku Zarząd TAURON Wydobywanie S.A. wyraził zgodę na zbycie

akcji. W dniu 15 stycznia 2014 roku Walne Zgromadzenie Kompanii Węglowej S.A. wyraziło zgodę na sprzedaż akcji TAURON Wydobycie S.A., tym samym zostały spełnione warunki zawieszające przeniesienie własności akcji TAURON Wydobycie S.A. Po zapłaceniu pozostałej kwoty, tj. 77 500 tysięcy złotych na rzecz Kompanii Węglowej S.A. w dniu 22 stycznia 2014 roku na Spółkę przeniesiona została własność akcji TAURON Wydobycie S.A. należących do Kompanii Węglowej S.A.

W wyniku realizacji umowy TAURON Polska Energia S.A. dysponuje 100% akcji TAURON Wydobycie S.A. upoważniającymi do wykonywania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, przy czym 47,52% akcji upoważniających do wykonywania 31,99% głosów TAURON Polska Energia S.A. posiada w sposób bezpośredni, a dysponowanie pozostałymi 52,48% akcji upoważniającymi do 68,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu TAURON Wydobycie S.A. wynika z umowy użytkowania przez Spółkę akcji TAURON Wydobycie S.A. będących własnością TAURON Wytwarzanie S.A.

W wyniku transakcji udziały niekontrolujące uległy zmniejszeniu o 382 545 tysięcy złotych, a zyski zatrzymane wzrosły o 72 545 tysięcy złotych.

Połączenie spółek TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. oraz MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. i BELS INVESTMENT Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2014 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. i BELS INVESTMENT Sp. z o.o. (spółki przejmowane).

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą.

Połączenie nie miało wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Podział spółki TAURON Wytwarzanie S.A.

W dniu 2 stycznia 2014 roku został zarejestrowany 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, tj. zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Zespołu Elektrociepłowni Bielsko – Biała, na spółkę TAURON Ciepło S.A.

W związku z podziałem, w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. został obniżony kapitał zakładowy z kwoty 1 553 036 tysięcy złotych do kwoty 1 494 863 tysięcy złotych, natomiast w spółce TAURON Ciepło S.A. został podwyższony kapitał zakładowy z kwoty 1 238 077 tysięcy złotych do kwoty 1 409 747 tysięcy złotych.

W wyniku podziału zmniejszył się udział TAURON Polska Energia S.A. w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. do 99,76 % (w kapitale zakładowym) i 99,79 % (w głosach na Walnym Zgromadzeniu), natomiast wzrósł udział TAURON Polska Energia S.A. w spółce TAURON Ciepło S.A. do 96,57 % (w kapitale zakładowym) i 97,14 % (w głosach na Walnym Zgromadzeniu).

W konsekwencji podziału spółki nastąpił wzrost udziałów niekontrolujących o 811 tysięcy złotych i jednoczesny spadek zysków zatrzymanych o tę samą kwotę.

Odkup udziałów niekontrolujących

W wyniku kontynuowanych w Grupie TAURON procesów przymusowego odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia w spółce TAURON Wytwarzanie S.A., TAURON Dystrybucja S.A. oraz TAURON Ciepło S.A. wartość udziałów niekontrolujących uległa zmniejszeniu o 32 569 tysięcy złotych, natomiast zyski zatrzymane zostały zwiększone o 5 532 tysiące złotych.

28. Zobowiązania warunkowe

Postępowanie administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki

Prezes URE wszczął postępowania administracyjne w sprawie wymierzenia Vattenfall Sales Poland Sp. z o.o. (obecnie TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.) kary pieniężnej na podstawie art. 56 ust.1 pkt 5 Prawa energetycznego. Prezes URE zarzuca spółce stosowanie w latach 2008 - 2011 cen i taryf, nie przestrzegając obowiązku przedstawienia ich do zatwierdzenia. Spółka stoi na stanowisku, że nie złamała przepisów prawa w powyższym zakresie. Nie chcąc narażać się na bezpośredni zarzut nie wykonania żądania Prezesa URE i tym samym podlegać pod zapisy Ustawy Prawo Energetyczne, spółka na wniosek Prezesa URE przedkładała do zatwierdzenia taryfy dla energii elektrycznej na lata 2008 – 2011, pomimo że spółka była zwolniona z obowiązku przedkładania taryfy dla energii elektrycznej (zwolnienie udzielone stanowiskiem Prezesa URE w dniu 28 czerwca 2001 roku). Przedłożone wnioski za lata 2008, 2009 i 2011 nie

zostały zatwierdzone, a postępowanie o zatwierdzenie taryfy dla energii elektrycznej na rok 2010 zostało umorzone Decyzją Prezesa URE.

W dniu 19 marca 2010 roku Prezes URE wydał decyzję, w której postanowił cofnąć z urzędu zwolnienie z obowiązku przedkładania do zatwierdzania taryfy dla energii elektrycznej udzielonej Vattenfall Sales Poland Sp. z o.o. (obecnie TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.) stanowiskiem Prezesa URE z dnia 28 czerwca 2001 roku. Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji do Sądu Okręgowego w Warszawie Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 9 grudnia 2011 roku SOKiK wydał wyrok uchylający decyzję Prezesa. W dniu 20 września 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie apelacji URE od wyroku SOKiK w sprawie cofnięcia TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. zwolnienia z obowiązku przedkładania taryfy do zatwierdzenia dla grupy taryfowej G. Sąd oddalił apelację URE. Prezes URE w dniu 1 marca 2013 roku wniósł skargę kasacyjną od wyroku do Sądu Najwyższego. W dniu 5 grudnia 2013 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia skargi kasacyjnej Prezesa URE do rozpoznania, co oznacza, że postępowanie w tej sprawie zostało zakończone.

Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), Delegatura we Wrocławiu wszczął z urzędu w dniu 12 grudnia 2012 roku postępowanie przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., w którym zostały postawione jej zarzuty stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, polegających na bezzasadnym naliczaniu odsetek za nieterminowe płatności dotyczące prognozowanego zużycia energii elektrycznej, które są wykazywane poprzez system zautomatyzowanych procedur obsługi płatności, wskutek przyporządkowania wpłaconych przez odbiorców kwot do należności, które będą wymagalne w przyszłości, a pozostawienie najstarszych zobowiązań odbiorców jako niezapłaconych.

W odpowiedzi spółka złożyła wniosek o wydanie decyzji nakładającej na nią obowiązek wykonania zobowiązania do zaniechania działań naruszających Ustawę z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.) oraz podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia dalszemu trwaniu zarzucanych naruszeń. UOKiK wyraził zgodę na propozycję spółki, wobec czego TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. przedstawiła propozycje zobowiązań wraz z terminami ich realizacji mających na celu zapobieżenie dalszemu trwaniu zarzucanych naruszeń. W dniu 16 kwietnia 2013 roku Prezes UOKiK delegatura we Wrocławiu wydał Decyzję zobowiązującą do zaniechania działań. Spółka realizuje postanowienia Decyzji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego ryzyko nałożenia kary jest znikome, wobec czego spółka nie utworzyła rezerwy.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), Delegatura w Warszawie wszczął z urzędu w dniu 17 września 2013 roku postępowanie w związku z podejrzeniem stosowania przez TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów polegającej na podawaniu w cennikach i materiałach informacyjnych cen energii elektrycznej bez uwzględnienia wartości podatku od towarów i usług, co stanowi naruszenie ustawy z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym (Dz.U. nr 171, poz. 1206) i w związku z tym stanowi naruszenie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Spółka przekazała żądane dokumenty. Spółka przyjęła w całości argumentację Prezesa UOKiK, zobowiązała się do zaniechania działań naruszających przepisy ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz wniosła o prowadzenie postępowania w kierunku wydania decyzji zobowiązującej. Zarząd spółki w chwili obecnej nie tworzy rezerwy na to zdarzenie.

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż UOKiK prowadzi następujące postępowania wyjaśniające:

- Pismem z dnia 23 kwietnia 2013 roku UOKiK wszczął przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. postępowanie wyjaśniające mające na celu wstępne wyjaśnienie, czy w zakresie warunków umów rezerwowych sprzedaży energii elektrycznej, w tym zastrzeganych zabezpieczeń finansowych, nie doszło do naruszenia przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Spółki przekazały żądane dokumenty oraz ustosunkowały się do twierdzeń zawartych w piśmie UOKiK. W styczniu i lutym 2014 roku spółki otrzymały kolejne pisma, wzywające do przedstawienia dalszych wyjaśnień w sprawie.
- Pismem z dnia 7 maja 2013 roku UOKiK zawiadomił spółkę TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o wszczęciu postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy w zakresie ograniczenia możliwości rozwiązania umowy sprzedaży energii elektrycznej przez kontrahentów TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w ramach oferty produktowej „Dobra Decyzja 2014” mogło nastąpić naruszenie przez spółkę ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.). Postępowanie wyjaśniające ma celu wstępne ustalenie, czy nastąpiło naruszenie przepisów ustawy uzasadniające wszczęcie postępowania antymonopolowego, w tym, czy sprawa ma charakter antymonopolowy oraz czy nastąpiło naruszenie uzasadniające wszczęcie postępowania w sprawie zakazu stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Spółka przekazała żądane dokumenty oraz ustosunkowała się do twierdzeń zawartych w piśmie UOKiK.
- Pismem z dnia 10 lipca 2013 roku UOKiK zawiadomił TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o wszczęciu postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w zakresie zawierania

umów sprzedaży energii elektrycznej z klientami za pośrednictwem infolinii w ramach produktu „Gwarancja Stałej Ceny” nie naruszają ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.). Spółka przekazała żądane dokumenty oraz ustosunkowała się do twierdzeń zawartych w piśmie UOKiK. W dniu 16 grudnia 2013 roku spółka otrzymała wezwanie organu, dotyczące przekazania dalszych informacji w sprawie. W odpowiedzi w dniu 30 grudnia 2013 roku spółka przekazała dalsze informacje żądane w wezwaniu. W kwietniu 2014 roku wpłynęło kolejne pismo z UOKiK dotyczące przekazania dalszych informacji.

- Zawiadomieniem z dnia 28 października 2013 roku UOKiK poinformował TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o wszczęciu postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania spółki nie stanowią naruszenia przepisów ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2007, nr 50, poz. 331 ze zm.), uzasadniające wszczęcie postępowania w sprawie zakazu stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, w szczególności w zakresie zasad pozyskiwania od konsumentów zgody na przetwarzanie danych osobowych w związku z oferowanymi przez spółkę produktami dotyczącymi możliwości obniżenia ceny energii elektrycznej pn.: „bezpieczny”, „Eko” i „EkoOszczędny”. Spółka przekazała żądane dokumenty oraz ustosunkowała się do twierdzeń zawartych w zawiadomieniu UOKiK.
- Pismem z dnia 26 września 2013 roku UOKiK zawiadomił TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. o wszczęciu postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy działalność spółki w zakresie naliczania kar za przedterminowe rozwiązanie umowy sprzedaży energii elektrycznej nie narusza przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. W odpowiedzi spółka udzieliła informacji żądanych przez Prezesa UOKiK w toczącym się postępowaniu.

Zarząd obu spółek ocenia, mając na uwadze, że wszczęte postępowania mają charakter postępowań wyjaśniających, iż prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższych spraw jest niskie i w związku z tym nie tworzy rezerw na te zdarzenia.

Roszczenia od Huty Łaziska

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

Główną przyczyną spraw z powództwa GZE 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. Począwszy od 27 listopada 2012 roku odbywają się rozprawy przed sądem pierwszej instancji. Ostatnia rozprawa miała miejsce 12 maja 2014 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.

Status pozostałych zobowiązań warunkowych nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do informacji zamieszczonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

29. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

W celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupa stosuje wiele form zabezpieczeń. Do najpowszechniejszych należą hipoteki, zastawy rejestrowe, przewłaszczenia i umowy leasingowe na nieruchomościach oraz innych rzeczowych aktywach trwałych oraz blokady środków pieniężnych.

Wartość bilansową składników majątku stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań na poszczególne dni bilansowe przedstawia poniższa tabela.

Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań

	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Nieruchomości	101 339	232 851
Urządzenia techniczne i maszyny	45 388	46 291
Środki transportu	325	450
Środki pieniężne	5 114	5 121
Razem wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań	152 166	284 713

W związku z całkowitą spłatą kredytu w dniu 31 grudnia 2013 rok, którego zabezpieczenie stanowiła hipoteka na nieruchomościach, w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku zabezpieczenie na nieruchomościach w wysokości 130 000 tysięcy złotych zostało zwolnione.

Opis innych form zabezpieczeń spłaty zobowiązań

Grupa stosuje również inne formy zabezpieczeń spłaty zobowiązań niż zabezpieczenia na majątku wymienione powyżej, wśród których na dzień 31 marca 2014 roku najistotniejsze pozycje stanowią zabezpieczenia następujących umów zawartych przez jednostkę dominującą:

Programy emisji obligacji

Spółka w ramach programu emisji obligacji z dnia 16 grudnia 2010 roku wraz z późniejszymi aneksami złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

- do kwoty 1 560 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2016 roku – dotyczy Transz A i B;
- do kwoty 6 900 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2018 roku – dotyczy Transzy C oraz Transz D i E.

W celu zabezpieczenia umowy zawartej w dniu 31 lipca 2013 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego na program emisji obligacji długoterminowych o wartości 1 000 000 tysięcy złotych, Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1 500 000 tysięcy złotych do dnia 20 grudnia 2029 roku.

Umowa ramowa zawarta z PKO Bankiem Polskim S.A. na gwarancje bankowe

W celu zabezpieczenia umowy ramowej zawartej z PKO Bankiem Polskim S.A. na gwarancje bankowe TAURON Polska Energia S.A. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji 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 2014 roku maksymalna kwota ustalonego limitu gwarancji wynosi 100 000 tysięcy złotych. Termin obowiązywania umowy to 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 31 marca 2014 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 3 414 tysięcy złotych oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji:

- do kwoty 100 tysięcy euro (417 tysięcy złotych) - gwarancja dla GASPOOL Balancing Services GmbH z terminem obowiązywania do 30 września 2014 roku;
- do kwoty 1 000 tysięcy euro (4 171 tysięcy złotych) - gwarancja dla CAO Central Allocation Office GmbH obowiązująca do 3 lutego 2015 roku.

Umowa zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. na gwarancje bankowe dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.

W maju 2013 roku pomiędzy Spółką a bankiem Bank Zachodni WBK S.A. została zawarta umowa o limit na gwarancje bankowe do wysokości 150 000 tysięcy złotych, których beneficjentem jest Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. Zabezpieczeniem tej umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 187 500 tysięcy złotych z maksymalnym terminem wykonalności 6 maja 2016 roku.

W ramach tej umowy na zlecenie Spółki bank wystawił gwarancje bankowe, których łączna wartość na dzień 31 marca 2014 roku wynosiła 125 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do 30 kwietnia 2014 roku. Po wygaśnięciu wspomnianych gwarancji bank wystawił gwarancje na łączną kwotę 75 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania 30 czerwca 2014 roku.

Umowy kredytów w rachunku bieżącym

Zabezpieczeniem umów kredytu w rachunku bieżącym TAURON Polska Energia S.A. są pełnomocnictwa do rachunków bankowych, na dzień 31 marca 2014 roku:

- do kwoty 300 000 tysięcy złotych - kredyt w banku Polska Kasa Opieki S.A. (finansowanie w ramach umowy cash pool);
- do kwoty 25 000 tysięcy euro (104 283 tysiące złotych) – kredyt w banku NORDEA Bank Polska S.A.

Dla zabezpieczenia powyższych kredytów w rachunku bieżącym Spółka złożyła również oświadczenia o poddaniu się egzekucji:

- dla kredytu otrzymanego z banku Polska Kasa Opieki S.A. - do kwoty 360 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2017 roku;
- dla kredytu otrzymanego z banku NORDEA Bank Polska S.A. - do kwoty 31 250 tysięcy euro (130 353 tysiące złotych), z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2018 roku.

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie

Pozostałe istotne zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie TAURON na dzień 31 marca 2014 roku:

- Weksle in blanco wystawione przez TAURON Polska Energia S.A. celem zabezpieczenia umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ciepło S.A. przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach – na dzień 31 marca 2014 roku łącznie 71 180 tysięcy złotych. Celem zabezpieczenia tych pożyczek spółki złożyły również oświadczenia o poddaniu się egzekucji;
- Zabezpieczenie kredytu TAURON Dystrybucja S.A. poprzez oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz udzielenie pełnomocnictwa do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy do wysokości niespłaconego kredytu wraz z odsetkami i innymi należnościami banku – na dzień 31 marca 2014 roku 17 839 tysięcy złotych;
- Weksle in blanco wystawione przez TAURON Dystrybucja S.A. w celu zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów oraz zawartych umów przez spółkę, w tym na dofinansowania prowadzonych projektów - na dzień 31 marca 2014 roku łącznie 137 327 tysięcy złotych;
- Weksle in blanco wystawione przez TAURON Ciepło S.A. w łącznej wysokości 61 896 tysięcy złotych wystawione w celu zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie;
- TAURON Ciepło S.A. celem zabezpieczenia umowy leasingu zwrotnego zawartej w 2007 roku wystawiła weksel in blanco na kwotę 92 383 tysiące złotych. Dodatkowe zabezpieczenie tej umowy stanowią cesja wierzytelności, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, hipoteka na nieruchomościach i urządzeniach technicznych i maszynach oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi;
- TAURON Polska Energia S.A. jest stroną leasingu finansowego, którego przedmiotem jest nieruchomość w Katowicach o wartości bilansowej na dzień 31 marca 2014 roku 35 265 tysięcy złotych. Zabezpieczeniem tej umowy są: dwa weksle in blanco, cesja wierzytelności oraz pełnomocnictwo do rachunku bankowego. Na dzień 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tytułu leasingu wynosiło 35 267 tysięcy złotych.
- Celem zabezpieczenia transakcji Spółki na Towarowej Giełdzie Energii S.A. spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. (IRGIT) za zobowiązania TAURON Polska Energia S.A. na Towarowej Giełdzie Energii S.A. do wysokości 45 000 tysięcy złotych oraz dokonano blokady uprawnień do emisji EUA w Rejestrze KRUE, stanowiących własność TAURON Wytwarzanie S.A. w ilości 8 739 tysięcy ton. Poręczenie wygasło 31 marca 2014 roku.

W celu zabezpieczenia środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji wchodzące w skład Grupy przedsiębiorstwa górnicze tworzą Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych.

30. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe odpowiednio w wysokości 2 241 051 tysięcy złotych oraz 2 326 470 tysięcy złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli:

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2013
Ciepło	Budowa nowych mocy w kogeneracji Elektrociepłowni Tychy	486 703	503 625
	Budowa turbogeneratora 50 MW	98 150	98 150
Wytwarzanie	Dostosowanie kotła w Elektrowni Jaworzno III celem obniżenia emisji gazów cieplarnianych	86 158	100 759
Wydobycie	Wykonanie wlotu szybowego i zabudowa infrastruktury szybów Janina	82 406	89 491

31. Informacja o podmiotach powiązanych

31.1. Transakcje ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą

Grupa posiada dwa wspólne przedsięwzięcia: Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. oraz Elektrownię Blachownia Nowa Sp. z o.o., które zostały szerzej opisane w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

31.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

Głównym akcjonariuszem Grupy jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, w związku z tym spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane.

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

Przychody i koszty

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 (niebadane)
Przychody	655 081	510 970
Koszty*	(805 387)	(630 178)

* pozycja obejmuje koszty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Należności	301 049	227 363
Zobowiązania	232 241	365 673

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., PKP Energetyka S.A., Kompania Węglowa S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 81% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A. oraz Kompanii Węglowej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 89% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., PKP Energetyka S.A., Kompania Węglowa S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 71% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od Kompanii Węglowej S.A., PSE S.A. i Polskiej Grupy Energetycznej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 77% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku.

Grupa Kapitałowa dokonuje istotnych transakcji na rynkach energii za pośrednictwem Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Z uwagi na fakt, iż jednostki te zajmują się jedynie organizacją obrotu giełdowego, zdecydowano aby nie traktować dokonywanych za ich pośrednictwem transakcji zakupu i sprzedaży jako transakcji z podmiotem powiązanym.

Transakcje ze spółkami Skarbu Państwa dotyczą głównie działalności operacyjnej Grupy i dokonywane są na warunkach rynkowych

31.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rad Nadzorczych i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej jednostki dominującej oraz spółek zależnych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 <i>(niebadane)</i>	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd Jednostki	1 532	4 920	1 372	5 335
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	1 274	4 630	1 119	4 859
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	230
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	45	-	84
Inne	258	245	253	162
Rada Nadzorcza Jednostki	236	279	234	294
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	236	250	234	259
Inne	-	29	-	35
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	2 504	11 701	2 207	11 438
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	2 281	11 514	2 007	11 259
Nagrody jubileuszowe	-	126	-	35
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	85
Inne	223	61	200	59
Razem	4 272	16 900	3 813	17 067

32. Instrumenty finansowe

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2013	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	343	343	34	34
Instrumenty pochodne	343	343	34	34
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	128 368	4 312	129 622	4 319
Udziały i akcje (długoterminowe)	108 296	-	109 459	-
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	15 760	-	15 844	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 422	2 422	2 429	2 429
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	1 890	1 890	1 890	1 890
3 Pożyczki i należności	2 394 892	-	2 375 529	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 846 044	-	1 863 151	-
Lokaty i depozyty	34 982	-	30 831	-
Pożyczki udzielone	197 446	-	189 310	-
Inne	316 420	-	292 237	-
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	42 837	-	276 898	-
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	42 837	-	44 398	-
Zaliczka na poczet nabycia akcji	-	-	232 500	-
5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	347 699	-	636 909	-
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	2 914 139		3 418 992	
Aktywa trwałe	402 142		631 564	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	42 837		44 398	
Pozostałe aktywa finansowe	359 305		587 166	
Aktywa obrotowe	2 511 997		2 787 428	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 148 195		2 134 641	
Pozostałe aktywa finansowe	16 103		15 878	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	347 699		636 909	

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2013	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 215	1 215	1 169	1 169
Instrumenty pochodne	1 215	1 215	1 169	1 169
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7 682 816	-	7 816 529	-
Kredyty i pożyczki preferencyjne	61 754	-	63 986	-
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	1 305 391	-	1 327 012	-
Kredyty w rachunku bieżącym	137 497	-	93 645	-
Wyemitowane obligacje	4 936 608	-	4 300 522	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	776 422	-	1 037 304	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	139 784	-	143 413	-
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	214 865	-	665 768	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	100 408	-	170 706	-
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	10 087	-	14 173	-
3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	73 560	-	78 970	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	73 560	-	78 970	-
4 Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)	170 533	170 533	159 762	159 762
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	7 928 124		8 056 430	
Zobowiązania długoterminowe	5 986 830		5 657 575	
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 827 367		5 500 532	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	56 025		61 643	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	7 299		7 827	
Instrumenty pochodne	96 139		87 573	
Zobowiązania krótkoterminowe	1 941 294		2 398 855	
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	613 883		284 633	
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	17 535		17 327	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	1 234 267		2 023 537	
Instrumenty pochodne	75 609		73 358	

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 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.

Grupa nie ujawnia również wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów wyłączonych z zakresu MSR 39. Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy udziały i akcje w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, a udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach zgodnie z polityką rachunkowości są wyceniane metodą praw własności pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

32.2. Hierarchia wartości godziwej

Poziomy hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 marca 2014 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2013	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne - towarowe	343	-	34	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 422	-	2 429	-
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	1 890	-	1 890	-
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - towarowe	74	-	40	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	1 141	-	1 129
Instrumenty pochodne IRS	-	170 533	-	159 762

Metoda wyceny wartości godziwej powyższych instrumentów finansowych została opisana w nocie 7 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i nie uległa zmianie w stosunku do 31 grudnia 2013 roku.

32.3. Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 marca 2014 roku aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmowały głównie udziały w następujących spółkach:

- 35 694 tysiące złotych udziałów w Spółce Ciepłowniczo-Energetycznej Jaworzno III Sp. z o.o.;
- 32 690 tysięcy złotych udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Tychach;
- 15 028 tysięcy złotych udziałów w spółce Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności zostały szerzej opisane w nocie 20 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W ramach pożyczek udzielonych Spółka wykazała pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w tym: pożyczkę podporządkowaną w wysokości 177 000 tysięcy złotych powiększoną o naliczone odsetki w kwocie 14 583 tysiące złotych oraz pożyczkę VAT w łącznej kwocie 5 863 tysiące złotych, opisane szerzej w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa posiadała wspólne przedsięwzięcia rozliczane metodą praw własności, którymi są:

- spółka celowa Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. - 32 083 tysiące złotych. Udziałowcami w spółce są TAURON Wytwarzanie S.A. wraz z KGHM Polska Miedź S.A., które posiadają po 50% udziałów w kapitale i organie stanowiącym spółki.
- spółka celowa Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. – 10 754 tysiące złotych. Udziałowcami w spółce są TAURON Wytwarzanie S.A. wraz z PGNiG Energia S.A., które posiadają po 50% udziałów w kapitale i organie stanowiącym spółki.

Inwestycje powyższe zostały szerzej opisane w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji zostały szerzej opisane w nocie 23 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)

Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami zostały szerzej opisane w nocie 22.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Na dzień 31 marca 2014 roku jednostka dominująca posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym, zawarte w celu zabezpieczenia przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami. Dla zawartych transakcji jednostka dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujęcie księgowe opisanych powyżej transakcji zabezpieczających zostało szerzej opisane w nocie 22.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

34. Zarządzanie finansami

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania finansami.

35. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

35.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w kwocie 919 039 tysięcy złotych związane są w głównej mierze z zakupem w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 532 044 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 14 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skorygowanym o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych z wyłączeniem podatku VAT w kwocie 370 362 tysiące złotych.

35.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata pożyczek/kredytów

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek/ kredytów wykazane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 30 340 tysięcy złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą raty kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 20 455 tysięcy złotych.

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wynikają z wyemitowania przez jednostkę dominującą w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 obligacji krótkoterminowych w ramach transzy E w kwocie 300 000 tysięcy złotych oraz obligacji długoterminowych w ramach umów pomiędzy Spółką a Bankiem Gospodarstwa Krajowego kwocie 500 000 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 23.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wykup dłużnych papierów wartościowych

Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych wynikają ze spłaty przez jednostkę dominującą w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 obligacji krótkoterminowych w ramach transzy E w kwocie 200 000 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 23.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nabycie udziałów niekontrolujących

Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w kwocie 104 504 tysiące złotych związane są w głównej mierze z częściową zapłatą przez jednostkę dominującą za nabycie akcji TAURON Wydobywanie S.A od Kompanii Węglowej S.A., w kwocie 77 500 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 27 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Rekomendacja Zarządu odnośnie wysokości wypłaty dywidendy

W dniu 15 kwietnia 2014 roku Zarząd Spółki podjął decyzję, którą pozytywnie oceniła Rada Nadzorcza, dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wysokości wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki oraz ustalającą dzień dywidendy i wypłaty dywidendy, o czym szerzej w nocie 13 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Połączenie spółek Enpower Service Sp. z o.o. i TAURON Ciepło S.A.

W dniu 30 kwietnia 2014 roku zostało zarejestrowane połączenie Spółek Enpower Service Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz TAURON Ciepło S.A. (spółka przejmowana). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych w drodze przeniesienia całego majątku spółki TAURON Ciepło S.A. na spółkę Enpower Service Sp. o.o. Jednocześnie nastąpiła zmiana nazwy spółki przejmującej na TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Ustawa kogeneracyjna

W dniu 7 kwietnia 2014 roku Prezydent RP podpisał nowelizację ustawy Prawo energetyczne (ustawa z dnia 14 marca 2014 roku o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw) czyli tzw. ustawę kogeneracyjną, wznawiającą system wsparcia wytwarzania energii elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji do końca 2018 roku. Ustawa nakłada na sprzedawców energii obowiązek zakupu kolejnych świadectw pochodzenia energii (żółte - kogeneracja gazowa oraz czerwone - kogeneracja węglowa) lub uiszczenia opłaty zastępczej.

Zgodnie z art. 4 ustawy kogeneracyjnej wysokość obowiązku uzyskania i przedstawienia do umorzenia świadectwa pochodzenia z kogeneracji lub uiszczenia opłaty zastępczej za 2014 rok wynosi w zakresie żółtych certyfikatów - 3,9 %. W przypadku kogeneracji węglowej wskazany wyżej obowiązek wynosi 23,2 % od 2014 roku do 2018 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 52 strony.

Katowice, dnia 13 maja 2014 roku

Dariusz Lubera - Prezes Zarządu

Krzysztof Zawadzki - Wiceprezes Zarządu